



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

DEPARTAMENTO DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN

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

TEMA:

**GESTIÓN DE INVENTARIO Y EL CAPITAL DE TRABAJO EN
EMPRESAS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN**

Autora:

ING. ELIZABETH MONSERRATE JÁCOME NIETO

Tutora:

MG. LORENA CASTAÑEDA

GUAYAQUIL-ECUADOR

2022



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA			
FICHA DE REGISTRO DE TESIS			
TÍTULO: GESTIÓN DE INVENTARIO Y EL CAPITAL DE TRABAJO EN EMPRESAS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN			
AUTOR: Ing Elizabeth Monserrate Jácome Nieto		TUTOR: MGs. Fanny Lorena Castañeda Vélez	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil		Grado obtenido: Magíster en Contabilidad y Auditoría	
MAESTRÍA Contabilidad y Auditoría		COHORTE: VI	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2022		N. DE PAGS: 116	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación, Comercial y Administración			
PALABRAS CLAVE: Impuestos, Devolución, Importación, Financiamiento, Estado Financiero, Sistema			
RESUMEN: <p>El presente trabajo de investigación se realizó en las empresas del sector de construcción del norte de Guayaquil, con la finalidad de evaluar el sistema de manejo de inventarios y determinar de qué forma incide en el capital de trabajo de dicha compañía; para ello se desarrollaron técnicas e instrumentos de recolección de información; el trabajo se compone de la siguiente manera:</p> <p>En el Capítulo I, se detalla el problema de investigación, objetivos, justificación y la idea a defender.</p> <p>En el Capítulo II que es marco teórico, se resalta información conceptual referente a las variables de investigación como son: control interno e inventario.</p> <p>En el capítulo III, metodología, población, muestra y técnicas de recolección de información que se utilizaron durante el proceso de investigación, como son: entrevistas, encuestas, guía de observación; así también análisis horizontal, vertical de los Estados Financieros y los ratios que permitieron analizar la situación financiera de las entidades.</p> <p>En el Capítulo IV se muestra el informe técnico de la gestión de inventarios de las empresas constructoras, donde damos a conocer las debilidades encontradas y la forma en la que el sistema ABC de inventarios podrá ayudar a optimizar recursos y establecer productos estrella para futuras inversiones.</p>			
N. DE REGISTRO (en base de datos):		N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):			
ADJUNTO PDF:		SI	<input checked="" type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORES/ES: Ing. Elizabeth Monserrate Jácome Nieto		Teléfono: 0989152819	E-mail: ejacomen@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN		PhD. Eva Guerrero López Teléfono: (04) 2596500 Ext. 170 E-mail: eguerrero@ulvr.edu.ec Directora del Departamento de Posgrado Mg. Ángel Moran Ochoa. Teléfono: (04) 2596500 Ext.170 E-mail: amorano@ulvr.edu.ec Coordinador de Maestría	
Quito: Av. Whymper E7-37 y Alpallana, edificio Delfos, teléfonos (593-2) 2505660/ 1; y en la Av. 9 de octubre 624 y Carrión, Edificio Prometeo, teléfonos 2569898/ 9. Fax: (593 2) 2509054.			

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción.

INFORME DE ORIGINALIDAD

8% INDICE DE SIMILITUD	7% FUENTES DE INTERNET	0% PUBLICACIONES	4% TRABAJOS DEL ESTUDIANTE
----------------------------------	----------------------------------	----------------------------	--------------------------------------

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet	2%
2	dspace.ucuenca.edu.ec Fuente de Internet	2%
3	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Católica San Pablo Trabajo del estudiante	1%
5	www2.deloitte.com Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Continental Trabajo del estudiante	1%
7	docplayer.es Fuente de Internet	1%

Excluir citas Apagado Excluir coincidencias < 1%
Excluir bibliografía Activo

MG Castañeda Vélez Fanny Lorena

DEDICATORIA

La presente tesis se la dedico a mi familia que han sido mi motivación para dar comienzo a este reto, motivo por el cual he podido conseguir esta meta.

Y sobre todo a Dios, por ser mi guía en cada momento y darme la posibilidad de ser cada día mejor persona.

AGRADECIMIENTO

A Dios, por brindar la oportunidad de vivir y guiarme a la felicidad.

A mis padres, por quererme mucho y apoyarme incondicionalmente durante todos los años de estudio.

Mi hija, por ser mi motivo y mi fuerza para no decaer.

Los docentes, por su apoyo constante y sus conocimientos brindados por todas las etapas académica en sus diferentes niveles.

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 31 de julio de 2022

Yo, Elizabeth Monserrate Jácome Nieto declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente 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 mis derechos de autor a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establecido por su Reglamento y normativa vigente.



Firma: _____
Ing. Elizabeth Monserrate Jácome Nieto

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Guayaquil, 31 de julio de 2022

Certifico que el trabajo titulado Gestión de Inventario y el Capital de Trabajo en Empresas del Sector de la Construcción ha sido elaborado por Ing. Elizabeth Monserrate Jácome Nieto bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.



Firma: _____
MG Castañeda Vélez Fanny Lorena

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se realizó en las empresas del sector de construcción del norte de Guayaquil, con la finalidad de evaluar el sistema de manejo de inventarios y determinar de qué forma incide en el capital de trabajo de dicha compañía; para ello se desarrollaron técnicas e instrumentos de recolección de información; el trabajo se compone de la siguiente manera:

En el Capítulo I, se detalla el problema de investigación, objetivos, justificación y la idea a defender.

En el Capítulo II que es marco teórico, se resalta información conceptual referente a las variables de investigación como son: control interno e inventario.

En el capítulo III, metodología, población, muestra y técnicas de recolección de información que se utilizaron durante el proceso de investigación, como son: entrevistas, encuestas, guía de observación; así también análisis horizontal, vertical de los Estados Financieros y las razones financieras que permitieron analizar la situación financiera de las entidades.

En el Capítulo IV se muestra el informe técnico de la gestión de inventarios de las empresas constructoras, donde damos a conocer las debilidades encontradas y la forma en la que el sistema ABC de inventarios podrá ayudar a optimizar recursos y establecer productos estrella para futuras inversiones.

Finalizamos con conclusiones, recomendaciones, anexos y bibliografías utilizadas para el desarrollo del trabajo investigativo.

Palabras clave: Control interno, gestión de inventarios, Sistema ABC de Inventarios, ratios financieros, Estados Financieros.

SUMARY

This research work was carried out in companies in the construction sector in the north of Guayaquil, in order to evaluate the inventory management system and determine how it affects the working capital of said company; For this, information gathering techniques and instruments were developed; the work is composed as follows:

In Chapter I, the research problem, objectives, justification and the idea to defend are detailed.

In Chapter II, which is the theoretical framework, conceptual information regarding the research variables such as: internal control and inventory is highlighted.

In chapter III, methodology, population, sample and information gathering techniques that were used during the research process, such as: interviews, surveys, observation guide; as well as horizontal and vertical analysis of the financial statements and the ratios that allowed to analyze the financial situation of the entities.

Chapter IV shows the technical report on the inventory management of the construction companies, where we reveal the weaknesses found and the way in which the ABC inventory system can help optimize resources and establish star products for future investments.

We conclude with conclusions, recommendations, annexes and bibliographies used for the development of the investigative work.

Keywords: Internal control, inventory management, ABC inventory system, financial ratios, financial statements.

ÍNDICE GENERAL

CAPÍTULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Título.....	1
1.2. Planteamiento del problema.....	1
1.2.1. Árbol del problema.....	3
1.3. Formulación del Problema.....	3
1.4. Sistematización del Problema.....	3
1.5. Delimitación del problema de investigación.....	4
1.5.1. Limitaciones de la investigación.....	4
1.6. Línea de Investigación.....	4
1.6.1. Sub líneas.....	5
1.7. Objetivo General.....	5
1.8. Objetivos Específicos.....	5
1.9. Justificación de la Investigación.....	5
1.10. Idea a defender.....	7
1.11. Variables.....	7
CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO.....	8
2.1. Marco Teórico.....	8
2.1.1. Diagnóstico de la gestión de Inventarios de la pequeñas y medianas empresas del sector industrial.....	8
2.1.2. Desarrollo de un sistema de inventarios para el control de materiales, equipos y herramientas dentro de las empresas de construcción.....	9
2.1.3. Gestión de Inventarios.....	9
2.1.4. Objetivos de la Gestión de Inventarios.....	12
2.1.5. La Gestión del Stock y su Relación con la Gestión de Inventarios.....	12
2.1.6. Inventario.....	13
2.1.6.1. Stock de Inventario.....	13
2.1.7. Gestión y Control de Aprovisionamiento.....	14

2.1.8.	Tipos de inventarios.....	14
2.1.9.	Control interno de inventario.....	14
2.1.10.	Gestión de las existencias.....	15
2.1.11.	Sistema ABC.....	16
2.1.12.	Mecanismos de control.....	16
2.1.13.	Tareas de un inventario físico.....	17
2.1.14.	Evaluación de Inventarios.....	17
2.1.15.	Capital de trabajo.....	19
2.1.15.1.	Capital de Trabajo Neto.....	19
2.1.15.2.	Administración del Capital de Trabajo.....	20
2.1.15.3.	Administración del efectivo.....	20
2.1.15.4.	Indicador Financiero.....	21
2.1.15.4.1.	Razón o Indicador Financiero de Capital de Trabajo.....	21
2.1.15.4.2.	Razón o Indicador Prueba Ácida.....	22
2.1.15.4.3.	Razón o Indicador Financiero Flujo de Caja.....	22
2.2.	Marco conceptual.....	23
2.2.1.	Inventarios.....	23
2.2.2.	Rotación de Inventario.....	23
2.2.3.	Capital de trabajo.....	24
2.2.3.1.	Razón o Indicador Capital de Trabajo Neto.	24
2.2.3.2.	Razón o Indicador Circulante.	24
2.2.4.	Sistema de Gestión de Inventarios.....	25
2.2.5.	Análisis Estados Financieros.....	26
2.2.5.1.	Análisis horizontal.	26
2.2.5.2.	Análisis vertical.	26
2.3.	Marco Legal o Normativo.....	27
2.3.1.	Normas Internacionales de Contabilidad.....	27

2.3.2.	NIC 2 Inventarios.....	27
2.3.3.	NIC 11 Contratos de Construcción.....	27
2.3.4.	Ley de régimen Tributario Interno.....	28
CAPITULO 3: METODOLOGÍA Y ANÁLISIS DE RESULTADOS		30
3.1.	Enfoque de la investigación	30
3.1.1.	Enfoque cuantitativo.....	30
3.1.2.	Enfoque cualitativo.....	30
3.2.	Tipo de investigación	30
3.2.1.	Investigación de campo.....	30
3.2.2.	Investigación descriptiva.....	31
3.3.	Métodos de investigación.....	31
3.3.1.	Métodos teóricos.....	31
3.3.1.1.	Método Inductivo.....	31
3.3.1.2.	Método Analítico.....	32
3.3.2.	Método Empírico.....	32
3.3.2.1.	Método de Observación.....	32
3.4.	Técnicas utilizadas	32
3.4.1.	Encuesta.....	32
3.4.2.	Entrevista.....	33
3.4.3.	Observación Directa.....	33
3.4.4.	Observación Documental.....	33
3.4.5.	Validez y confiabilidad de la investigación.....	34
3.5.	Población.....	34
3.6.	Muestra.....	34
3.7.	Análisis, interpretación y discusión de resultados	35
3.7.1.	Tabulación de datos de la encuesta.....	35

3.7.2. Resultado y análisis de la entrevista a directivos de las empresas constructoras.....	43
3.7.3. Resultado y análisis de ficha de observación.....	46
3.7.4. Análisis documental.....	48
3.7.4.1. Análisis vertical.....	48
3.7.4.2. Análisis horizontal.....	53
3.7.4.3. Ratios financieras.....	57
CAPÍTULO 4: INFORME TÉCNICO.....	62
4.1 Título.....	62
4.2 Objetivos.....	62
4.2.1 Objetivo General.....	62
4.2.2 Objetivos Específicos.....	62
4.3 Justificación.....	62
4.4 Resultados esperados con la aplicación del método ABC.....	63
4.5 Descripción del modelo a desarrollar.....	64
4.6 Beneficios que aporta el modelo.....	64
4.7 Beneficios económicos de aplicar modelo ABC.....	65
4.8 Flujograma de modelo de gestión ABC.....	65
4.9 Detección de productos potenciales.....	66
4.9.1. Resultados de análisis de Kardex.....	66
4.9.1.1. Productos más vendidos.....	66
4.9.1.2. Costo por artículos.....	67
4.9.1.3. Unidades vendidas.....	68
4.10 Separar productos ABC.....	69
4.11 Nóminas de artículos ABC.....	69
4.12 Organización de bodega.....	74
4.13 Control de existencias.....	74

4.14	Estado de Situación Financiera	74
4.15	Razones financieras.....	77
4.10.	Conclusiones del informe.....	79
	CONCLUSIONES	80
	RECOMENDACIONES	81
	REFERENCIAS BIBLIOGRAFÍA.....	82

ÍNDICE DE FIGURAS

Figuras 1	Árbol del problema.....	3
Figuras 2	Conocimiento capital de trabajo.....	35
Figuras 3	Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales	36
Figuras 4	Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales	37
Figuras 5	Departamentos que requieren mayor control interno	38
Figuras 6	Estrategias para un nivel óptimo de mercadería.....	39
Figuras 7	Exceso de mercadería	40
Figuras 8	Reuniones periódicas.....	41
Figuras 9	Capital de trabajo insuficiente	42
Figuras 10	Flujograma modelo ABC	65
Figuras 11	Productos más vendidos	70

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Delimitación del problema de investigación	4
Tabla 2 Conocimiento capital de trabajo.....	35
Tabla 3 Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales	36
Tabla 4 Políticas por departamento	37
Tabla 5 Departamentos que requieren mayor control interno	38
Tabla 6 Estrategias para un nivel óptimo de mercadería.....	39
Tabla 7 Exceso de mercadería.....	40
Tabla 8 Reuniones periódicas.....	41
Tabla 9 Capital de trabajo insuficiente	42
Tabla 10 Entrevista a la Jefa Departamento de Ventas	43
Tabla 11 Entrevista al Contador Grupo BCD.....	44
Tabla 12 Ficha de observación directa	46
Tabla 13 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Grupo BCD S.A. ..	49
Tabla 14 Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral del Grupo BCD S.A. ...	50
Tabla 15 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Grupo XYZ S.A. .	51
Tabla 16 Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral del Grupo XYZ S.A. ...	52
Tabla 17 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Grupo BCD S.A.	53
Tabla 18 Análisis Horizontal de Estado de Resultados Integral del Grupo BCD S.A.	54
Tabla 19 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Grupo XYZ S.A.	55
Tabla 20 Análisis Horizontal de Estado de Resultados Integral del Grupo XYZ S.A.	56
Tabla 21 Productos más vendidos	66
Tabla 22 Costo por producto	67
Tabla 23 Cantidades vendidas (unidades o metros cuadrados).....	68
Tabla 24 Criterio para categoría ABC.....	69
Tabla 25 Categorización ABC por grupos.	70
Tabla 26 Importancia relativa de productos por sección.....	71
Tabla 27 Estado de Situación Financiera XYZ S.A	75
Tabla 28 Estado de Situación Financiera BCD S.A.	76

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Matriz del problema.....	89
Anexo 2 Operacionalización variable	90
Anexo 3 Cuestionario de la encuesta.....	92
Anexo 4 Guía de preguntas abiertas: entrevista semiestructurada	94
Anexo 5 Ficha de observación directa.....	95
Anexo 6 Estados Financieros Grupo BCD S.A.....	96
Anexo 7 Estados Financieros Grupo XYZ S.A.....	98

CAPÍTULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Título

Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción.

1.2. Planteamiento del problema

En la actualidad las empresas del sector de construcción procuran llevar una gestión de inventarios moderada debido a la demanda de productos es alta (Aguilar, 2012), los compradores y ciertos distribuidores tiene varias ofertas productos de calidad y opciones a escoger por motivo que el sector ha crecido (Gómez & Álvarez, 2013), este escenario proporciona oportunidades para lo que se encuentra en este giro de negocio (Mora, 2016).

En el país, las empresas del sector no llevan un correcto control del inventario, puesto que existe una falta de mercadería y demoran mucho tiempo para volver a ofrecer o tiene un elevado stock que sobrelleva un alto costo de mantenimiento (Herrera, 2015), por este motivo se torna prioridad enfocarse en el retraso de la demora en la toma de decisión, ya sea por estar concentrada en una sola persona o diferencias de criterios de socios lo cual provocan retrasos en los pedidos de stock.

Por lo general una empresa dedicada a la compra y venta de materiales para la construcción, tiene problemas en el manejo de los inventarios debido a la gestión deficiente por compra de productos que hay en stock (Néstor, 2004), desorganización de la mercadería y falta de comunicación entre departamentos (Pérez-Estébanez, 2012).

En otros casos el problema reside en que en el área de bodega existen productos obsoletos debido al tiempo permanecido sin ser exhibido en las vitrinas (Asencio &

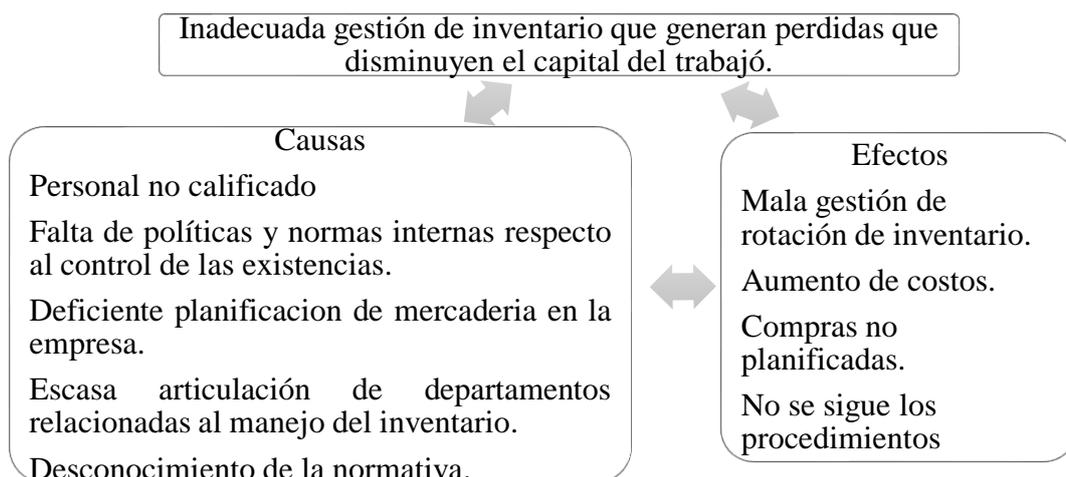
González, 2017), esto evidencia la ausencia de control en las compras, puesto que se realiza compras sin ningún análisis del stock actual de la empresa (Oscar, 2009).

El inventario de mercadería es importante en una compañía por lo debe ser manejado eficientemente, el descontrol en la administración de los inventarios implica el riesgo del cumplimiento en las empresas (Duque-Roldán, Osorio-Agudelo, & Agudelo-Hernández, 2011), por ese motivo, el manejo de inventarios debe ser contable y físico esto permitirá un mejor registro y conocimiento del mismo al final del periodo de contable (Bohórquez Forero, 2015).

La incorrecta gestión de inventarios dentro de este sector, influye en el capital de trabajo y este problema es recurrente en las empresas, en donde las compras de mercadería se realizan sin un debido control de stock, ocasionando acumulación de productos en las bodegas, como consecuencia causa pérdidas de mercaderías por obsolescencia.

Para la presente investigación se evidenció la problemática que se tiene de la inadecuada gestión de inventario de las empresas del sector norte de Guayaquil, lo que genera pérdidas que disminuyen el capital del trabajo. Se evidencia el desconocimiento de la normativa actual que rige a las empresas del sector de la construcción; así también las normas y políticas internas de la compañía en la bodega para el control de las existencias es deficiente. Además, se constata la deficiente planificación en cuanto a la mercadería de la empresa y la escasa articulación de departamentos relacionadas al manejo del inventario.

1.2.1. Árbol del problema



Figuras 1 Árbol del problema

Elaborado por: Jácome (2022).

1.3. Formulación del Problema

¿Cómo influye la gestión de inventarios en el capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?

1.4. Sistematización del Problema

- ¿Cuáles son las estructuras aplicadas en la gestión de inventarios de empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Cómo se evalúa la gestión de inventarios en las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Qué elementos de la gestión de inventarios tienen un impacto en el capital de trabajo, de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?
- ¿Cómo afecta la gestión de inventario en el capital de trabajo de empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?

1.5. Delimitación del problema de investigación

Tabla 1

Delimitación del problema de investigación

Campo	Contabilidad
Área	Contable Financiero y Tributaria
Sector	Construcción
Aspecto	Procesos de control de gestión para el diseño de un sistema aplicado al sector construcción
Periodo	2019
Marco Espacial	Norte de la Ciudad de Guayaquil
Población	Empresas del Sector Construcción
Periodo de Investigación	1 año
Provincia	Guayas

Elaborado por: Jácome Nieto Elizabeth

1.5.1. Limitaciones de la investigación

En el tiempo de proceso de la presente investigación se enfrentarán las siguientes limitaciones:

Limitación de tiempo: El trabajo de investigación se desarrolló en el año 2019 en el área contable, financiera y tributaria.

Limitación de espacio: El lugar donde se ejecutará la investigación se centrará en la parroquia Tarqui, ciudad de Guayaquil.

1.6. Línea de Investigación

Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación

1.6.1. Sub líneas

Auditoría y control interno

1.7. Objetivo General

Analizar la gestión de inventarios y su incidencia en el capital de trabajo del sector de la construcción ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.

1.8. Objetivos Específicos

1. Mostrar la estructura aplicada en la gestión de inventario de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.
2. Examinar la evaluación de gestión de inventario que efectúan las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.
3. Identificar qué elementos de la gestión de inventario impacta al capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.
4. Establecer un informe técnico de la gestión de inventario como guía que optimice el capital del trabajo en las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.

1.9. Justificación de la Investigación

El presente estudio verifica la importancia de la gestión de los inventarios en la mejora del capital del trabajo de las empresas del sector de la construcción. Este análisis conlleva a considerar que las acciones de gestión son importantes a fin de ponerlas en práctica, de modo que se utilicen los procedimientos adecuados, para la mejora del capital de trabajo de las mismas.

El objetivo de esta investigación reside en alcanzar el funcionamiento más apto para la gestión de inventario para lo cual se deben establecer las medidas de clasificación de la mercancía con la ayuda de sistemas y recurso humano calificado que permita el control adecuado del stock en bodega.

Con los conocimientos obtenidos se busca encontrar soluciones para la implementación de una gestión de inventario bajo los niveles, métodos y procedimientos legales actuales, que permita la mejora en el control de inventarios para no incurrir en faltas que ocasionen multas y pago excesivo de impuestos.

Considerando, al inventario como un activo generador de ingresos; por tal razón, mantenerlo en exceso implica costos innecesarios que generan una disminución del capital de trabajo o en el caso de faltante de stock, conlleva en no cubrir la demanda en el desarrollo de la obra de construcción, por lo que se debe de tener indicadores de medición alineados a los requerimientos de obras en años anteriores.

El objeto de estudio, permite conocer los diferentes procedimientos que se pueden utilizar para lograr que se optimice el capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción. Los mismos que se centran en un análisis de la gestión de inventarios de las empresas estudiadas; a través, de las técnicas de la entrevista, encuesta, observación directa y análisis documental de los Estados Financieros, con el fin de que se logre una mayor efectividad en el control interno de los inventarios, buscando que se genere un aumento del beneficio económico para las empresas objeto de estudio.

La investigación planteada tiene importancia para la mejora del capital de trabajo, ya que permite que las empresas del sector de la construcción puedan afrontar a la competencia y los cambios que se generan en el entorno, con agilidad, logrando un correcto control del inventario destinado en el desarrollo de las obras de construcción, para así tener un correcto balance en el capital de trabajo de la compañía.

El presente trabajo de investigación es significativo, porque se cumple con la necesidad de cubrir la demanda de los clientes y no incurrir en costos innecesarios que generen una disminución en el capital de trabajo, por lo que se busca mecanismos para garantizar el stock de productos en: tiempo, lugar y cantidades específicas. Por otro lado, el estudio beneficiará a los clientes, ya que se logra la debida optimización de los inventarios, contribuyendo a cubrir las necesidades del consumidor.

1.10. Idea a defender

La gestión de inventarios aporta al capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción.

1.11. Variables

Variable: Gestión de Inventario

Variable: Capital de Trabajo

CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO

El presente estudio contiene revisión de trabajos similares a nivel internacional, nacional y local que exponen el tema planteado. Para esto se revisó artículos científicos, documentos de revistas y libros de internet, encontrándose varios estudios de gestión de inventarios y capital de trabajo. A continuación, se expone lo más importante de las investigaciones encontradas.

2.1. Marco Teórico

2.1.1. Diagnóstico de la gestión de Inventarios de la pequeñas y medianas empresas del sector industrial

Un primer trabajo corresponde a Arguello Germán, (2015), que expone “El diagnóstico de la gestión de inventarios de las pequeñas y medianas empresas del sector industrial del área metropolitana de Bucaramanga, en donde se realiza un estudio a 59 Pymes”.

Esta investigación menciona conclusiones relevantes del nivel de implementación de modelos de gestión de inventario, técnicas de pronóstico de la demanda, problemas de programación, abastecimiento, control de producción, sistema para la selección y evaluación de proveedores y la principal, es la no implementación de un software; ya que, las Pymes consideran que la relación costo - beneficio es desfavorable si utilizan herramientas para el control interno de los inventarios.

La mayoría prefiere que se estime la demanda de acuerdo a la experiencia de periodos anteriores, porque aplican la producción sobre pedidos. Asimismo, se indican las distintas variables que intervienen en el inventario de las Pymes. Como metodología en este estudio se prefirió un enfoque cuantitativo no experimental, descriptivo, tomándose en cuenta solo empresas dedicadas a subsectores del sector de la construcción. Se revisa conclusiones relevantes de la mayoría de las pymes, las mismas no realiza acciones de gestión de inventarios o no tiene previsto la implementación de un software ERP o de mejora de gestión de inventarios.

2.1.2. Desarrollo de un sistema de inventarios para el control de materiales, equipos y herramientas dentro de las empresas de construcción.

En el trabajo de investigación de Gómez Raúl, (2016), analiza el caso de,

Empresa de construcción de Ingeniería Sólida Ltda. en el que se menciona el desarrollo de un sistema de inventarios para el control de materiales, equipos y herramientas para su operación de forma eficiente. Se utiliza trabajo de campo e investigación de carácter proyectiva para indagar la problemática presentada en el almacén. Se indica que la estructura organizativa no estaba bien definida respecto de funciones y responsabilidades por cada puesto.

La importancia de un sistema confiable para el control de los inventarios, es lograr procesos que garantizan acciones oportunas de la entrada, permanencia y salida de materiales, equipos y herramientas, que redundan en la productividad de las empresas del sector de la construcción.

2.1.3. Gestión de Inventarios.

Por otra parte, se revisa el estudio de la revista Espacios del tema Gestión del sistema de inventarios orientado a pequeñas y medianas empresas, PYMES, ecuatorianas del sector ferretero. Vasconez Víctor, Mayorga Myriam, Moreno Marco, Arellano Alicia, Pazmiño Christian, (2020), presentan “un diagnóstico de pequeñas y medianas empresas encargadas de comercializar productos ferreteros, ubicadas en la región Sierra del Ecuador. Se evidencia, una baja profesionalidad en el manejo de la gestión empresarial, y desconocimiento de técnicas y herramientas de gestión”. (p. 7).

En el trabajo de García Juanita, (2017), hace énfasis en la importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes, como,

Estrategia para lograr la operatividad de las Pymes y su sostenibilidad en el tiempo. En esta investigación se aplica una metodología de tipo descriptiva y análisis documental de fuentes secundarias, tales como libros y artículos

científicos, donde se profundiza los fundamentos teóricos del capital de trabajo, sus métodos de cálculo y administración del capital de trabajo en Pymes latinoamericanas. (p. 31).

Por otro lado, se revisó la investigación de Cueva Ochoa Joysy, Rojas Toledo Dolores, (2019), manifiesta que,

Estrategias para la administración del efectivo y su relación con los resultados operativos de las empresas de los sectores Transporte y Construcción ecuatorianos, durante el periodo 2012-2017. Se muestra información financiera de 32.726 empresas del sector construcción y 46.140 empresas sector transporte. Se realiza un análisis descriptivo y correlacional. Se indica variables que tienen una correlación significativa con los indicadores de rentabilidad, sin dejar de lado estrategias del ciclo de inventario. Se concluye que las actividades diarias de estas empresas dependen del eficiente manejo de efectivo a corto plazo, por lo que es importante aplicar estrategias claves de gestión que permita mejorar su rentabilidad.

Es importante mencionar la investigación de la revista Tendencias respecto del comportamiento asimétrico de los costos en el sector de la construcción del Ecuador Cordova León José, Duque Espinoza Gabriela, Alvarez Arguello Carolina, (2018) que menciona, que las

Metodologías y análisis para este sector resultan insuficientes, por tanto, es necesario evaluar mecanismos para una gestión y control efectivo por parte de los gerentes inmobiliarios. Este trabajo analiza el comportamiento de los costos, con el fin de evaluar el nivel de asimetría de los costos y gastos en relación al cambio en el nivel de ventas.(p. 77).

En la investigación Gestión de inventarios en las empresas de construcción y su incidencia en los costos de Miranda María, Mejía Julia, (2017), expone que

la compañía Multimetales S.A. se indica que las funciones y responsabilidades del talento humano de la empresa se realiza de forma empírica, sin que se maneje un proceso sistemático, lo que ocasiona pérdida por obsolescencia y pérdida de venta por faltante de mercadería. Entre las conclusiones relevantes se muestra que el proceso que más falencia tiene es la gestión de inventario previa a un proceso de compra, post gestión de inventario y el control de Ventas, por lo que se recomienda la conveniencia de implementar un proceso sistematizado que sea clave para la empresa, de modo que sea sostenible y rentable.

En la investigación de Indacochea María, Katherine Tumbaco, (2018), se expone,

La empresa Maderas el Bosque S.A., que se dedica a la venta al por mayor y menor de materiales de construcción. En esta investigación se evalúa el problema del control interno de los inventarios, lo que repercute en el rendimiento financiero de la empresa. Se comprueba que la empresa debe mejorar los índices de rentabilidad, controlando los procesos de almacenaje y venta de los productos.

La gestión de inventario tiene una parte fundamental en la reintegración del capital invertido y la satisfacción del cliente al tener el stock de producto a tiempo, por este motivo la necesidad de evaluar y mejorar continuamente Lopes-Martínez & Gómez-Acosta, (2012). “Los estudios en gestión de inventarios se fundamentan en la implementación de métodos, pero también depende de las operaciones internas que afecten al inventario”.

La gestión de inventarios, es resultado para que el capital de trabajo sea una herramienta financiera de importancia para todo administrador, porque determina la estabilidad los primeros años de su existencia. con una eficiente administración del efectivo, las empresas mantendrían su estabilidad financiera.

Se utilizó estadística descriptiva y modelos de regresión, con una muestra de 381 firmas durante cuatro años consecutivos. Se llega a la conclusión que los costos de las empresas analizadas aumentan cuando las ventas aumentan, y disminuyen en menor

proporción cuando las ventas decrecen, teniendo un comportamiento asimétrico en el total de costos y gastos, y por otro lado en gastos de personal. Este trabajo recomienda que la administración de las empresas del sector realice un análisis periódico de las tasas de variación de los costos y gastos en la organización.

Se concluye que un plan de mejora en la gestión de los inventarios, le permite optimizar los procesos, protegiendo los activos de la empresa.

2.1.4. Objetivos de la Gestión de Inventarios.

Bryan, (2019), expone que “El principal objetivo de la gestión de inventarios es disminuir en lo posible la cantidad de existencias y asegurar la disponibilidad de las mismas”.

Los productos terminados o en proceso, materiales e insumos, cuando se los requiere, garantiza una rotación efectiva de inventarios evitando excedentes y sobrantes.

2.1.5. La Gestión del Stock y su Relación con la Gestión de Inventarios.

La gestión de stock de inventario para el proceso comprendido en, planificar y controlar la mercadería disponible para el desarrollo de una obra de construcción, constituye una correlación del inventario, entre los productos que ingresan y egresan, las etapas en las que suceden estos movimientos y el tiempo de los mismos.

González, (2012), expone

La gestión de inventario esta enlazada al control de las existencias debido a que, es necesario llevar a cabo una planificación que permita controlar la cantidad de mercadería disponible para la venta, debe existir en las políticas de inventario un valor de cantidades mínimas en stock para así realizar un nuevo pedido; cabe recalcar que para una toma efectiva de decisiones se debe conocer como están relacionadas las áreas de la empresa; así se puede disminuir costos y aumentar la rentabilidad de la compañía..

2.1.6. Inventario.

El inventario, es el recurso primordial de la empresa del sector de la construcción para ser utilizados en el desarrollo de la obra. Son importantes para el funcionamiento y permanencia de demanda.

Guerrero, (2009). “Creando escenarios económicos viables para la continuidad de procedimientos y volumen productivo”. (p. 80).

Durán, (2012), manifiesta que “El inventario es parte del activo de una empresa, se divide de acuerdo: a la actividad, el volumen y rotación dependiendo del giro del negocio, por este motivo se debe tener cuidado en su manejo”. (p. 66).

2.1.6.1. Stock de Inventario.

Llamamos stock o existencia en una empresa corresponde al conjunto de materiales o artículos que se almacenan; tanto, aquellos que son necesarios para el proceso productivo como los destinados a la venta para garantizar el cumplimiento de las exigencias del desarrollo de la obra de construcción.

2.1.6.1.1. Stock activo cíclico.

El stock activo cíclico, refiere a la cantidad de inventario que se tiene para cubrir las necesidades de los clientes en el giro del negocio. Este tipo de stock alcanza su valor máximo cuando se recibe un nuevo pedido, el mismo que se consume diariamente hasta llegar a agotarse en su totalidad; luego se repite el proceso con un nuevo pedido, por eso se denomina cíclico.

2.1.6.1.2. Stock de Seguridad.

El stock de seguridad, corresponde a una cantidad extra de productos, el mismo que complementa al stock activo, sirve para hacer frente a algún retraso en el plazo de entrega de los proveedores; ya que la empresa no puede quedarse sin mercadería para cubrir la demanda de que se requiere en la obra de construcción.

2.1.7. Gestión y Control de Aprovisionamiento

Antonia, (2017), explica que,

La rotación de un inventario a más de verificar el tiempo que la empresa tarda en recuperar la inversión, también prevé cuando el producto pasa a ser obsoleto. Para el cálculo de la rotación de inventario se aplica la salida de existencias por ventas sobre las existencias medidas por compras.

También se establece como rotación de inventarios, el conseguir el objetivo que enmarca la totalidad de existencias y que estén financiadas por proveedores. Se trata de conseguir una rotación máxima de las existencias alargando lo más posible el plazo de pago de las distintas compras.

2.1.8. Tipos de inventarios.

Salas, (2012), manifiesta que,

Las organizaciones mantienen inventarios de materias primas y de productos terminados. Los inventarios de materias primas. Los inventarios de materias primas sirven como entradas a una determinada etapa del proceso de producción y los inventarios de productos terminado sirven para satisfacer las necesidades o demanda de los clientes. (pp. 77-78).

Puesto que estos inventarios representan frecuentemente una considerable inversión de recursos financieros, las decisiones con respecto a las cantidades de inventario son importantes.

2.1.9. Control interno de inventario.

Es un conjunto de procesos de comprobación al que se somete una empresa en el área de bodega, permitiendo la salvaguardia y verificación de los datos contables de

manera confiable. Los elementos básicos para realizar el control interno en determinadas empresas, está el garantizar la precisión entre las existencias físicas y su registro correspondiente. De ahí que la administración controla si hay alguna mercadería que está siendo adquirida en un número mayor a la demanda de las obras, lo que afecta al capital de trabajo de la empresa, por lo que debe existir un óptimo control del inventario.

2.1.10. Gestión de las existencias.

En el proceso operativo global de la empresa, se utilizan tres sistemas de gestión de las existencias y de las salidas, para esto se menciona lo siguiente:

Flamarique, (2019), presenta los métodos de gestión de inventario aplicado en las bodegas.

LIFO: last in, first out o último en entrar primero en salir. Para esto el producto que ingresa se ubica delante o encima del que ya está almacenado. Este sistema es habitualmente para mercadería que no tienen fecha de caducidad y productos al granel. Se puede mencionar productos como los materiales de construcción, el vidrio o los materiales cerámicos.

FIFO: first in, first out o primero en entrar primero en salir. El producto que entra se ubica de forma que facilite la salida del producto con mayor antigüedad. Habitualmente se le fija un lote a la mercadería, en el momento de su producción. Este tipo de sistema se podrá ver en sectores como la automoción, electrónica o confección. Contribuye a que no se cuente con productos obsoletos.

FEFO: first ended, first out o primero que caduca primero que sale. Para esto se debe verificar la fecha de caducidad o de consumo y ubicarla de forma que este producto sea el primero en salir.

Los métodos son herramientas que proporcionan valoración del inventario; útiles al calcular el costo de los materiales utilizados en la obra; como también,

procedimientos adecuados de almacenamiento. Cada método tiene sus ventajas y desventajas de acuerdo a la medición del costo, la utilidad de la aplicación de cualquiera de ellos, depende de los componentes que guíen la medición de costo.

2.1.11. Sistema ABC

Según Flores & Rojas (2015), es “un proceso que consiste en dividir los artículos de tres clases, de acuerdo con el valor de consumo”; es decir, se divide los artículos para que los funcionarios puedan concentrar su atención en los que tenga valor monetario.

2.1.12. Mecanismos de control.

De manera general la gestión de inventarios, se relaciona con el método de registro que aplica la forma en la que la mercadería se renueva, la clasificación y modelos de inventario determinados por los métodos de control.

Por consiguiente, Tovar Capeto, (2014), menciona que el control de inventarios se lo puede desarrollar empezando por dos puntos de vista que son el control operativo y el control contable. “En el control operativo propone conservar el stock en una cantidad conveniente, tanto de forma cuantitativa como cualitativa, tener control con anterioridad ya que si se realiza adquisiciones sin criterio no se podrá inspeccionar el nivel de inventarios”.

De ahí que el control preventivo hace énfasis para que se realice compras de lo que realmente se necesita, a fin de evitar acumulación y exceso de stocks. En cambio, el control contable sumado a la auditoria y el análisis de inventarios, permiten tener el conocimiento de la eficacia del control preventivo, y a su vez dar a conocer las debilidades evidenciadas facilitando al encargado proponer acciones correctivas.

El inventario físico permite que se verifique los registros contables que se encuentran digitalizados, existencia efectiva y se confirme la rotación de los productos, la rapidez con la que son utilizados o circulan los materiales y recursos.

Este tipo de inventario revela las pérdidas por productos en mal estado, como los productos perecibles o perecederos; también, se puede encontrar bienes de capital obsoletos, como maquinaria antigua, por lo que debe considerar darle de baja.

2.1.13. Tareas de un inventario físico.

Para realizar un inventario físico González, (2012) manifiesta,

Que se informa e involucra a los empleados, luego se determina la fecha para el conteo, teniendo en cuenta que sean días de poca actividad en la empresa y se procede con una limpieza y ordenamiento de los almacenes para facilitar la elaboración del inventario. (p. 57).

En el inventario físico, procede detallar las características de todos los bienes, clasificándoles por categoría (tipo de producto y su medida) y por último se coloca los productos de acuerdo al sistema de surtido.

2.1.14. Evaluación de Inventarios.

En la gestión del inventario se ha identificado diversas variables que son relevantes para explicar el comportamiento y evolución de la logística de inventario.

González, (2012), expone lo siguiente:

Demanda

En esta variable se identifica el comportamiento del inventario de un artículo, el mismo que está condicionado a la variabilidad en la requisición de productos y a sus características ya que, influye de forma decisiva en los inventarios. Entre las características más significativas de la demanda de un artículo se puede mencionar las siguientes: unidad de medida, variación en los pedidos, oportunidad de disminuir la demanda insatisfecha, sistema para distribuir físicamente los productos y la calidad de previsiones.

Costes

Es necesario analizar la gestión de inventarios para una toma de decisiones efectiva, ya que el coste de mantener un artículo en inventario en algunos casos depende del valor del artículo.

Costes de aprovisionamiento: Este tipo de coste se origina cada vez que se realiza un pedido de un artículo, el mismo que a su vez se desglosa en coste del pedido y costo de emisión del pedido.

Coste de almacenaje: Es el coste que incurre las empresas por tener una determinada cantidad de artículo en inventario, donde se incluye elementos de obsolescencia, robos, desperfectos, seguros, almacén y capital.

Coste asociado a la existencia de demanda insatisfecha: Se presenta cuando no se puede atender la demanda porque las existencias en el almacén son nulas, por lo que se denomina “rotura de stock”. De ahí que se incurre en una demanda insatisfecha diferida y perdida.

Nivel de servicio

Para un óptimo nivel de servicio es primordial la satisfacción que la empresa proporciona a sus clientes, por lo que tener un excelente servicio implica que los clientes encuentren lo que buscan de determinado artículo en el momento que ellos lo requieren. Esto va a depender de la imagen que quiera tener la empresa, ya que para optar por un buen nivel de servicio se incurre en mayores costes de almacenamiento y de pedidos.

Plazos

El tiempo de espera se refiere al que transcurre desde que se hace una orden de pedido hasta que es recibida por el almacén. El plazo a su vez se subdivide en cinco componentes distintos: tiempo relativo empleado en el área administrativa

por lanzamiento de la orden de pedido, tiempo de la orden de pedido hasta que llegue al proveedor, tiempo que se toma el proveedor, tiempo de tránsito del pedido, tiempo entre la recepción del pedido y el periodo que transcurre hasta su disponibilidad.

2.1.14.1. Inventario y Flujo físico.

Según Santos, (2012), manifiesta, “El inventario y el flujo físico está directamente relacionado con el sistema logístico de una empresa”. (p. 88).

Esta relación crea tres diferentes flujos que son: flujos de efectivo, flujo de materiales y flujos de pedidos.

2.1.15. Capital de trabajo.

Higuerey Gómez, (2013), “Está constituido por los activos circulantes de una empresa, es decir el efectivo, los valores negociables, las cuentas por cobrar e inventarios” .

El capital de trabajo es de suma importancia para las empresas del sector de la construcción, porque representan los recursos que se requieren para desarrollar el giro del negocio, en este caso, la construcción de obras y debe prestarse atención en su administración ya que es el motor generador de las actividades de las mismas.

2.1.15.1. Capital de Trabajo Neto.

Según, Dearribas, (2012), “El capital de trabajo es la inversión de una empresa en activos a corto plazo (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventarios)”. (p. 57).

Según Chagolla, (2012), manifiesta que, “La diferencia aritmética entre el activo circulante y el pasivo circulante, está representado por el capital necesario para iniciar

sus operaciones, antes de recibir ingresos, luego deberá ser suficiente para cubrir los gastos a diarios”.

Este se define como la diferencia entre activos y pasivos circulantes, estos pueden ser préstamos bancarios, papel comercial y salarios e impuestos acumulados.

El capital de trabajo neto representa un indicador de gestión financiera, con el cual una empresa refleja la liquidez y la magnitud con la que puede cumplir sus pasivos a corto plazo como: pago de proveedores, empleados, entidades de control, entre otros, en si manifiesta la firmeza financiera de toda empresa.

2.1.15.2. Administración del Capital de Trabajo.

Según Castillo Padrón & Camejo Monasterio, (2016), en la revista científica define que “La administración del capital de trabajo determina la posición de liquidez de la empresa y esta es necesaria a su vez para la supervivencia”.

Es la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones, sosteniendo un nivel de óptimo de rentabilidad, la administración del capital de trabajo se debe a las decisiones oportunas que tomen y a la calidad de trabajo que aporta los colaboradores.

2.1.15.3. Administración del efectivo.

La administración del efectivo comprende: el cobro, desembolso e inversión de efectivo en forma eficiente.

Según Gitman, (2007), manifiesta que, “Los saldos de efectivo y las reservas de seguridad de efectivo dependen en forma significativa de la producción y las técnicas de ventas de la empresa y de sus procedimientos para cobrar los ingresos por ventas y pagar las compras”. (p.127).

El Administrador de efectivo, es el componente más importante de una empresa de construcción, es la capacidad de flujo de efectivo que le permite cumplir con los compromisos a corto plazo o para apalancarse con un préstamo cuando los recursos no sean suficientes al momento de adquirir capital de trabajo.

2.1.15.4. Indicador Financiero.

Según Alcántara, (2017), alega, “Los indicadores financieros son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los Estados Financieros y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad”

Los indicadores o razones financieros, son asociados en la contabilidad de las empresas del sector de la construcción para conocer la salud económica y financiera, las dificultades de liquidez que ha de afrontar y los recursos disponibles que posee para realizar planificaciones de nuevos proyectos.

2.1.15.4.1. Razón o Indicador Financiero de Capital de Trabajo.

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Según Van Horne y Wachowicz, (2010),

Es una razón o coeficiente porque no muestra un porcentaje o proporción. Es más bien un valor monetario: resultado de una resta. A esta diferencia también le llaman Fondo de maniobra. Obviamente un mayor capital de trabajo presenta una mayor libertad de acción para que la empresa pueda hacer nuevas inversiones. (p.138).

La Razón o Indicador Financiero de Capital de Trabajo, es la diferencia del activo corriente con el pasivo corriente, resultado de los recursos disponibles que tiene la empresa del sector de la construcción para invertir o desarrollar un proyecto.

2.1.15.4.2. Razón o Indicador Prueba Ácida.

Según Van & Wachowicz, (2010).

“Prueba ácida = (Activo circulante – Inventario) / Pasivo circulante”

La prueba ácida permite medir la liquidez de una empresa, cuando hay escasas posibilidades de que se convierta en efectivo con facilidad. Si tenemos un inventario líquido, la aplicación de la prueba ácida es solo para confirmar la liquidez de la entidad. (p. 138).

La prueba ácida, considera el retorno de la inversión a la empresa, si el inventario se puede convertir en efectivo o es de lenta rotación; en el sector de la construcción el inventario es rotativo, su requerimiento es de acuerdo al avance de obras, no es un recurso para comercializarlo.

2.1.15.4.3. Razón o Indicador Financiero Flujo de Caja.

El flujo de caja, representa una herramienta importante al momento de medir cuán líquida o rentable es la empresa, puesto que, mediante este indicador financiero se puede conocer los movimientos del efectivo de cada mes.

Según Van Horne y Wachowicz, (2010),

Los ingresos y egresos ya sea por gastos generados a causa de las operaciones normales del giro del negocio quedan registrados en el flujo de caja, conocido también como Cash Flow en inglés, se puede también tener un mejor control de las operaciones diarias a través de este reporte financiero. (p.138).

Las utilidades del flujo de caja da a conocer cuánto se puede invertir en mercadería, si es necesario solicitar crédito o cancelar de contado; si puede dar crédito a los clientes.

2.2. Marco conceptual

2.2.1. Inventarios.

Según Padilla, (2012), manifiesta “Es el registro documental de los bienes y demás elementos pertenecientes a una empresa, comunidad u organización; hecho con orden y precisión. El inventario se refiere a las existencias de todo artículo o recurso usado por una organización”. (p.p. 106-107).

El Inventario es una cuenta importante para los activos corrientes; porque se relaciona con el giro del negocio, es el control de los ingresos y salidas de las existencias, si no se tiene una buena gestión en este rubro, se afecta directamente la liquidez de la empresa.

Para la presente investigación, se asume que la operación del inventario es determinada por métodos de control que indican cantidades a ordenar o producir, por lo que se aplican procesos de método de registro de rotación, categorización de ítems y modelo de inventario, según la organización.

2.2.2. Rotación de Inventario.

Según Salas, (2012) “Nos indica las veces que se hace efectivo las existencias de mercadería o producto terminado, o el número de veces que se mueven los inventarios”. (p.p. 107-108)

La rotación del inventario, indica el número de veces que se renueva la mercadería en un periodo de tiempo para posteriormente someterlo a un análisis. Una parte importante, es la medición del tiempo que cada producto permanece en la bodega hasta

su respectivo traslado a la obra, la existencia de producto es una inversión económica para el desarrollo de la construcción de un proyecto u obra.

Rotación de inventario es el tiempo en el que la materia prima o mercadería ingresa por pedidos a los proveedores y se utiliza en el desarrollo; es importante conocer cuánto tiempo tarda en utilizarse para medir el stock necesario de acuerdo a lo requerido por el jefe de obra.

2.2.3. Capital de trabajo.

Según Albornoz, (2012), manifiesta “El capital de trabajo en sentido financiero es la cantidad de fondos requeridos para mantener en funcionamiento el ciclo operativo”. (p.27).

Como capital de trabajo se considera a los materiales, equipos que se requiere para el funcionamiento de una obra, como es la cuenta inventarios utilizada por el jefe de obra en cada proyecto.

2.2.3.1. Razón o Indicador Capital de Trabajo Neto.

Según Padilla, (2012), manifiesta “El capital de trabajo neto son los activos circulantes menos los pasivos circulantes. Mide la liquidez de una compañía, calculada así:

Capital de trabajo Neto = Activo Circulante – Pasivo circulante”. (p.p. 101-102)

El capital de trabajo neto, permite medir la liquidez que una compañía necesita para mantener el giro habitual de las empresas del sector de la construcción.

2.2.3.2. Razón o Indicador Circulante.

Según Label, Ledesma, y Ramos, (2015), manifiesta que la formula es, “Razón circulante = Activo circulante / Pasivo circulante”. (p. 166).

Para la presente investigación, se asume que el capital de trabajo cristaliza la capacidad que tienen las empresas del sector de la construcción para cancelar sus haberes a corto plazo. Este indicador es útil porque así se puede conocer cuál es la capacidad de endeudamiento que tiene la empresa.

2.2.4. Sistema de Gestión de Inventarios.

Una premisa, es cuanto más producto tenga salida del inventario, mayor dinero entra a caja. Caso contrario sin una perspectiva clara del proceso de obtención y salida de la mercadería adquirida el activo más importante de la empresa puede llevar a la pérdida de dinero.

Según Haro Núñez, (2019), manifiesta

Un buen sistema de gestión debe cumplir lo siguiente:

- Ser fiable
- Conocer lo que poseemos, acumular solo lo necesario
- Ser flexible. Un buen sistema de gestión debe ser suficientemente adaptable para ajustarse lo antes posible ante cualquier cambio de la demanda o de algún componente logístico.
- Económicamente racional. Las empresas en su mayoría tienen por regla en el manejo de stocks cerca del 34% de sus activos, que supone el 90% de su capital circulante. El tener una cantidad superior, seria arriesgado, y poco flexible.

Para esta investigación se contempla que para la empresa es sumamente importante tener una visibilidad total del proceso operativo del inventario y contar con herramientas de gestión que ayude a mantener los valores en tiempo determinado y que no exista productos excedentes, al mismo tiempo facilita la reducción de costes, optimiza la mano de obra, ahorra espacio y ayuda a que los clientes se sienten satisfechos.

2.2.5. Análisis Estados Financieros.

Los Estados Financieros, muestran la situación económica de la empresa, según la NIC 1 un juego completo de Estados Financieros, comprende, el Estado de Situación Inicial, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Resultados Integral, Estado de Evolución y Cambios en el Patrimonio y Notas Aclaratorias. Con esta información se puede evaluar la actividad de la entidad durante un periodo determinado.

Para evaluar los Estados Financieros se aplica el análisis horizontal y vertical; con estos dos métodos se puede conocer cuáles son las cuentas que tienen mayor importancia dentro de cada grupo (Activos, Pasivos, Patrimonio).

2.2.5.1. Análisis horizontal.

Según Gomez (2020), “El análisis horizontal es un método de comparación, entre dos periodos para medir que tanto han aumentado o disminuido los saldos de las cuentas contables”.

Así se podrá determinar si la empresa ha sufrido cambios positivos o negativos y detectar si hay alguna cuenta en estado crítico y tomar las debidas decisiones. Se puede calcular la variación de estos periodos de manera absoluta y relativa.

2.2.5.2. Análisis vertical.

El análisis vertical de los Estados Financieros, consiste en detallar e interpretar cuál es la participación de cada cuenta en relación del grupo al que pertenece; de esta forma se determina en el caso del Total Activos, en que está invertido el dinero en mayor proporción, en Total Pasivos, cuál ha sido la cuenta en la que más se han contraído deudas, ya sea proveedores o instituciones bancarias, en Total Patrimonio muestra cuál es el porcentaje de participación de cada cuenta patrimonial; en el Estado de Resultado Integral, se conoce de donde provienen principalmente los ingresos y cuál o cuáles han sido los gastos más significativos en los que se ha incurrido.

2.3. Marco Legal o Normativo

2.3.1. Normas Internacionales de Contabilidad.

Las Normas Internacionales de Contabilidad, son un conjunto de normas que prescriben estándares, con el fin de establecer como debe presentarse la información contable. Estas normas fueron emitidas por el IASC (International Accounting Standards Committee) y son conocidas como NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera).

2.3.2. NIC 2 Inventarios.

La primera referencia es la NIC 2, que prescribe el tratamiento contable de los inventarios como: la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo; el sucesivo reconocimiento como un gasto del periodo, que incluye el deterioro que se realiza en el valor neto en libro de los inventarios (Deloitte, 2003).

2.3.3. NIC 11 Contratos de Construcción.

Esta norma ayuda a la presente investigación con criterios de reconocimiento establecidos en el: marco conceptual para la preparación y presentación de los Estados Financieros, con el fin de determinar cuándo se reconocen, los ingresos de actividades ordinarias y gastos en el Estado del Resultado Integral.

El objetivo de esta norma, es prescribir el tratamiento contable de los ingresos de actividades ordinarias y los costos relacionados con los contratos de construcción. Debido a la naturaleza propia de la actividad llevada a cabo en los contratos de construcción, la fecha en que la actividad del contrato comienza y la fecha en la que termina normalmente el mismo día, en diferentes periodos contables; por lo tanto, la cuestión fundamental al contabilizar los contratos de construcción, es la distribución de los ingresos de actividades ordinarias y los costos que cada uno de ellos genere, entre los periodos contables a lo largo de los cuales se ejecuta.

2.3.4. Ley de régimen Tributario Interno.

Según la Ley de Régimen Tributario Interno (2018):

Art. 28.- Ingresos de las empresas de construcción- las empresas que obtengan ingresos provenientes del área de construcción, satisfarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad de la empresa; cuando las obras de construcción duren un periodo mayor de un año, se podrá acoger al sistema recomendado por la técnica contable para el registro de los ingresos y costos de las obras, tales como: el sistema de “obra terminada” y el sistema de “porcentaje de terminación”, pero, al adoptar un sistema, no podrá cambiarse a otro sino con autorización del Servicio de Rentas Internas.

Cuando las empresas no se ajusten a las disposiciones legales y reglamentarias, sin perjuicio de las sanciones a que hubiere lugar, se aplicara la siguiente norma:

En los contratos de construcción a precios fijos, unitarios o globales, se presumirá que la base imponible es igual al 15% del total del contrato. Los honorarios que perciban las personas naturales, por dirección técnica o administración, constituyen ingresos de servicios profesionales y, por lo tanto, no están sujetos a las normas de este artículo.

Art. 29.- Ingresos de la actividad de urbanización, lotización y otras similares- las empresas que obtuvieron ingresos provenientes de las actividades de urbanización, lotización, transferencia de inmuebles y otras similares, determinarán el impuesto a base de los resultados que arroje la contabilidad.

Cuando las empresas no se ajusten a las disposiciones legales y reglamentarias, se presumirán que la base imponible es el 30% del monto de ventas efectuadas en el ejercicio.

El impuesto que se hubiere pagado a los municipios, en concepto de impuesto a la utilidad en la compraventa de predios urbanos, será considerado crédito tributario para

determinar el impuesto. El crédito tributario así considerado no será mayor, bajo ningún concepto, al impuesto establecido por esta Ley.

Esta norma permite la utilización de dos sistemas para su aplicación, según las actividades que se presenten estas, se aplica el sistema hasta la terminación de la obra. Las empresas se ajustan a distintas sanciones legales por un inadecuado manejo por la evasión de las obligaciones pertinentes lo cual está sujeto a sanciones o multas establecidas por el ente de control.

CAPITULO 3: METODOLOGÍA Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

3.1. Enfoque de la investigación

La investigación presentó un enfoque mixto; en este enfoque se combinó el enfoque cuantitativo y el enfoque cualitativo, brindando al investigador la posibilidad de obtener resultados comprobables mediante datos estadísticos o a través de encuestas y mediante análisis de las características observadas durante el trabajo de campo,

3.1.1. Enfoque cuantitativo.

Está sustentado en información cuantificable; es decir, datos obtenidos de encuestas o informes estadísticos; análisis y elaboración de los Estados Financieros y los indicadores financieros para el desarrollo de la investigación, se recolectó información numérica analizada mediante tablas y figuras estadísticas, se obtuvo respuestas exactas a la interrogantes o problemática planteada.

3.1.2. Enfoque cualitativo.

La investigación tuvo un enfoque cualitativo, cuando el fenómeno de estudio no se pudo comprobado de manera objetiva; sino, subjetiva, se basó en la perspectiva y análisis de teorías similares del investigador, se recolecto información general con las técnicas de: observación directa, y entrevistas.

3.2. Tipo de investigación

Mediante el diseño de la investigación se evaluó la situación del tema planteado por medio de un plan de acción general donde se buscó obtener resultado; a través, de diferentes técnicas e instrumentos de recolección de información.

3.2.1. Investigación de campo.

La investigación de campo permitió obtener datos reales; a través, de observación directa, encuestas y entrevistas a las personas que, involucradas con el objeto de estudio, con la

finalidad de plantear una posible solución; además, permitió encontrar hallazgos en el lugar donde se desarrolló la problemática a estudiar, presentando los resultados sobre lo presenciado.

Este trabajo correspondió a una investigación de campo puesto que las empresas constructoras, donde se evidenció las falencias que existieron en los diferentes departamentos; también se analizó y evaluó los Estados Financieros correspondientes al año 2019 se determinó variaciones y razones financieras, que permitió tener una visión general de la situación de las empresas de construcción objeto de estudio y establecer recomendaciones a dicha problemática.

3.2.2. Investigación descriptiva.

La investigación descriptiva permitió realizar un análisis minucioso de los procesos, situaciones y fenómenos que se están estudiando, se sustentó en base a leyes y reglamentos que estuvieron vigentes. Se encargó de brindar características particulares de la problemática de las empresas de la construcción.

3.3. Métodos de investigación

En la investigación se empleó los métodos: inductivo y analítico en la información recopilada, lo que permitió realizar análisis de la gestión del inventario y el capital de las empresas del sector de la construcción.

3.3.1. Métodos teóricos

3.3.1.1. Método Inductivo.

El método inductivo, se realizó partiendo de un análisis de la gestión de inventario que aplican las empresas del sector de la construcción para determinar los procedimientos del personal.

3.3.1.2. Método Analítico.

El método analítico, se aplicó en los Estados Financieros, con el fin de realizar un análisis vertical y horizontal en el cierre fiscal del periodo año 2019; además, se efectuó el análisis de las razones o indicadores financieros que permitió observar causas y efecto de objeto del informe y dio a conocer la salud económica y financiera para coadyuvar la toma de decisiones por parte de los directivos y accionistas.

3.3.2. Método Empírico

3.3.2.1. Método de Observación

Se aplicó la técnica de observación directa, aplicando un check list para conocer el comportamiento de las empresas de construcción.

3.4. Técnicas utilizadas

Para la recolección de datos de la presente investigación se empleó las técnicas de Encuestas con un cuestionario de preguntas cerradas; entrevistas con cuestionario de preguntas abiertas; Observación Directa como instrumento un check list que permitió conocer la realidad del fenómeno.

3.4.1. Encuesta.

Esta técnica de recolección de información, consistió en la elaboración de un cuestionario con preguntas cerradas dirigidas a 5 jefes de bodega, 2 jefes de compras y 2 encargados de importaciones, que dieron un resultado cuantificable sobre un determinado el objeto de estudio, una vez efectuadas las encuestas se procedió a la tabulación de cada pregunta obteniendo un valor porcentual de cada una, donde se expresó la opinión de los encuestados; estas están dadas por: si, no, bueno, malo, regular, entre otros dependiendo la escala empleada.

3.4.2. Entrevista.

Esta técnica de recolección de información, consistió en el diálogo entre dos o más personas que son el entrevistador y el/los entrevistado(s); como instrumento para el desarrollo se elaboró un cuestionario con preguntas abiertas, fueron dos tipos: estructurada y semiestructurada; en la primera se planteó preguntas abiertas efectuadas en la conversación, fueron las únicas que el entrevistador formuló; por el contrario, el segundo de tipo de entrevista fue una guía con preguntas de mayor interés a efectuar y surgieron nuevas interrogantes que no se habían considerado anteriormente, pero que aportaron significativamente a la investigación.

3.4.3. Observación Directa.

La observación directa, es una técnica que nos permitió visitar el lugar, donde se está desarrollando el trabajo de investigación, para este caso de estudio se plantearon varios aspectos a fin de obtener una visión general de la gestión que se realiza en el departamento de inventarios, así mismo en bodega con respecto al control y manejo de la mercadería. Como instrumento de esta técnica de recolección de información, realizamos una guía de observación con aspectos a evaluar en los departamentos.

3.4.4. Observación Documental.

Esta técnica de recolección de información, fue de tipo cualitativa y cuantitativa, permitió al investigador revisar archivos, documentos, libros contables y demás a fin de identificar datos relevantes del objeto de estudio. Para el desarrollo del presente trabajo se requirió de los Estados Financieros del cierre fiscal periodo año 2019 y 2020, con esta información se realizó el cálculo de razones o indicadores financieros, así mismo, se determinó la capacidad de la empresa frente a algunas situaciones.

Las técnicas utilizadas en la elaboración del presente trabajo, se mostraron en la parte de anexos, de la siguiente manera:

Anexo 3: Cuestionario de encuesta

Anexo 4: Guía de entrevista semiestructurada

Anexo 5: Ficha de observación directa

Anexo 6: Estados Financieros Grupo BCD S.A

Anexo 7: Estados Financieros Grupo XYZ S.A

3.4.5. Validez y confiabilidad de la investigación

La investigación presentada utilizará el método de triangulación para verificar y contrastar los datos, así también validar los resultados tanto internos y externos al objeto de estudio mediante las técnicas e instrumentos de recolección de datos que se han utilizado.

3.5. Población

La población utilizada, fue el conjunto universo sobre el que se investigó, se han considerado las empresas constructoras del sector norte de Guayaquil, las mismas que según datos de la Superintendencia de compañías son 116 empresas dedicadas a la construcción en el cantón Guayaquil.

3.6. Muestra

La muestra fue no probabilística, tomada de la población de estudio, se determinó la cantidad de personas a las se consideró para la recolección de datos y el investigador accedió con facilidad a un grupo determinado.

Para el desarrollo de la investigación se consideró el muestreo no probabilístico por conveniencia debido a la cantidad de población existente; por lo tanto, la muestra estuvo delimitada a dos empresas del sector de construcción en Guayaquil, ya que la información de estas fue accesible.

Como muestra para este trabajo de investigación, las empresas en mención son Grupo XYZ S.A Y BCD S.A de las cuales se consideró a: directivos, personal laboral, clientes, proveedores e información contable para la aplicación de técnicas de recolección de información.

3.7. Análisis, interpretación y discusión de resultados

3.7.1. Tabulación de datos de la encuesta.

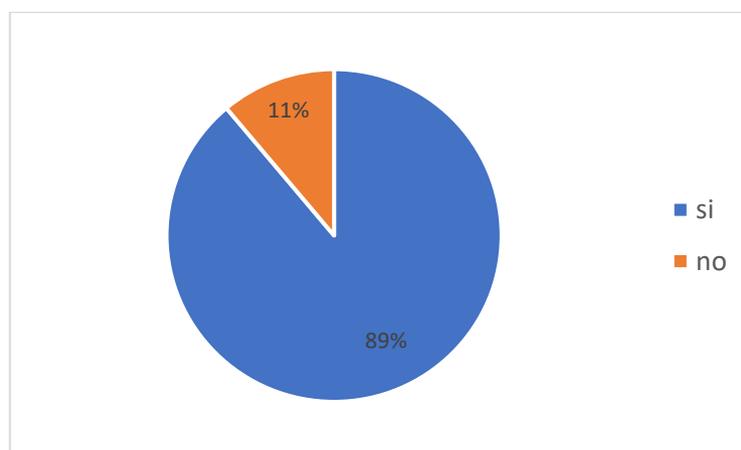
1) ¿Conoce acerca del capital de trabajo?

Tabla 2

Conocimiento capital de trabajo

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	88,89%
No	1	11,11%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 2 Conocimiento capital de trabajo
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

Según las respuestas que se obtuvo de los trabajadores acerca del conocimiento sobre el capital de trabajo, la mayoría, es decir el 89% tienen este concepto por lo que reconocen que esta cuenta se ve afectada al no tener el tratamiento adecuado, así mismo la manera en la que influye el manejo del inventario y las consecuencias que puede traer si no se corrigen estas acciones.

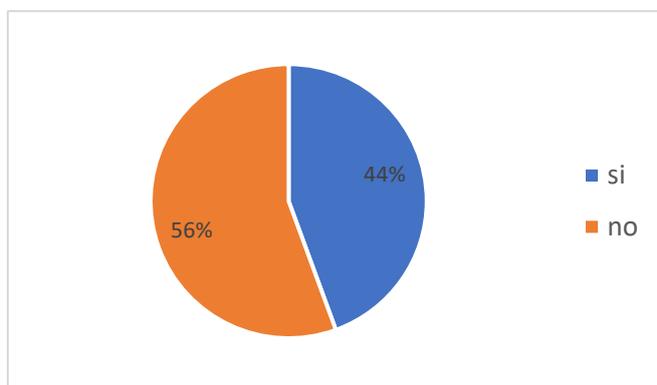
2) ¿Cree usted que los empleados aplican valores de responsabilidad para alcanzar los objetivos institucionales?

Tabla 3

Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	4	44,44%
No	5	55,56%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 3 Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

El aplicar los valores de responsabilidad es fundamental para alcanzar los objetivos institucionales, después de analizar los resultados de la encuesta se obtuvo que el 56% de los encuestados consideran que sus compañeros de trabajo si los aplican de esta forma, mientras que el 44% no piensa de esta forma; pues, para sacar adelante un negocio se necesita compromiso con la empresa y trabajar no solo por un sueldo; es posible que al considerar la falta de comunicación existente entre departamentos, los empleados pierdan ese interés y ganas de sacar adelante la empresa.

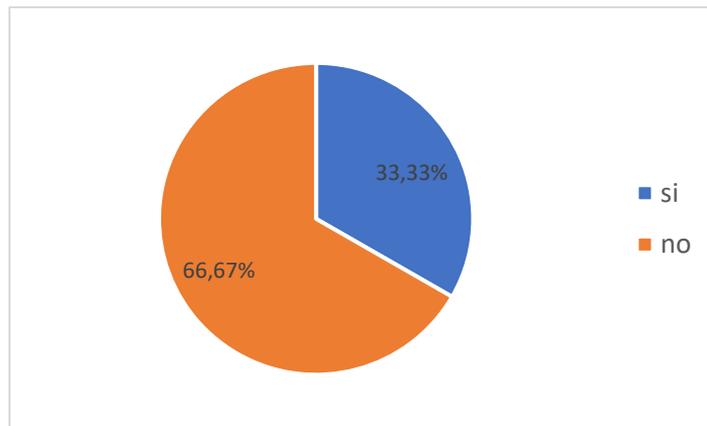
3) ¿Considera que las políticas aplicadas a cada departamento son las adecuadas?

Tabla 4

Políticas por departamento

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	3	33,33%
No	6	66,67%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 4 Aplicación de valores para alcanzar objetivos institucionales
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

Las políticas que se aplican por departamento son importantes porque indica las directrices de las actividades a realizar y los objetivos a cumplir; según los datos que se obtuvo en la encuesta el 66,67% de los encuestados consideran que no están adecuadas las políticas para cada uno de los departamentos, mientras que el 33,33% si están de acuerdo con las normas que deben cumplir; es necesario que se ajusten estas normas, pues contribuyen a que se realicen las actividades de forma eficiente.

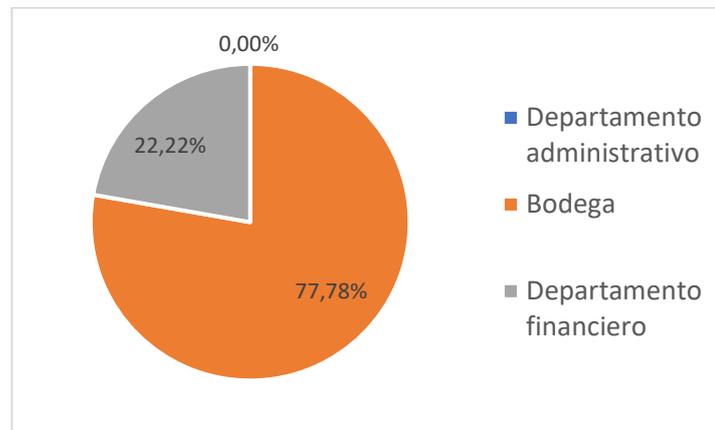
4) ¿Cuál de los siguientes departamentos cree usted que necesita mayor control interno?

Tabla 5

Departamentos que requieren mayor control interno

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Departamento administrativo	0	0,00%
Bodega	7	77,78%
Departamento financiero	2	22,22%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 5 *Departamentos que requieren mayor control interno*
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

El control interno es un proceso aplicado por la gerencia o administración de la empresa, con el fin de brindar seguridad razonable a los objetivos institucionales; la información que se obtuvo de la encuesta es: el 77,78% considera que el departamento que debería tener mayor control interno es bodega, debido a que es ahí donde se almacenan los productos para cumplir con las obras y debe ser un lugar que cumpla con las medidas de seguridad requeridas; mientras el 22,22 % considera que el departamento financiero debería tener mayor control interno.

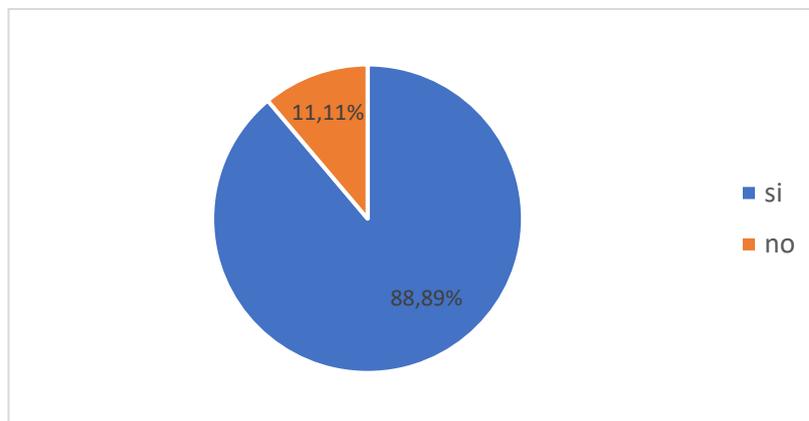
5) ¿Cree usted que la empresa necesita nuevas estrategias para mantener un nivel óptimo de mercadería en bodega?

Tabla 6

Estrategias para un nivel óptimo de mercadería

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	88,89%
No	1	11,11%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 6 Estrategias para un nivel óptimo de mercadería
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

Conforme avanza el tiempo es necesario que las estrategias se actualicen a las necesidades del nicho de mercado, según los datos de la encuesta se observó que el 88,89% considero que la empresa necesita nuevas estrategias para mantener la mercadería en bodega y considerar otros productos con mayor rotación para la adquisición del stock.

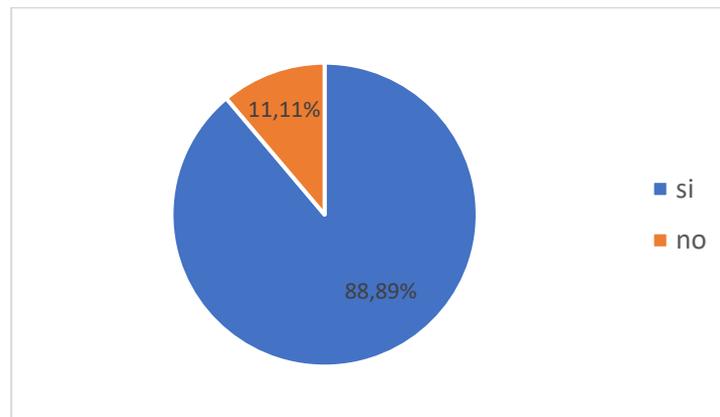
6) ¿Cree usted que es una desventaja para la empresa acumular en exceso mercadería?

Tabla 7

Exceso de mercadería

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	8	88,89%
No	1	11,11%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 7 Exceso de mercadería
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

Según los datos que se obtuvo de la encuesta el 88,89% manifestó que el exceso de mercadería es una desventaja para la empresa, por motivo que; es dinero amortizado que no se recupera con facilidad. Existen empresas que consideran que mantener un poco de mercadería almacenada en bodega es beneficioso ya que permite afrontar pedidos inesperados; sin embargo, cuando se la tiene mucho tiempo guardada tiende a perder su valor pues, por diversos factores se puede echar a perder.

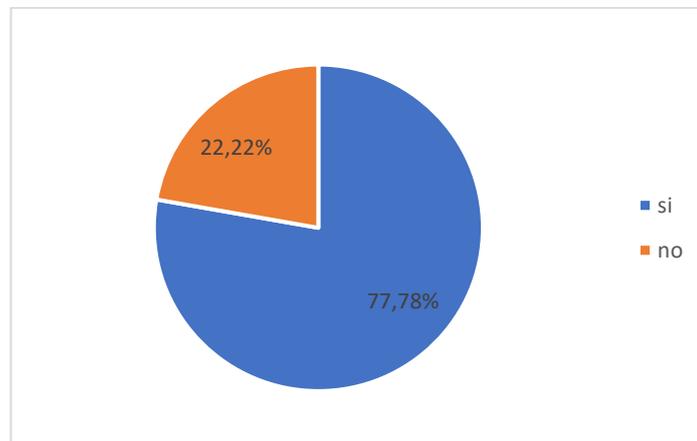
7) **¿Cree que sería beneficioso que se realizaran reuniones periódicas con los directivos de cada departamento para informar cambios o posibles situaciones que retrasen las actividades en la empresa?**

Tabla 8

Reuniones periódicas

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Si	7	77,78%
No	2	22,22%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 8 Reuniones periódicas
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

La mayoría de los encuestados afirmaron que se tendrían mejores resultados si se realizaran reuniones periódicas con los directivos de cada departamento, siendo el 77,78% de las respuestas. La comunicación es fundamental en las empresas no solo a manera de controlar que se realicen las actividades sino también, es una forma en la que se puede tomar diferentes puntos de vista y opiniones que contribuyan al mejoramiento de las actividades.

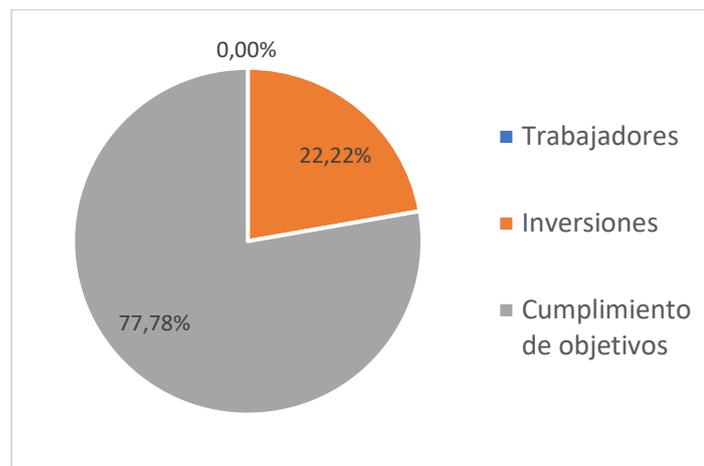
8) ¿Quiénes usted cree que al tener un capital de trabajo insuficiente se afectan?

Tabla 9

Capital de trabajo insuficiente

Escala	Frecuencia	Porcentaje
Trabajadores	0	0,00%
Inversiones	2	22,22%
Cumplimiento de objetivos	7	77,78%
Total	9	100,00%

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 9 Capital de trabajo insuficiente
Elaborado por: Jácome (2022).

Interpretación:

Según los datos que se obtuvo de la encuesta el 77,78% manifestó que se afectan los objetivos al no tener un suficiente capital de trabajo; puesto que, no se cuenta con los recursos necesarios, mismos que se van disminuyendo con el giro del negocio. El capital de trabajo debería representar el mayor porcentaje de inversión con el que inicia sus actividades una entidad; mismo que debería mantenerse para evitar recurrir a fuentes de ingreso externas

3.7.2. Resultado y análisis de la entrevista a directivos de las empresas constructoras.

Tabla 10

Entrevista a la Jefa Departamento de Ventas

Preguntas	Respuesta
¿Existen políticas de inventario referentes al límite de mercadería en stock previo a la adquisición de más productos?	No, el inventario se maneja con Kardex el registro de entrada y salida de mercadería aunque no se mantiene actualizado, en mi opinión sugiero que el inventario se revise semanalmente porque, por ejemplo, el vidrio es un producto frágil, y si llega roto no se le da de baja inmediatamente por lo que, el departamento de ventas se rige al valor que refleja el Kardex y facturamos, pero al momento de despachar es cuando surge el inconveniente de que no hay en stock la cantidad suficiente para vender y es un poco tedioso, engorroso hacer devoluciones. Debería existir una persona que maneje solo inventario para evitar esta situación.
¿Cree usted que la empresa necesita implementar un sistema de valoración de inventarios para obtener mejores resultados?	Claro que si
¿Considera que la empresa mantiene un buen sistema de control de inventario?	No hay un buen sistema.
¿Cree usted que un deficiente control de inventario afecta al capital de trabajo?	Claro que afecta porque si se compra demasiado volumen de un producto que esta por mucho tiempo almacenado, el capital está amortizado, no fluye el dinero. Así mismo hay productos como el vidrio que no pueden estar mucho tiempo

	guardado porque por factores como la humedad, el clima o algún desastre natural se puede manchar o se puede echar a perder. Es correcto que las empresas quieran tener un remanente de mercadería, pero también se busca que rote el inventario, no que se quede estancado.
¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?	La empresa inicio con capital propio, pero, al verse sin liquidez porque los productos no se vendían recurren a los préstamos del banco para cubrir costos fijos como salarios y también esto incurre en intereses que deberíamos cubrir.

Elaborado por: Jácome (2022)

Tabla 11

Entrevista al Contador Grupo BCD

Preguntas	Respuesta
¿Existen políticas de inventario referentes al límite de mercadería en stock previo a la adquisición de más productos?	No existen políticas de inventario, el control de inventario que existe es esporádico, cuando se solicita se elabora y se entrega.
¿Cree usted que la empresa necesita implementar un sistema de valoración de inventarios para obtener mejores resultados?	Si
¿Considera que la empresa mantiene un buen sistema de control de inventario?	No tenemos sistema de control de inventario.
¿Cree usted que un deficiente control de inventario afecta al capital de trabajo?	Si afecta en un 50 %, porque para que el producto este en bodega ya debe estar pagado al extranjero, al estar almacenado el dinero no circula y se tiene que recurrir a terceras personas por la falta de dinero.

¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa? Debido a que la circulación del dinero no es la adecuada en el negocio, se recurre a un apalancamiento bancario para cubrir valores pendientes de cancelar, así mismo contamos con proveedores que nos dan a crédito; como financiamiento propio podríamos decir que solo lo que tenemos en stock por vender.

Elaborado por: Jácome (2022).

Análisis de las entrevistas

En función de los datos que se obtuvo en las entrevistas se concluyó en que, el sistema de control de inventario que maneja la empresa es esporádico, por motivo de no disponer de un sistema de valoración, únicamente se realizan Kardex para tener un control de ingresos y egresos de los productos; mismos que no se encuentran actualizados ya que en algunas ocasiones se ha tenido que realizar entregas parciales de la mercadería para el avance de obras.

La compañía debe recurrir a financiamiento externo para cumplir con las obligaciones pendientes, tales como pago a los proveedores, sueldos y salarios, servicios públicos entre otros; debido a que, como no se realiza el adecuado control de la mercadería en bodega se adquiere más, basándose en ofertas del momento, sin darse cuenta de que al tener exceso de mercadería, están quedándose sin liquidez y por aprovechar estas promociones innecesarias en algunas ocasiones se descuida la compra de mercadería que está casi agotada en la bodegas y que tiene mayor movimiento en el negocio.

Otro de los puntos débiles que se identificó en las entrevistas es la falta de comunicación entre departamentos; se pudo constatar qué departamento trabaja de manera independiente mientras que; lo idóneo sería un trabajo en conjunto entre departamentos compras y bodega para que al momento de tomar decisiones sobre posibles compras se tenga una visión general, de cuáles son los productos estrella que se están agotando y adquirir más.

3.7.3. Resultado y análisis de ficha de observación.

En la revisión de la observación directa, se compiló datos importantes para comprender la gestión de inventario de la empresa analizada, datos que se obtuvo en las bodegas de inventario, de acuerdo con la actividad que las empresas prestan a diario.

Tabla 12

Ficha de observación directa

Proceso de Observación Directa Departamento de Inventario			
Área	Departamento de Inventario		
Aspectos a Observar	Espacio físico, número de trabajadores, funciones designadas.		
Objetivo	Evaluar la gestión del departamento de inventarios reconociendo los procedimientos, control y manejo de la mercadería.		
Nombre del observador	Elizabeth Monserrate Jácome Nieto		
DESCRIPCIÓN	SI	NO	OBSERVACION
1. Espacio físico adecuado para la custodia del inventario	X		
2. Organización de los productos en perchas	X		
3. Existe un control de existencia de la mercadería	X		Se realiza control mediante Kardex, sin embargo, los datos no están actualizados.
4. Políticas de mínimo y máximo de stock establecidos		X	La compra de mercadería, se realiza cuando los proveedores ofrecen promociones.
5. Conocimiento de procedimientos y políticas de ingreso de inventario	X		Si los conocen, pero no los aplican oportunamente.

6. Datos actualizados del stock en el sistema		X	
7. Existen exceso de cierta mercadería	X		
8. Existen faltantes o sobrante de mercadería	X		
9. Cuidado especial con ciertos productos	X		
10. Comunicación y ayuda entre el personal del departamento		X	Cada departamento funciona independientemente.
11. Funciones establecidas por cada miembro del departamento	X		Existe manual de funciones por departamento.
12. Existe comunicación entre los departamentos de la empresa		X	No se considera la opinión de los departamentos al momento de adquirir mercadería.
13. Procedimientos de despacho de productos	X		
14. Procedimientos establecidos para evitar deterioro del stock		X	

Elaborado por: Jácome (2022)

Análisis de la ficha de observación

Durante la observación directa al departamento de inventario y bodega, se determinó lo siguiente: la empresa maneja 3 tipos de bodega en el mismo espacio físico: la bodega principal, bodega de productos con daños leves y bodega de productos obsoletos; al estar dentro del mismo lugar; es decir, que no es adecuado, pues no cuenta con la seguridad necesaria, no se encuentra bien organizado por lo que, los productos que ya tienen mucho tiempo almacenados, por factores climáticos y de humedad tienden a sufrir daños.

En la bodega los productos en las perchas no están segmentados; deberían estar separados materiales de construcción, vidrios, herraje, maquinarias, etc., para facilitar la entrega; por lo tanto, se demora un poco más el despacho de para la obra. El control que se realiza del inventario es mediante Kardex en el sistema contable; sin embargo, este sistema no se encuentra actualizado, muchas veces los productos de bodega que no sirven no son dados de baja inmediatamente por lo que siguen constando en las existencias.

Se consideran cantidades mínimas estimadas por el departamento, previo a solicitar más mercadería; pese a esto las compras no se controlan, pues se aprovecha a comprar productos que están con promociones, muchas veces teniendo gran cantidad en bodega, dejando de lado aquellos que son solicitados; esta falencia provoca pérdidas para la empresa, pues se deja de vender algún producto porque se ha terminado y se acumula demasiada cantidad de otro que no tiene tanta rotación.

La comunicación entre departamentos representó una debilidad en la entidad, pues el departamento de ventas e inventario debería ser considerado al momento de emitir una orden de compra, debido a que son quienes conocen que productos tienen más rotación. El departamento de importaciones y gerencia son quienes adquieren mercadería muchas veces sin tomar en cuenta las solicitudes de los vendedores.

3.7.4. Análisis documental.

3.7.4.1. Análisis vertical.

Para la elaboración del análisis vertical, se consideró los Estados Financieros tanto de la compañía BCD S.A y XYZ S.A del periodo 2019-2020; mediante este cálculo se observó la materialidad de cada una de las cuentas que conforman estos balances como son: Activos, Pasivos, Patrimonio y el Estado de Resultado. Con la finalidad de comprender cuales son las cuentas del Activo en las que la empresa ha invertido su dinero; en el Pasivo, la forma en la que la empresa se financia para cubrir las obligaciones contraídas, en el Patrimonio analizar de qué forma o que cuentas intervienen directamente.

Tabla 13

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Grupo BCD S.A.

Grupo BCD S. A.
Estado de Situación Financiera
Análisis Vertical

Cuentas	2019	Variación relativa	2020	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 3.886,86	0,38%	\$ 17.197,05	2,10%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 106.215,10	10,35%	\$ 88.532,09	10,79%
INVENTARIOS	\$ 325.142,36	31,68%	\$ 164.534,13	20,05%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.370,48	2,28%	\$ 46.537,48	5,67%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 567.714,19	55,32%	\$ 503.981,86	61,40%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 1.026.328,99	100,00%	\$ 820.782,61	100,00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$ 719.058,43	92,69%	\$ 538.271,21	94,68%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 18.107,70	2,33%	\$ 1.440,14	0,25%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 11.167,71	1,44%	\$ 7.183,33	1,26%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 27.395,67	3,53%	\$ 21.603,13	3,80%
TOTAL DE PASIVO	\$ 775.729,51	100,00%	\$ 568.497,81	100,00%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$ 66.978,00	26,73%	\$ 66.678,00	26,43%
RESERVA LEGAL	\$ 19.076,64	7,61%	\$ 20.136,04	7,98%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 42.817,39	17,09%	\$ 160.875,39	63,77%
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 113.118,77	45,14%	\$ -	0,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68	3,44%	\$ 4.595,37	1,82%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 250.599,48	100,00%	\$ 252.284,80	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.026.328,99		\$ 820.782,61	

Fuente: Grupo BCD S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 14

Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral del Grupo BCD S.A.

Grupo BCD S.A.				
Estado De Resultados Integral				
Análisis Vertical				
	2019	Variación relativa	2020	Variación relativa
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 1.902.043,94	98,70%	\$ 1.478.006,78	99,52%
OTROS INGRESOS	\$ 25.027,50	1,30%	\$ 7.141,09	0,48%
TOTAL INGRESOS	\$ 1.927.071,44	100%	\$ 1.485.147,87	100%
COSTO DE VENTAS	\$ -933.450,17	48,66%	\$ -914.824,02	61,92%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	\$ -612.476,16	31,93%	\$ -182.042,48	12,32%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -309.761,08	16,15%	\$ -360.180,70	24,38%
GASTOS BANCARIOS	\$ -19.917,12	1,04%	\$ -20.399,37	1,38%
GASTOS NO OPERACIONES	\$ -42.858,23	2,23%	\$ -	0,00%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -1.918.462,76	100%	\$ -1.477.446,57	100%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68		\$ 7.701,30	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 1.291,30		\$ 1.155,20	
BASE GRAVABLE	\$ 7.317,38		\$ 6.546,11	
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.829,34		\$ 1.636,53	
UTILIDAD NETA	\$ 5.488,03		\$ 4.909,58	

Fuente: Grupo BCD S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

En el análisis vertical del Estado de Situación Financiera de la compañía BCDS.A se identificó que las cuentas que tienen mayor importancia relativa dentro del Total Activos, son: Inventarios y Propiedad Planta y Equipo; representando el 31,68% y 55,32% respectivamente para el periodo 2019 y para el 2020 las mismas cuentas con el 20,05% y 61,40%. Esto indica que gran parte del dinero que posee la empresa está invertido en Mercadería y Edificios; sin embargo, para que exista un equilibrio financiero, las cuentas del Activo circulante deben representar el porcentaje necesario, no un excedente, pues de la rotación de estas cuentas depende la liquidez de la misma.

Por su parte, el Total Pasivos, muestran que la cuenta con mayor participación es: Proveedores Locales, siendo el 92,69% durante el 2019 y 94,68% para el 2020; esto indica que la empresa financia la mercadería mediante créditos a proveedores; en el Patrimonio

alrededor del 45% se debe a las utilidades acumuladas por ejercicios anteriores en el año 2019 y en el año 2020 el 63,77% correspondió a las reservas facultativas.

En cuanto al Estado de Resultados, se identificó que los ingresos provienen directamente del giro del negocio; mientras que, los egresos en los que se ha incurrido en ambos periodos son por Costo de Venta y Gastos Operacionales o Administrativos, por el pago de sueldos, bonificaciones y demás rubros relacionados con los trabajadores siendo el periodo 2019 mayor el Gasto Operacional y en el 2020 el Gasto Administrativo.

Tabla 15

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera de Grupo XYZ S.A.

Grupo XYZ S. A				
Estado de Situación Financiera				
Análisis Vertical				
Cuentas	2019	Variación relativa	2020	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 44.527,36	0,79%	\$ 211.911,20	5,68%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 874.054,55	15,45%	\$ 679.030,83	18,21%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 34.089,02	0,60%	\$ 326,57	0,01%
INVENTARIOS	\$ 2.465.294,85	43,59%	\$ 1.632.338,24	43,78%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 20.453,60	0,36%	\$ -	0,00%
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO				
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 1.151.467,92	20,36%	\$ 536.444,38	14,39%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 493.252,31	8,72%	\$ 536.002,38	14,38%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$ 572.743,11	10,13%	\$ 132.258,66	3,55%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 5.655.882,72	100,00%	\$ 3.728.312,26	100,00%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 3.789.522,05	74,77%	\$ 1.782.429,15	57,40%
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 773.804,91	15,27%	\$ 1.050.780,34	33,84%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 77.827,11	1,54%	\$ 28.998,60	0,93%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 7.973,06	0,16%	\$ 9.289,33	0,30%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 31.562,48	0,62%	\$ 28.540,89	0,92%
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	\$ 32.155,55	0,63%	\$ -	0,00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 355.475,03	7,01%	\$ 205.475,03	6,62%

TOTAL DE PASIVO	\$ 5.068.320,19	100,00%	\$ 3.105.513,34	100,00%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$ 363.882,00	61,93%	\$ 363.882,00	58,43%
RESERVA LEGAL	\$ 13.566,35	2,31%	\$ 23.080,97	3,71%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 150.204,33	25,56%	\$ 150.204,33	24,12%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	0,00%	\$ 53.918,86	8,66%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 59.909,85	10,20%	\$ 31.712,76	5,09%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 587.562,53	100,00%	\$ 622.798,92	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 5.655.882,72		\$ 3.728.312,26	

Fuente: Grupo XYZ S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 16

Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral del Grupo XYZ S.A.

Grupo XYZ S.A.
Estado de Resultados Integral
Análisis Vertical

	2019	Variación relativa	2020	Variación relativa
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 6.314.991,61	99,97%	\$ 5.449.354,64	99,99%
OTROS INGRESOS	\$ 2.144,58	0,03%	\$ 802,78	0,01%
TOTAL INGRESOS	\$ 6.317.136,19	100,00%	\$ 5.450.157,42	100,00%
COSTOS Y GASTOS				
COSTO DE VENTAS	\$ -5.133.069,95	82,48%	\$ -4.166.087,64	75,97%
GASTOS OPERACIONALES	\$ -338.350,84	5,44%	\$ -342.018,66	6,24%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -611.095,05	9,82%	\$ -826.795,84	15,08%
GASTOS BANCARIOS	\$ -107.991,44	1,74%	\$ -62.108,38	1,13%
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -32.597,68	0,52%	\$ -86.636,96	1,58%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -6.223.104,96	100,00%	\$ -5.483.647,48	100,00%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 93.976,23		\$ 53.146,90	
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 14.096,43		\$ 7.972,04	
BASE GRAVABLE	\$ 79.879,80		\$ 131.811,83	
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 19.969,95		\$ 32.952,96	
UTILIDAD NETA	\$ 59.909,85		\$ 98.858,87	

Fuente: Grupo XYZ S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

Los Estados Financieros de la compañía XYZ S.A, mostro que la mayor parte del dinero de la entidad se encontró invertido en Mercadería, pues muestra el 43,59% y 43,78% de Materialidad en los Activos para el periodo 2019 y 2020; como fuente de financiamiento fueron los proveedores en el exterior, con quienes se realizó convenios para la importación de mercadería inmersos en las Cuentas y Documentos por Pagar representando el 74,77% del total de pasivos para el 2019 y el 57,4% durante el 2020. El Patrimonio de la empresa está compuesto significativamente del capital suscrito en el 2019 representó el 61,93% y 58,43% para el 2020. Respecto al estado de resultados se observó que los ingresos provienen directamente del giro del negocio, los egresos están compuestos principalmente del costo de venta y gastos administrativos debido a sueldos y compensaciones del personal administrativo, influyendo en más del 75% para ambos periodos.

3.7.4.2. Análisis horizontal.

Para desarrollar el análisis horizontal, se observó los Estados Financieros de la compañía BCD S.A y XYZ S.A del periodo 2019-2020; con este análisis se determinó en cuanto ha aumentado o disminuido cada cuenta contable de estos balances, lo ideal sería que aumenten los activos y disminuyan los pasivos; con este análisis se tomó atención en las cuentas con mayor variación porcentual e interpretó por el que se dieron estos cambios.

Tabla 17

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Grupo BCD S.A.

Grupo BCD S.A. Estado De Situación Financiera Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 3.886,86	\$ 17.197,05	\$ 13.310,19	342,441%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 106.215,10	\$ 88.532,09	\$ -17.683,01	-16,648%
INVENTARIOS	\$ 325.142,36	\$ 164.534,13	\$ -160.608,23	-49,396%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.370,48	\$ 46.537,48	\$ 23.167,00	99,129%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 567.714,19	\$ 503.981,86	\$ -63.732,33	-11,226%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 1.026.328,99	\$ 820.782,61	\$ -205.546,38	-20,027%

PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$	719.058,43	\$ 538.271,21	\$ -180.787,22 -25,142%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$	18.107,70	\$ 1.440,14	\$ -16.667,56 -92,047%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$	11.167,71	\$ 7.183,33	\$ -3.984,38 -35,678%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$	27.395,67	\$ 21.603,13	\$ -5.792,54 -21,144%
TOTAL DE PASIVO	\$	775.729,51	\$ 568.497,81	\$ -207.231,70 -26,714%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$	66.978,00	\$ 66.678,00	\$ -300,00 -0,448%
RESERVA LEGAL	\$	19.076,64	\$ 20.136,04	\$ 1.059,40 5,553%
RESERVA FACULTATIVA	\$	42.817,39	\$ 160.875,39	\$ 118.058,00 275,724%
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	\$	113.118,77	\$ -	\$ -113.118,77 -100,000%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	8.608,68	\$ 4.595,37	\$ -4.013,31 -46,619%
TOTAL PATRIMONIO	\$	250.599,48	\$ 252.284,80	\$ 1.685,32 0,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$	1.026.328,99	\$ 820.782,61	\$ -205.546,38 -20,03%

Fuente: Grupo BCD S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 18

Análisis Horizontal de Estado de Resultados Integral del Grupo BCD S.A.

Grupo BCD S.A.
Estado De Resultados Integral
Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 1.902.043,94	\$ 1.478.006,78	\$ -424.037,16	-22,29%
OTROS INGRESOS	\$ 25.027,50	\$ 7.141,09	\$ -17.886,41	-71,47%
TOTAL INGRESOS	\$ 1.927.071,44	\$ 1.485.147,87	\$ -441.923,57	-22,93%
COSTO DE VENTAS	\$ -933.450,17	\$ -914.824,02	\$ 18.626,15	-2,00%
GASTOS				
GASTOS OPERACIONALES	\$ -612.476,16	\$ -182.042,48	\$ 430.433,68	-70,28%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -309.761,08	\$ -360.180,70	\$ -50.419,62	16,28%
GASTOS BANCARIOS	\$ -19.917,12	\$ -20.399,37	\$ -482,25	2,42%
GASTOS NO OPERACIONES	\$ -42.858,23	\$ -	\$ 42.858,23	-100,00%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -1.918.462,76	\$ -1.477.446,57	\$ 441.016,19	-22,99%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68	\$ 7.701,30	\$ -907,38	-10,54%
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 1.291,30	\$ 1.155,20	\$ -136,11	-10,54%

BASE GRAVABLE	\$	7.317,38	\$	6.546,11	\$	-771,27	-10,54%
IMPUESTO A LA RENTA	\$	1.829,34	\$	1.636,53	\$	-192,82	-10,54%
UTILIDAD NETA	\$	5.488,03	\$	4.909,58	\$	-578,45	-10,54%

Fuente: Grupo BCD S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

El análisis horizontal del Grupo BCD S.A indico que hubo un incremento del 342,44% en Caja-Bancos lo cual pudo ser por la entrega de obras o talvez recibieron dinero de entes externos; se pudo observar que el valor de la cuenta Inventario disminuyó en un 49,39%; también las Obligaciones por Pagar tuvo una disminuido todas las cuentas y en el Patrimonio observamos un aumento del 275,72% en la Reserva Facultativa, la Utilidad por su parte disminuyó en relación al año 2019 en un 46,61%. El Estado de Resultados nos muestra que del año 2019 al 2020 los ingresos decayeron un 22,29%, así mismo ocurrió con los Gastos Operacionales disminuyo alrededor del 70%, esto debido a que el país atravesó una crisis por pandemia donde, varios negocios cerraron sus puertas y varios empleados fueron despedidos, esto como medida para evitar el cierre total de estos establecimientos.

Tabla 19

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de Grupo XYZ S.A.

Grupo XYZ S.A.
Estado De Situación Financiera
Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 44.527,36	\$ 211.911,20	\$ 167.383,84	375,91%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 874.054,55	\$ 679.030,83	\$ -195.023,72	-22,31%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 34.089,02	\$ 326,57	\$ -33.762,45	-99,04%
INVENTARIOS	\$ 2.465.294,85	\$ 1.632.338,24	\$ -832.956,61	-33,79%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 20.453,60	\$ -	\$ -20.453,60	-100,00%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 1.151.467,92	\$ 536.444,38	\$ -615.023,54	-53,41%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 493.252,31	\$ 536.002,38	\$ 42.750,07	8,67%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$ 572.743,11	\$ 132.258,66	\$ -440.484,45	-76,91%
TOTAL DE ACTIVO	\$5.655.882,72	\$ 3.728.312,26	\$ -1.927.570,46	-34,08%
PASIVO				

PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$3.789.522,05	\$1.782.429,15	\$ -2.007.092,90	-52,96%
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 773.804,91	\$1.050.780,34	\$ 276.975,43	35,79%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 77.827,11	\$ 28.998,60	\$ -48.828,51	-62,74%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 7.973,06	\$ 9.289,33	\$ 1.316,27	16,51%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 31.562,48	\$ 28.540,89	\$ -3.021,59	-9,57%
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	\$ 32.155,55	\$ -	\$ -32.155,55	-100,00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 355.475,03	\$ 205.475,03	\$ -150.000,00	-42,20%
TOTAL DE PASIVO	\$5.068.320,19	\$3.105.513,34	\$-1.962.806,85	-38,73%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$ 363.882,00	\$ 363.882,00	\$ -	0,00%
RESERVA LEGAL	\$ 13.566,35	\$ 23.080,97	\$ 9.514,62	70,13%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 150.204,33	\$ 150.204,33	\$ -	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ 53.918,86	\$ 53.918,86	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 59.909,85	\$ 31.712,76	\$ -28.197,09	-47,07%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 587.562,53	\$ 622.798,92	\$ 35.236,39	6,00%
*TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$5.655.882,72	\$3.728.312,26	\$-1.927.570,46	-34,08%

Fuente: Grupo XYZ S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 20

Análisis Horizontal de Estado de Resultados Integral del Grupo XYZ S.A.

Grupo XYZ S.A.
Estado De Resultados Integral
Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 6.314.991,61	\$ 5.449.354,64	- 865.636,97	-13,708%
OTROS INGRESOS	\$ 2.144,58	\$ 802,78	- 1.341,80	-62,567%
TOTAL INGRESOS	\$ 6.317.136,19	\$ 5.450.157,42	- 866.978,77	-13,724%
COSTOS Y GASTOS				
COSTO DE VENTAS	\$ -5.133.069,95	\$ -4.166.087,64	966.982,31	-18,838%
GASTOS OPERACIONALES	\$ -338.350,84	\$ -342.018,66	- 3.667,82	1,084%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -611.095,05	\$ -826.795,84	- 215.700,79	35,297%
GASTOS BANCARIOS	\$ -107.991,44	\$ -62.108,38	45.883,06	-42,488%
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -32.597,68	\$ -86.636,96	- 54.039,28	165,776%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -6.223.104,96	\$ -5.483.647,48	739.457,48	-11,882%

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$	93.976,23	\$	53.146,90	- 40.829,33	-43,446%
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$	14.096,43	\$	7.972,04	- 6.124,40	-43,446%
BASE GRAVABLE	\$	79.879,80	\$	131.811,83	51.932,03	65,013%
IMPUESTO A LA RENTA	\$	19.969,95	\$	32.952,96	12.983,01	65,013%
UTILIDAD NETA	\$	59.909,85	\$	98.858,87	38.949,02	65,013%

Fuente: Grupo XYZ S.A.

Elaborado por: Jácome (2022).

El análisis horizontal del Grupo XYZ S.A registro datos similares al caso anterior, por el incremento en un 375,91% el saldo en la cuenta Caja-Bancos, esta variación pudo darse por la disminución casi del 99,04% del Inventario que mantenía la compañía el año anterior, igual la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo, disminuyo en un menor porcentaje. En el Pasivo se pudo denotar que hubo un aumento en la variación de Obligaciones Bancarias del 35,79% para el año 2020; por el contrario, se cubrieron las Deudas a Largo Plazo del periodo anterior. Las cuentas de Patrimonio muestran un incremento en la reserva legal del 70,13%; mientras que, la Utilidad del Ejercicio disminuyo para este periodo en 47,07%. El Estado de Resultado nos muestra una variación negativa del 13,70% en cuanto a los ingresos del giro del negocio y en los gastos se observó que aumentaron los gastos no deducibles en un 165,77%.

En general ambas compañías muestran una disminución en el periodo 2020 por la crisis económica por pandemia que afecto a los pequeños y grandes negocios, obligando a tomar medidas antes de un cierre total de los establecimientos, se optó en algunos casos por el recorte de personal y se asumieron nuevas deudas con entidades financieras para continuar con las actividades normales de la empresa.

3.7.4.3. Ratios financieras.

Para el desarrollo del trabajo de investigación, consideramos los Estados Financieros al 31 de diciembre 2019 del Grupo BCD, con los que se procede a calcular las razones financieras y a plantear su respectivo análisis.

Razones financieras

Grupo BCD

Capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ 458,614.80 - \$ 775,729.51$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ - 317,114.71$$

Grupo XYZ

Capital de trabajo

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ 4'589,887.30 - \$ 4'680,689.61$$

$$\text{Capital de trabajo} = \$ - 90,802.31$$

Mediante este indicador, se determinó la cantidad de efectivo con que cuenta la empresa para realizar las operaciones, después de cubrir los Pasivos u Obligaciones a Corto Plazo que ha contraído. En ambos casos se observó que el valor de Pasivos Corrientes supera el valor de Activos Corrientes, lo cual nos deja con un saldo negativo para el Capital de Trabajo y esto significa que las compañías no están en las condiciones financieras adecuadas para solventar las deudas.

Grupo BCD

Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo circulante} - \text{inventario})}{\text{pasivo circulante}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\$ 458,614.80 - \$325,142.36)}{\$ 775,729.51}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\$ 133,472.44)}{\$ 775,729.51}$$

$$\text{Prueba ácida} = 0,17206054$$

Grupo XYZ

Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo circulante} - \text{inventario})}{\text{pasivo circulante}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\$ 4'589,887.30 - \$2'465,294.85)}{\$ 4'680,689.61}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\$ 2'124,592.45)}{\$ 4'680,689.61}$$

$$\text{Prueba ácida} = 0,453905862$$

Este indicador financiero, mide la capacidad de la empresa para afrontar Pasivos a corto plazo, a partir de los Activos con mayor liquidez, es decir, los que pueden ser transformados en efectivo más rápido, como son Cuentas por Cobrar, valores Caja, Bancos. Se considera como parámetro óptimo que el valor de la prueba ácida sea 1 o mayor a este.

En el ejercicio propuesto obtuvo 0,17 y 0,45 valores por debajo de 1, lo cual mostro que las empresas no poseen la liquidez necesaria para cubrir Pasivos a corto plazo, cuando sea necesario. Siendo este un indicio de que, para que puedan continuar con sus labores normales y cubrir estas deudas, busquen financiamiento externo.

Grupo BCD

Rotación de Inventario.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{costo de venta}}{\text{inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\$ 933,450.17}{\$ 325,142.36}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 2,87$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = \frac{360}{2,87}$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = 125,39 \text{ días}$$

Grupo XYZ

Rotación de Inventario.

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{costo de venta}}{\text{inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\$ 5'133,069.95}{\$ 2'465,294.85}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 2,08$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = \frac{360}{2,08}$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = 172,89 \text{ días}$$

Este indicador financiero permitió conocer en promedio cuanto tiempo tarda en rotar el inventario y calcularlo en días; mientras menor sean los días significa que mayor es la rapidez con la que se rota la mercadería. Para el trabajo propuesto, se observó que en el Grupo BCD el inventario ha rotado 2,87 veces, siendo cada 125 días; en el Grupo BCD y XYZ la rotación ha sido 2,08 veces, lo cual representan 173 días; esto nos indica que la mercadería permanece mucho tiempo en bodega, perjudicando el giro del negocio ya que, la rotación del inventario es lenta.

Grupo BCD

Razón circulante

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Razón circulante} = \frac{\$ 458.614.80}{\$ 775.729,51}$$

$$\text{Razón circulante} = 0,5912$$

Grupo XYZ

Razón circulante

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Razón circulante} = \frac{\$ 4'589.887,30}{\$ 4'680.689,61}$$

$$\text{Razón circulante} = 0,9806$$

Este ratio financiero nos permitió conocer la capacidad de la empresa para pagar deudas a corto plazo, es decir, menores a un año, sin la necesidad de vender algún activo. Si este indicador es igual a 1 puede interpretarlo en que las deudas y los recursos disponibles para cubrirlos, son iguales.

Con los datos de los Estados Financieros del Grupo BCD, se obtuvo 0.5912, lo cual está por debajo de 1, lo cual indica que la empresa tiene o va a tener problemas para cubrir las deudas que ha adquirido; mientras que, para el Grupo XYZ se observó que esta ratio es de 0,98 es decir que el valor de activos cubre casi en su totalidad las deudas a corto plazo contraídas durante el periodo analizado.

CAPÍTULO 4: INFORME TÉCNICO

4.1 Título

Informe técnico de la gestión de inventarios en las empresas constructoras del norte de la ciudad de Guayaquil

4.2 Objetivos

4.2.1 Objetivo General.

Elaborar un informe técnico, detallando los resultados obtenidos durante el tiempo de investigación en las empresas constructoras del Grupo BCD y su incidencia en el capital de trabajo.

4.2.2 Objetivos Específicos.

- ✓ Identificar debilidades en los diferentes departamentos, así se podrían modificar algunas normas y políticas.
- ✓ Elaborar el flujograma para el proceso de compras, a fin de seguir un orden para solicitar información.
- ✓ Evaluar el método de valoración de inventarios que la empresa lleva hasta el momento.
- ✓ Desarrollar el modelo ABC para la detección de productos potenciales.

4.3 Justificación

Luego de recolectar y analizar la información correspondiente a las empresas constructoras del Grupo BCD y Grupo XYZ, se detectó debilidades tanto en el método de valoración de inventarios, administración de la bodega y almacén; así como, la comunicación entre departamentos previo a la adquisición de nueva mercadería, esto ocasionó que la inversión sea mayor en un producto o incrementando los costos, disminuyendo la rentabilidad por no tener disponibles el stock del inventario.

Por lo antes mencionado, se considera importante realizar el presente Informe Técnico y aplicar el método ABC para gestionar los inventarios, y así se pueda identificar los productos con mayor rotación e invertir en ellos.

4.4 Resultados esperados con la aplicación del método ABC

El modelo de gestión de inventario bajo el método ABC, permite una mejor organización y gestión en las bodegas; para categorizar los productos de acuerdo al nivel de rotación según las necesidades en las obras de construcción y determinar si existen productos innecesarios; estableciendo el periodo en el que será factible las adquisiciones de nueva materia prima o recursos.

Al aplicar el método, se optimizó el tiempo; en las bodegas y almacén los materiales y recursos que se requirieron en las obras de construcción estuvieron ordenados, en función de acuerdo a lo solicitado por el jefe de obra; es decir, los productos A tuvieron un espacio mayor para ser ubicados con rapidez; mientras que, los materiales que no se requirieron de forma rotativa se almacenaron en otra área de la bodega.

La organización y control de la bodega; tanto de manera física como en el sistema o Kardex, fue periódica, porque durante el año se puede identificar temporadas en las que unos productos tienen más rotación que otros; así mismo, la adquisición de nueva mercadería que es una de las principales debilidades de la compañía, fue mejorada, pues al tener los Kardex y el sistema actualizado y seguir el flujograma de compras, estas son las adecuadas.

Con la implementación del método ABC para inventarios; el Grupo BCD pudo maximizar las utilidades porque se estuvo optimizando recursos; tanto en lo económico, al no realizar compras innecesarias, como en el tiempo y mejora la atención a los requerimientos del jefe de obra, pues se despachó y facturo más rápido los productos. De esta forma se logró que: de manera interna, las empresas tengan un ambiente laboral agradable, buena organización entre departamentos, pudiendo así cumplir los objetivos institucionales; de manera externa, se podrá notar un impacto positivo en el avance de las obras convirtiéndose en empresas competitivas del mercado en el sector de la construcción.

4.5 Descripción del modelo a desarrollar

El método de costeo ABC o también conocido como la ley 80-20, escrita por el economista Wilfrido Pareto se interpreta en que el 20% de las causas produce el 80% de los efectos; con este modelo se pudo categorizar los productos por niveles de acuerdo a las ventas que se efectúen durante un determinado periodo.

En el grupo A se encontró los productos más vendidos, en el B los que se venden complementarios al grupo A y en el grupo C los que tienen poca demanda; al aplicar la ley 80-20 decimos que el 20% del inventario que está en el grupo A nos producirá el 80% de las ganancias para la empresa; puesto que son los bienes más consumidos.

Es importante realizar un costeo ABC cada cierto tiempo pues, existen temporadas en las que hay productos que se consumen más que otros y algún tiempo después por diversos factores son otros bienes los más consumidos; en el caso de la ferretería se podría aplicar cada 6 meses pues en la época navideña es cuando más se venden productos para remodelar la casa; la aplicación del modelo depende de la actividad a la que se dedique la empresa.

4.6 Beneficios que aporta el modelo

Los principales beneficios de aplicar el método ABC son:

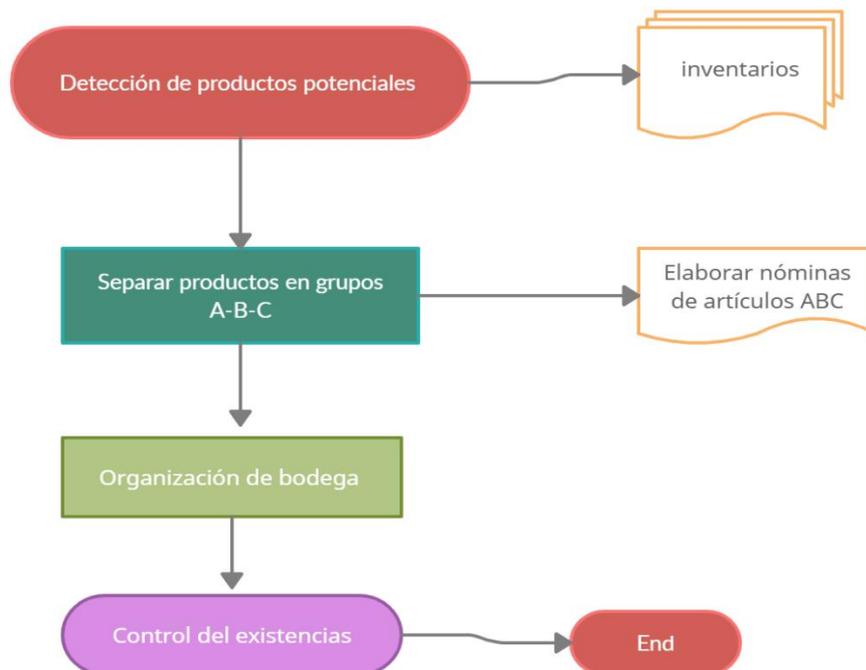
- Organizar y gestionar el almacén.
- Identificar los productos que tienen más impacto de rotación.
- Permite eliminar artículos que no aporten valor a la empresa.
- Mayor control en existencias.
- Identificar productos potenciales.
- Maximizar las ganancias.
- Mejor ambiente laboral.
- Organización departamental.
- Ser una empresa reconocida y competitiva en el mercado.

4.7 Beneficios económicos de aplicar modelo ABC

Entre los beneficios económicos de aplicar el método ABC tenemos:

- Inversión estratégica: pues se comprarían solo aquellos productos que tengan mayor rotación.
- Aumento de utilidades: al tener en stock productos de mayor rotación, se generan más ingresos para la empresa.
- Ahorro en compras: al tener los Kardex actualizados y conocer los productos potenciales, se podrán evitar compras innecesarias, lo cual genera un ahorro.
- Captación de clientes: la atención al cliente mejoraría, pues la organización de la empresa sería la adecuada y se podrían ofrecer promociones para aumentar la cartera de clientes.

4.8 Flujograma de modelo de gestión ABC



Figuras 10 Flujograma modelo ABC
Elaborado por: Jácome (2022).

4.9 Detección de productos potenciales

En esta primera etapa se identificó cuáles son esos productos que representan la mayor cantidad de ingresos para la empresa, ya que, estos serán nuestro objeto de estudio, para establecer la importancia relativa que tiene cada artículo se debe revisar la información de los Kardex, y categorizarlos en grupos A, B y C.

4.9.1. Resultados de análisis de Kardex.

El inventario que mantiene la empresa comprende 860 productos, agrupados en: vidrio, herraje, piso, accesorios, paneles, maquinaria, herramientas y adhesivo; por lo cual se analizó cada sección y se detalló a continuación:

4.9.1.1. Productos más vendidos.

Tabla 21

Productos más vendidos

Tipo	Nombre del Producto
1 Vidrio	Espejo Flot. Ind. 4mm
2	Espejo Flot. Ind. 6mm
3	Vid. Flot. Ind. Claro 6mm
4 Herraje	Soporte Regulable Base Rectangular PSS
5	Cierrapuerta De Piso 120 Kg. V/T
6	Cierrapuerta De Piso S/ACC 100kg
7 Piso	Granito Rosa Claro 70 X 260
8	Granito Rosa Claro.70 X 220
9	Granito Gris Oriental 70 X 250
10 Accesorios	Pivot Amex Natural
11	Pivot Amex Negro
12	Tela De Aluminio Ideal 120 X 50 Mt
13 Paneles	Polytech Bronce 8mm
14	Polytech Plata 8mm
15	Policeva Klar-Bronce 6mm

16	Maquinaria	Set Desmancha Vidrio
17		Pulidora Neumática de Ray. en Vidrios
18		Cortavidrio Circular 160cm
19	Herramienta	Goma Uv (Italiana)
20		Cortavidrio Toyo Japones
21		Lampara Uv
22	Adhesivos	Sikasil-C (C/F) Transparente
23		Silicon Sikasil-E Transparente
24		Sellante High Tack-Esp. 25kg Bl

Elaborado por: Jácome (2022).

4.9.1.2. Costo por artículos.

Tabla 22

Costo por producto

N°	Tipo	Nombre Del Producto	Precio
1	Vidrio	Espejo Flot. Ind. 4mm	9,31 \$
2		Espejo Flot. Ind. 6mm	12,14\$
3		Vid. Flot. Ind. Claro 6mm	6,40 \$
4	Herraje	Sop. Regulable Base Rectang. PSS	9,30 \$
5		Cierrapuerta De Piso 120 Kg. V/T	38,36 \$
6		Cierrapuerta De Piso S/ACC 100kg	33,67 \$
7	Piso	Granito Rosa Claro 70 X 260	68,15 \$
8		Granito Rosa Claro.70 X 220	553,40 \$
9		Granito Gris Oriental 70 X 250	48,40 \$
10	Accesorios	Pivot Amex Natural	3,99 \$
11		Pivot Amex Negro	3,99 \$
12		Tela De Aluminio Ideal 120 X 50 Mt	3,84 \$
13	Paneles	Polytech Bronce 8mm	7,73 \$
14		Polytech Plata 8mm	7,76 \$
15		Policeva Klar-Bronce 6mm	6,53 \$
16	Maquinaria	Set Desmancha Vidrio	102,53 \$

17		Pulidora Neumática De Ray. En Vidrios	78,28 \$
18		Cortavidrio Circular 160cm	61,18 \$
19	Herramienta	Goma Uv (Italiana)	70,62 \$
20		Cortavidrio Toyo Japones	16,02 \$
21		Lampara Uv	43,55 \$
22	Adhesivos	Sikasil-C (C/F) Transparente	3,48 \$
23		Silicon Sikasil-E Transparente	2,39 \$
24		Sellante High Tack-Esp 25kg Bl	5,66 \$

Elaborado por: Jácome (2022).

4.9.1.3. Unidades vendidas.

Tabla 23

Cantidades vendidas (unidades o metros cuadrados)

N°	Tipo	Nombre del Producto	Precio	Unidades vendidas
1	Vidrio	Espejo Flot. Ind. 4mm	9,31 \$	3878,01 mt ²
2		Espejo Flot. Ind. 6mm	12,14 \$	2331,75 mt ²
3		Vid. Flot. Ind. Claro 6mm	6,40 \$	4319,94 mt ²
4	Herraje	Sop. Regulable Base Rectang. PSS	9,30 \$	469
5		Cierrapuerta De Piso 120 Kg. V/T	38,36 \$	100
6		Cierrapuerta De Piso S/ACC 100kg	33,67 \$	108
7	Piso	Granito Rosa Claro 70 X 260	68,15 \$	11
8		Granito Rosa Claro.70 X 220	553,40 \$	10
9		Granito Gris Oriental 70 X 250	48,40 \$	9
10	Accesorios	Pivot Amex Natural	3,99 \$	2290
11		Pivot Amex Neg	3,99 \$	1492
12		Tela De Alum.Ideal 120 X 50 Mt	3,84 \$	937,25 mt ²
13	Paneles	Polytech Bronce 8mm	7,73 \$	1160,67 mt ²
14		Polytech Plata 8mm	7,76 \$	1003,80 mt ²
15		Policeva Klar-Bronce 6mm	6,53 \$	847,35 mt ²
16	Maquinaria	Set Desmancha Vidrio	102,53 \$	1
17		Pulidora Neumática De Ray Vidrios	78,28 \$	1
18		Cortavidrio Circular 160cm	61,18 \$	1
19	Herramienta	Goma Uv (Italiana)	70,62 \$	23

20	Cortavidrio Toyo Japones	16,02 \$	54
21	Lampara Uv	43,55 \$	19
22	Adhesivos Sikasil-C (C/F) Transp	3,48 \$	1902
23	Silicon Sikasil-E Transparente	2,39 \$	2445
24	Sellante High Tack-Esp 25kg B	5,66 \$	921

Elaborado por: Jácome (2022).

4.10 Separar productos ABC

Con los cuadros anteriores se procedió a elaborar las nóminas de productos, considerando los valores de venta como parámetro para determinar los artículos que representen más ingresos para la empresa; cabe recalcar que al existir varios tipos de algún producto se han agrupado en vidrio, herraje, piso, accesorios, paneles, maquinarias, herramientas y adhesivos. por ejemplo: en el caso del vidrio pueden existir algunos tipos, dependiendo el grosor, modelo, tamaño, etc., por esto se debe determinar cuál de estos tiene mayor rotación para ubicarlo en el grupo A.

4.11 Nóminas de artículos ABC

Al elaborar las nóminas de artículos y categorizarlos, se consideró la regla del 80 – 20 donde se reconoce que los productos cuyo valor porcentual acumulado hasta el 80% representa la mayor cantidad de ingresos para la empresa y se consideró la tabla de categoría según el siguiente criterio:

Tabla 24

Criterio para categoría ABC

Categoría	Criterio
A	0-80%
B	80,01-98,5%
C	98,51-100%

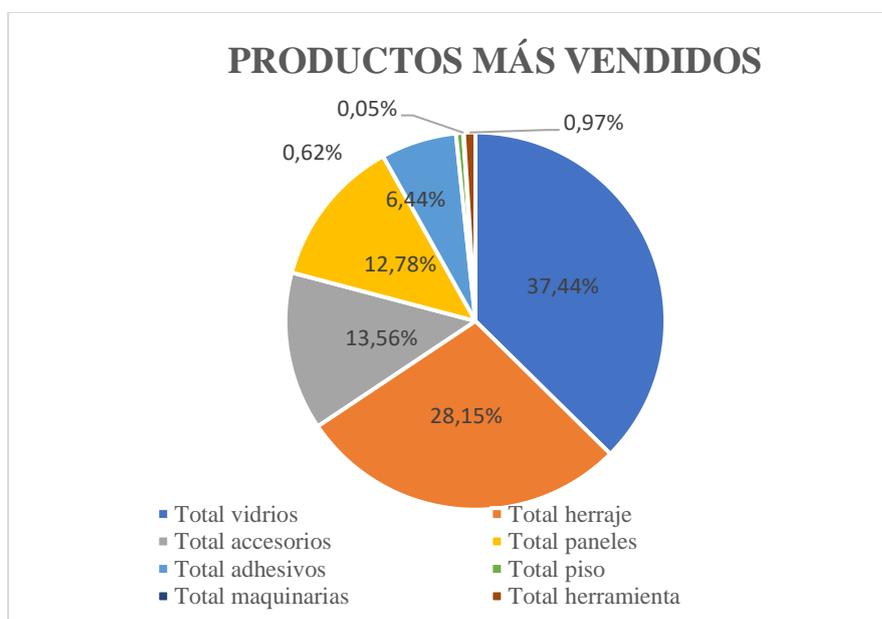
Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 25

Categorización ABC por grupo

PRODUCTOS	\$	%	% acum.	CATEGORIA
Total vidrios	263.253,40 \$	37,44%	37,44%	A
Total herraje	197.962,80 \$	28,15%	65,59%	A
Total accesorios	95.324,07 \$	13,56%	79,14%	A
Total paneles	89.837,07 \$	12,78%	91,92%	B
Total adhesivos	45.301,42 \$	6,44%	98,36%	B
Total piso	4.362,39 \$	0,62%	98,98%	C
Total maquinarias	351,24 \$	0,05%	99,03%	C
Total herramienta	6.812,29 \$	0,97%	100,00%	C
TOTAL INVENTARIO	703.204,68 \$			

Elaborado por: Jácome (2022).



Figuras 11 Productos más vendidos

Elaborado por: Jácome (2022).

Se observo que los productos de la sección vidrios, herraje y accesorios representan el 80% de rotación para la empresa, por consiguiente se ubicó en la categoría A y por este motivo requiere un mayor control en estos grupos; por consiguiente en la categoría B esta la sección paneles y adhesivos que también genera ingresos pero en un menor porcentaje; por ultimo en la categoría C encontró relacionado a piso, maquinarias y herramientas que no representa mayor ingreso pero es importante y forma parte del inventario.

a) Importancia relativa de los productos en relación al total rotación por sección.

Tabla 26

Importancia relativa de productos por sección

VENTAS					
CATG	ARTICULO	CANTIDADES	COSTO UNITARIO	TOTAL	IMPORTANCIA RELATIVA
VIDRIO					
A	ESPEJO. FLOT.IND 4MM	3878,0119	9,31 \$	36.105,74 \$	13,72%
B	ESPEJO. FLOT.IND 6MM	2331,75	12,14 \$	28.306,20 \$	10,75%
C	VID FLOT IND CLARO 6MM	4319,9445	6,40 \$	27.644,71 \$	10,50%
TOTAL VIDRIOS		32814,9907		263253,4	
HERRAJE					
A	SOP. REGULABLE BASE RECTANG.PSS	469	9,30 \$	4.362,77 \$	2,20%
B	CIERRAPUERTA DE PISO 120 KG. V/T	100	38,36 \$	3.835,95 \$	1,94%
C	CIERRAPUERTA DE PISO S/ACC 100KG	108	33,67 \$	3.636,58 \$	1,84%
TOTAL HERRAJE		29356		197963	
PISO					
A	GRANITO ROSA CLARO 70 x 260	11	68,15 \$	749,70 \$	17,19%
B	GRANITO ROSA CLARO.70 X 220	10	553,40 \$	553,40 \$	12,69%
C	GRANITO GRIS ORIENTAL 70 x 250	9	48,40 \$	435,62 \$	9,99%

TOTAL PISO		126		4362	
		ACCESORIOS			
A	PIVOT AMEX NATURAL	2290	3,99 \$	9.141,56 \$	9,59%
B	PIVOT AMEX NEG	1492	3,99 \$	5.955,29 \$	6,25%
C	TELA DE ALUM.IDEAL 120 X 50 MT	937,25	3,84 \$	3.595,07 \$	3,77%
TOTAL ACCESORIOS		178198,85		95324,07	
		PANELES			
A	POLYTECH BRONCE 8MM	1160,6736	7,73 \$	8.976,19 \$	9,99%
B	POLYTECH PLATA 8MM	1003,8035	7,76 \$	7.790,31 \$	8,67%
C	POLICEVA KLAR-BRONCE 6MM	847,3521	6,53 \$	5.529,66 \$	6,16%
TOTAL PANELES		9022,4023		89837,07	
		MAQUINARIAS			
A	SET DESMANCHA VIDRIO	1	102,53 \$	102,53 \$	29%
B	PULIDORA NEUMATICA DE RAY. EN VIDRIOS	1	78,28 \$	78,28 \$	22%
C	CORTAVIDRIO CIRCULAR 160CM	1	61,18 \$	61,18 \$	17%
TOTAL MAQUINARIAS		16		351,24	
		HERRAMIENTA			
A	GOMA UV (ITALIANA)	23	70,62 \$	1.624,19 \$	23,84%
B	CORTAVIDRIO TOYO JAPONES	54	16,02 \$	865,06 \$	12,70%
C	LAMPARA UV	19	43,55 \$	827,46 \$	10,68%
TOTAL HERRAMIENTA		652		6812,29	
		ADHESIVOS			
A	SIKASIL-C (C/F) TRANSP	1902	3,48 \$	6.616,91 \$	14,61%

B	SILICON SIKASIL-E TRANSPARENTE	2445	2,39 \$	5.852,62 \$	13,06%
C	SELLANTE HIGH TACK-ESP 25KG BL	921	5,66 \$	5.211,28 \$	11,63%
	TOTAL ADHESIVOS	11574		45301,42	

Elaborado por: Jácome (2022).

4.12 Organización de bodega

De acuerdo a los resultados obtenidos en las nóminas del Grupo BCD y Grupo XYZ, el almacén o la bodega se debe reorganizar, de una forma en la que los productos más consumidos sean más fáciles de encontrar y se optimice el tiempo de atención de los pedidos realizados para las obras; por otro lado, los productos complementarios (B) y los productos de poca demanda.

4.13 Control de existencias

El control de existencias que se llevó a cabo con la tarjeta Kardex y las políticas de inventario; según los datos de la encuesta se pudo indicar que no existen normas para establecer las cantidades mínimas y máximas que debe tener cada artículo previo a la adquisición de nueva mercadería.

Los artículos en el grupo A, deben tener un mayor control puesto que, son los que se consumen con mayor frecuencia, debería realizarse una constatación física de los datos en Kardex, por lo menos dos veces por mes.

Los artículos en el grupo B, al ser complementarios reciben menor control, por lo menos una vez al mes, realizar una revisión de las existencias; ya que, no son tan consumidos, pero tienen importancia en las obras de construcción.

Los artículos en el grupo C, tienen poco movimiento en el Kardex, por lo que su verificación puede ser pasando un mes, ya que, se mantienen pocas unidades y de ser posible con el paso del tiempo pueden ser sustituidos por otros productos con mejores características.

4.14 Estado de Situación Financiera

Tras realizar el análisis horizontal o comparativo del Grupo XYZ S.A y BCD S.A de los años 2019 y 2020; se observó que los saldos en las cuentas de activo han disminuido en relación al año anterior, lo que nos indica claramente que las empresas

no tienen un correcto funcionamiento, pues todas las falencias mencionadas en esta investigación se ven reflejadas en este Estado de Situación Financiera.

Tabla 27

Estado de Situación Financiera XYZ S.A

Grupo XYZ S.A.
Estado De Situación Financiera
Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 44.527,36	\$ 211.911,20	\$ 167.383,84	375,91%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 874.054,55	\$ 679.030,83	\$ -195.023,72	-22,31%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 34.089,02	\$ 326,57	\$ -33.762,45	-99,04%
INVENTARIOS	\$ 2.465.294,85	\$ 1.632.338,24	\$ -832.956,61	-33,79%
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 20.453,60	\$ -	\$ -20.453,60	-100,00%
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO				
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 1.151.467,92	\$ 536.444,38	\$ -615.023,54	-53,41%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 493.252,31	\$ 536.002,38	\$ 42.750,07	8,67%
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$ 572.743,11	\$ 132.258,66	\$ -440.484,45	-76,91%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 5.655.882,72	\$ 3.728.312,26	\$ -1.927.570,46	-34,08%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$ 3.789.522,05	\$ 1.782.429,15	\$ -2.007.092,90	-52,96%
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 773.804,91	\$ 1.050.780,34	\$ 276.975,43	35,79%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 77.827,11	\$ 28.998,60	\$ -48.828,51	-62,74%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 7.973,06	\$ 9.289,33	\$ 1.316,27	16,51%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 31.562,48	\$ 28.540,89	\$ -3.021,59	-9,57%
PASIVO NO CORRIENTE				
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	\$ 32.155,55	\$ -	\$ -32.155,55	-
				100,00%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 355.475,03	\$ 205.475,03	\$ -150.000,00	-42,20%
TOTAL DE PASIVO	\$ 5.068.320,19	\$ 3.105.513,34	\$ -1.962.806,85	-38,73%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$ 363.882,00	\$ 363.882,00	\$ -	0,00%
RESERVA LEGAL	\$ 13.566,35	\$ 23.080,97	\$ 9.514,62	70,13%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 150.204,33	\$ 150.204,33	\$ -	0,00%
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ 53.918,86	\$ 53.918,86	

UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 59.909,85	\$ 31.712,76	\$ -28.197,09	-47,07%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 587.562,53	\$ 622.798,92	\$ 35.236,39	6,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 5.655.882,72	\$ 3.728.312,26	\$ -1.927.570,46	-34,08%

Elaborado por: Jácome (2022).

Tabla 28

Estado de Situación Financiera BCD S.A

Grupo BCD S.A.
Estado De Situación Financiera
Análisis Horizontal

	2019	2020	Variación absoluta	Variación relativa
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
CAJA Y BANCOS	\$ 3.886,86	\$ 17.197,05	\$ 13.310,19	342,441%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 106.215,10	\$ 88.532,09	\$ -17.683,01	-16,648%
INVENTARIOS	\$ 325.142,36	\$ 164.534,13	\$ -160.608,23	-49,396%
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.370,48	\$ 46.537,48	\$ 23.167,00	99,129%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 567.714,19	\$ 503.981,86	\$ -63.732,33	-11,226%
TOTAL DE ACTIVO	\$ 1.026.328,99	\$ 820.782,61	\$ -205.546,38	-20,027%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	\$ 719.058,43	\$ 538.271,21	\$ -180.787,22	-25,142%
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 18.107,70	\$ 1.440,14	\$ -16.667,56	-92,047%
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 11.167,71	\$ 7.183,33	\$ -3.984,38	-35,678%
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 27.395,67	\$ 21.603,13	\$ -5.792,54	-21,144%
TOTAL DE PASIVO	\$ 775.729,51	\$ 568.497,81	\$ -207.231,70	-26,714%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO	\$ 66.978,00	\$ 66.678,00	\$ -300,00	-0,448%
RESERVA LEGAL	\$ 19.076,64	\$ 20.136,04	\$ 1.059,40	5,553%
RESERVA FACULTATIVA	\$ 42.817,39	\$ 160.875,39	\$ 118.058,00	275,724%
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 113.118,77	\$ -	\$ -113.118,77	-100,000%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68	\$ 4.595,37	\$ -4.013,31	-46,619%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 250.599,48	\$252.284,80	\$ 1.685,32	0,67%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 1.026.328,99	\$820.782,61	\$-205.546,38	-20,03%

Elaborado por: Jácome (2022).

De aplicarse el modelo propuesto, estas cifras podrían cambiar; debido a que la optimización de recursos no solo monetarios sino también de talento humano y la toma de decisiones efectiva en cuanto a organización y compras, contribuye a evitar malgastar dinero en adquisiciones de productos que no tienen mucha demanda o que se tengan demasiadas cantidades en stock; así también la organización en bodega sería la adecuada, evitando que productos frágiles como el vidrio sufran daños y por ende existan pérdida por esos productos.

La comunicación, organización y actualización de información entre departamentos son puntos importantes que ofrece este modelo ABC para inventarios, pues es indispensable que para la adquisición de mercadería e inclusive de nuevos productos se conozca la cantidad de productos en bodega y los productos potenciales por temporada, de esta manera pese a que los proveedores tengan ofertas o promociones de los demás productos, se comprara lo que realmente hace falta en el negocio; así no se gastaría el dinero en artículos que no tengan demanda y ese dinero se utilizaría en adecuaciones del local u ofertas para captar nuevos clientes.

4.15 Razones financieras

Con los valores de los Estados Financieros, se pudo calcular las razones financieras para conocer la situación de las empresas, entre los cuales tenemos:

Rotación de Inventario

Grupo BCD

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{costo de venta}}{\text{inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\$ 933,450.17}{\$ 325,142.36}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 2,87$$

$$\text{Rotación de inventario en dias} = \frac{360}{2,87}$$

$$\text{Rotación de inventario en dias} = 125,39 \text{ dias}$$

Grupo XYZ

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{costo de venta}}{\text{inventario}}$$

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\$ 5'133,069.95}{\$ 2'465,294.85}$$

$$\text{Rotación de inventario} = 2,08$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = \frac{360}{2,08}$$

$$\text{Rotación de inventario en días} = 172,89 \text{ días}$$

Esta razón financiera nos indica que la mercadería permanece en el almacén alrededor de 3-4 meses, lo cual no es un buen indicio, puesto que, hay dinero invertido que no produce ganancias; por el contrario, detiene el giro del negocio, provoca nuevos financiamientos externos como son préstamos para cubrir sueldos, gastos varios, entre otros y también estos artículos están propensos a sufrir daños y generar pérdidas.

Razón circulante

Grupo BCD

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Razón circulante} = \frac{\$ 458.614,80}{\$ 775.729,51}$$

$$\text{Razón circulante} = 0,5912$$

Grupo XYZ

$$\text{Razón circulante} = \frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

$$\text{Razón circulante} = \frac{\$ 4'589.887,30}{\$ 4'680.689,61}$$

$$\text{Razón circulante} = 0,9806$$

La razón circulante nos indica la capacidad de pago que tienen las empresas, lo idóneo sería que este valor sea superior a la unidad. En el Grupo BCD tenemos un 0,5912, lo que nos indica que la entidad no tiene la capacidad para cubrir todos los

pasivos que mantiene, esto puede llevar a la empresa a la quiebra y aun quedaría con un porcentaje significativo de deuda.

En cuanto al Grupo XYZ obtuvimos un 0,98 que está próximo a la unidad, esto nos indica que la empresa puede cubrir el total de sus pasivos con todos sus activos; lo cual tampoco es idóneo, pues se quedara sin recursos para continuar la actividad económica.

4.10. Conclusiones del informe

Una vez desarrollado este trabajo, se puede concluir que el informe técnico de la gestión de inventarios en las empresas constructoras del norte de la ciudad de Guayaquil, permitirá que los directivos de las empresas tengan un control de la gestión de inventario con el fin de maximizar su rotación y a la vez incrementar su capital de trabajo al finalizar el periodo contable.

Adicionalmente, se recomienda analizar la rotación de inventarios, con el fin de verificar que productos están almacenados por mayor tiempo y determinar el impacto contable y fiscal que se podría aplicar para no afectar a su capital de trabajo.

CONCLUSIONES

Una vez que se finalizó el presente trabajo de investigación se pudo concluir en que:

- Existen falencias en cuanto al control de inventarios, pues se lleva un registro esporádico de ingresos y salidas de la mercadería, el mismo que no se actualiza oportunamente; lo cual genera retraso de las obras de construcción, en algunas ocasiones se factura cierta cantidad de producto y al despachar no hay en stock la cantidad solicitada.
- Mediante la recolección de información a través de entrevistas y encuestas se identificó que la comunicación entre departamentos es deficiente, lo cual ocasionó que se tomen decisiones poco favorables para la empresa; retrasando el cumplimiento de objetivos.
- El proceso de adquisición de mercadería es deficiente, pues se realiza en función de las ofertas existentes. De esta forma no se adquieren productos con mayor rotación sino otros que sólo se almacenan.
- No se cuenta con un personal calificado en el área de bodega, por lo que los productos almacenados han sufrido daños y han ocasionado pérdidas económicas significativas.

RECOMENDACIONES

Una vez se ha concluido el presente trabajo de investigación, identificadas las falencias, se recomienda:

- Aplicar el control del inventario de manera eficiente, manteniendo los Kardex actualizados para realizar ventas oportunas; así también es aconsejable que cada cierto tiempo se realice una constatación física de los productos en bodega y de los registros en libros.
- Que existan reuniones periódicas con los trabajadores para mantener un control y también escuchar si existen nuevas ideas o aspectos por mejorar en favor de la compañía; de esta manera se crea un mejor ambiente laboral y se obtendrán mejores resultados.
- Que se aplique un correcto proceso de adquisición de mercadería, considerando previo estudio de mercado, productos con mayor rotación y que hagan falta en bodega.
- Que exista una persona encargada del área de bodega para que ayude a controlar el ingreso de la mercadería, así como las salidas y mantenga las cantidades de mercadería actualizadas, previo a la importación de artículos nuevos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICA

- 1, N. (2021). *Presentacion de estados financieros* .
- Aguilar, P. (2012). Un modelo de clasificación de inventarios para incrementar el nivel de servicio al cliente y la rentabilidad de la empresa. 32. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1657-62762012000100007&lang=es
- Albornoz, C. H. (2012). Administración de capital de trabajo un enfoque imprescindible para las empresas en el contexto actual. *POLIANTEA*, 27-51. Obtenido de <https://biblat.unam.mx/es/revista/poliantea-bogota/articulo/administracion-de-capital-de-trabajo-un-enfoque-imprescindible-para-las-empresas-en-el-contexto-actual>
- Alcántara, M. (Junio de 2017). *Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo*. Obtenido de https://www.uaeh.edu.mx/docencia/P_Presentaciones/Sahagun/Contaduria/
- Antonia, C. F. (1 de Marzo de 2017). Gestión Y Control de Aprovisionamiento. *Gestión de Inventarios, 1era*. Málaga: IC Editorial.
- Arguello Germán, F. E. (2015). *Diagnóstico de la Gestión de Inventarios de las pequeñas y medianas empresas del sector industrial del área metropolitana de Bucaramanga*. Artículo Científico, Corporación Universitaria de Investigación y Desarrollo, Bucaramanga, Colombia. doi:10.13140/RG.2.1.1502.8560
- Asencio, L., & González, E. L. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 7, 123-142. Obtenido de http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182017000100231&lang=es
- Bohórquez Forero, N. d. (2015). Implementación de norma internacional de inventarios en Colombia. *Innovar*, 25, 79-92. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0121-50512015000300006&lang=es

- Bryan, S. L. (16 de Julio de 2019). *¿En qué consiste la Gestión de inventarios?* Obtenido de <https://www.ingenieriaindustrialonline.com/gestion-de-inventarios/en-que-consiste-la-gestion-de-inventarios/>
- Castillo Padrón, Y., & Camejo Monasterio, O. M. (2016). La Administración del Capital de Trabajo: Un reto Empresarial. 8(2), 177-195. Obtenido de http://revistacientifica.fce.unam.edu.ar/index.php?option=com_content&task=view&id=119&Itemid=40
- Chagolla, M. (2012). *Fundamentos de Administracion Financiera del Capital de Trabajo*. Obtenido de Fundamentos de Administracion Financiera del Capital de Trabajo: <https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia%20de%20Finanzas/Finanzas%20II%20Mauricio%20A.%20Chagolla%20Farias/ADMINISTRACION%20FINANCIERA%20CAPITULO%201.pdf>
- Cordova León José, Duque Espinoza Gabriela, Alvarez Arguello Carolina. (julio - diciembre de 2018). Comportamiento asimétrico de los costos en el sector de la construcción del Ecuador. *Tendencias. Revista de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas. Universidad de Nariño., XIX No.2, 77.* doi:<http://dx.doi.org/10.22267/rtend.181902.98>
- Cueva Ochoa Joysy, Rojas Toledo Dolores. (septiembre de 2019). Estrategias de gestión del efectivo y rentabilidad de las empresas ecuatorianas: casos sectores construcción y transporte. *593 Digital Publisher, ISSN 2588-0705(5-1).* doi:<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.128>
- Dearribas, B. M. (2012). *Contabilidad y Finanzas para la Formación Económica de los Cuadros de Dirección*. Cuba: Ministerio de Educación Superior.
- Deloitte. (Diciembre de 2003). *Deloitte*. Obtenido de Deloitte: <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%202%20-%20Inventarios.pdf>
- Duque-Roldán, M., Osorio-Agudelo, J., & Agudelo-Hernández, D. (2011). Costos estándar y su aplicación en el sector manufacturero colombiano. *Grupo de Investigaciones y Consultorías en Ciencias Contables*, 12. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722011000200006&lang=es

- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las. 66. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>
- Eslava, J. d. (2013). La gestión del control de la empresa. Madrid: ESIC Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=XWi8AQAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Control+inte>
- Flamarique, S. (2019). Manual de Gestión de Almacenes. *Certificado de profesionalidad, Organización y Gestión de Almacenes, Primera Edición*. Valencia: Marge Book. Recuperado el 21 de septiembre de 2020, de <https://books.google.com.ec/books?id=P7SPDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Manual+de+Gesti%C3%B3n+de+Almacenes&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiV-7f-vfvrAhUlmeAKHSf9DKwQ6AEwAHoECAQQA#v=onepage&q=Manual%20de%20Gesti%C3%B3n%20de%20Almacenes&f=false>
- Flores, I., & Rojas, A. (2015). *Evaluación de control interno al área de inventario de la empresa JG Repuestos industriales de la ciudad de Guayaquil*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/10006/1/UPS-GT001158.pdf>
- García Juanita, G. S. (Agosto de 2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI, Vol. 10(Nº 23)*, 31. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de <http://ojs.unemi.edu.ec/index.php/cienciaunemi/article/view/495>
- Gitman, L. J. (2007). *Principios de Administración Financiera* (Decimoprimer ed.). Mexico: Pearson Educación Addison Wesley Longman.
- Gómez Raúl, G. O. (2016). *Desarrollo de un sistema de inventarios para el control de materiales, equipos y herrameintas dentro de la empresa de construcción Ingeniería Sólida Ltda*. Tesis, Bogotá. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de <https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/9170>
- Gomez, G. (23 de 05 de 2020). *GestioPolis* . Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/canales/financiera/articulos/no%2016/analisisfinanciero.htm>

- Gómez, O., & Álvarez, R. (2013). Mediciones a valor razonable. *Cuadernos de contabilidad*, 13. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v14n35/v14n35a05.pdf>
- González, D. L. (2012). Logística y distribución comercial: modelos de gestión de inventarios con patrón de demanda potencial. *UNIVERSIDAD DE LA LAGUNA*, 57. Recuperado el septiembre de 2020, de <https://riull.ull.es/xmlui/bitstream/handle/915/82/Manuel+Gonz%C3%A1lez+de+la+Ros?sequence=1>
- Guerrero, H. (2009). *INVENTARIOS MANEJO Y CONTROL*. BOGOTÁ: ECOE EDICIONES. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=2q5JDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT24&dq=inventarios&ots=lhUVbWTDn4&sig=n9WJV8iNJhllprkdqq-fkHRTmW4#v=onepage&q=inventarios&f=false>
- Hernández Sampieri Roberto, F. C. (2010). *Metodología de la investigación* (Quinta ed.). (J. M. Chacón, Ed.) Mexico D.F.: McGraw-Hill/Interamericana Editores, S.A. DEC.V. doi:ISBN: 978-607-15-0291-9
- Hernández Sampieri, R. F. (2014). *Metodología de la investigación* (Sexta ed.). Mexico D.F., México: Mc Graw Hill Education. doi:ISBN: 978-1-4562-2396-0
- Herrera, V. (2015). Variación de la Rentabilidad en las PYMES del Sector F Construcción, de la Provincia de Loja año 2013. *Publicaciones y Artículos Científicos*, <http://dspace.utpl.edu.ec/handle/123456789/12654>. Obtenido de <https://investigacionyestudios.supercias.gob.ec/index.php/publicaciones-y-articulos-cientificos/>
- Higuerey Gómez, A. A. (Febrero de 2013). *Universidad de los Andes*. (A. d. trabajo, Editor) Obtenido de Dpto. de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables Área de Finanzas: http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anhigo/presentacione/finanzas_1/present_finanzas_1_tema_3.pdf
- Indacochea María, Katherine Tumbaco. (2018). *Análisis de la gestión de inventario de la empresa Maderas El Bosque S.A.* Análisis de la gestión de inventario de la empresa Maderas El Bosque S.A., Guayaquil. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/33099/1/analisis%20de%20la%20gestion%20de%20inventarios.pdf>

- Label, Ledesma, J. d., & Ramos, R. A. (2015). *Contabilidad Financiera Para No Contadores* (Segunda ed.). Madrid: ECO Ediciones.
- Lopes-Martínez, I., & Gómez-Acosta, M. I. (2012). Auditoría logística para evaluar el nivel de gestión de inventarios en empresas. *Ingeniería Industrial*, 34. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-59362013000100011
- López Montes, J. (2014). *Gestión de Inventarios* (Quinta ed.). España: Elearning S.L.
- Marco, L. (2015). *Aplicación de herramientas para la mejora en la toma de decisiones y gestión financiera del capital de trabajo en una empresa constructora de la ciudad de Córdoba*. Aplicación de herramientas para la mejora en la toma de decisiones y gestión financiera del capital de trabajo, Universidad Nacional de Córdoba Facultad de Ciencias Económicas Escuela de Graduados, Córdoba. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de <https://rdu.unc.edu.ar/handle/11086/2711>
- Miranda María, Mejía Julia. (2017). *Gestión de inventarios en las empresas de construcción y su incidencia en los costos*. Gestión de inventarios en las empresas de construcción y su incidencia en los costos, Guayaquil. Recuperado el 18 de septiembre de 2020
- Mora, L. (2016). Gestión logística. *Segunda edición*. Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-logistica-integral-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Moreno, M. A. (7 de Julio de 2017). *Repositorio Institucional Universidad EAFIT* . Obtenido de <https://repository.eafit.edu.co/handle/10784/13566>
- Néstor, M. (2004). CICLO DE CONVERSIÓN DE EFECTIVO EN LAS GRANDES EMPRESAS DE COMERCIO. *Estudios Gerenciales*, 20. Colombia. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232004000300005&lang=es
- Oscar, P. (2009). Un enfoque multicriterio para la toma de decisiones en la gestión de inventarios. 22. Bogotá. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-35922009000100009&lang=es

- Padilla, M. (2012). *Gestión Financiera* (1 era edición ed.). Colombia: ECOE EDICIONES.
- Pérez-Estébanez, R. (2012). Las Tecnologías de la y la Comunicación (TIC) se consolidan en las empresas españolas a pesar de la crisis económica: Análisis comparativo entre 2005 y 2009. *Cuadernos de Contabilidad*, 13, 479-503. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-14722012000200008&lang=es
- Reglamento de aplicación de la ley de régimen tributario interno. (31 de Diciembre de 2014). *BibliotecaPortlet*. Obtenido de Servicios de Rentas Internas: www.sri.gob.ec/BibliotecaPortlet/descargar/2f052de7-67ff-43b0-bfe2-65f42db24c93/REGLAMENTO+APLICACION+DE+LA+LEY+DE+REGIMEN+TRIBUTARIO+INTERNO.pdf
- Rocío, S. P. (2013). *Implementación de herramientas y técnicas de control de inventario para optimizar los recursos y mejorar el rendimiento financiero de la empresa ferretería Galud de a ciudad de Guayaquil en el año 2013*. Milagro. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/handle/123456789/458>
- Salas, H. G. (2012). *Inventarios*. Bogota: ECO EDICIONES.
- Santos, D. d. (2012). *Compras e inventarios*. Madrid, Madrid: Ediciones Díaz de Santos, S.A. Recuperado el 2020 de septiembre de 2020, de <https://books.google.com.ec/books?id=ZuuODwAAQBAJ&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false>
- Supeintendencia de Compañías. (2011). NIFF. Ecuador. Obtenido de <https://portal.supercias.gob.ec/wps/wcm/connect/4da67f78-3deb-49d8-b309-f326ac774bfa/GUIA+RAPIDA+DE+NIIF+PARA+LAS+PYMES+Y+DIFERENCIAS+CON+NIIF+FULL.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=4da67f78-3deb-49d8-b309-f326ac774bfa>
- Tovar Capeto, E. (3 de Diciembre de 2014). Control interno de los inventarios. *Control interno de los inventarios*. Venezuela: Auditool, Red Global de Conocimientos en Auditoría y Control Interno. Recuperado el 21 de septiembre de 2020, de <https://www.auditool.org/component/content/article?id=939:control-interno-d..>

- Vasconez Víctor, Mayorga Myriam, Moreno Marco, Arellano Alicia, Pazmiño Christian. (7 de febrero de 2020). Gestión del sistema de inventarios orientado a pequeñas y medianas empresas, PYMEs, ecuatorianas del sector ferretero: caso de estudio. *Espacios*, Vol. 41(Nº 03), 7. Recuperado el 18 de septiembre de 2020, de <http://www.revistaespacios.com/a20v41n03/a20v41n03p07.pdf>
- Vera, J. (Mayo de 2018). Obtenido de <https://repositorio.ulead.edu.ec/bitstream/123456789/453/1/ULEAM-CT.AUD-0007pdf>.
- Zans, W. (2009). *Estados Financieros. Formulación, análisis e interpretación*. Lima-Perú: San Marcos E.I.R.L.

Anexo 1 Matriz del problema

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	IDEA A DEFENDER	METODOLOGÍA
Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción.	¿Cómo influye la gestión de inventarios en el capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?	Analizar la gestión de inventarios y su incidencia en el capital de trabajo del sector de la construcción ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.	La gestión de inventarios aporta al capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción.	<p>El presente trabajo de investigación reúne características metodológicas para presentar un enfoque mixto; es decir cuantitativo y cualitativo.</p> <p>Tipo de investigación: explicativo</p> <p>Método: durante la investigación se utilizan los siguientes métodos:</p> <p>Analítico: se analizan las partes del objeto de estudio para obtener conclusiones generales.</p> <p>Inductivo: los resultados individuales de cada proceso aportaran a la formulación de conclusiones generales optimas.</p> <p>Empírico: aplicando un check list para conocer el comportamiento de las empresas de construcción.</p> <p>Diseño de la investigación El presente estudio utiliza el diseño no experimental transeccional-descriptivo.</p> <p>Población y muestra Población Consideramos como población al conjunto de empresas constructoras del sector norte de guayaquil, así como las personas que trabajan en ellas y los clientes.</p> <p>Muestra Para el presente trabajo de investigación se aplica un muestreo no probabilístico por conveniencia, delimitado por 3 empresas constructoras; puesto que la información de estas entidades es accesible.</p> <p>Técnicas de Recopilación de Datos Entrevista Encuesta</p> <p>Instrumentos: Cuestionarios de encuestas Guía de entrevista.</p>
	Prob. Esp. 1.	Obj. Esp. 1.		
	¿Cuáles son las estructuras aplicadas en la gestión de inventarios de empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?	Mostrar la estructura aplicada en la gestión de inventario de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.		
	Prob. Esp. 2.	Obj. Esp. 2.		
	¿Cómo se evalúa la gestión de inventarios en las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?	Examinar la evaluación de gestión de inventario que efectúan las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil. .		
Prob. Esp. 3.	Obj. Esp. 3.			
¿Qué elementos de la gestión de inventarios tienen un impacto en el capital de trabajo, de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil?	Identificar qué elementos de la gestión de inventario impacta al capital de trabajo de las empresas del sector de la construcción, ubicados en el norte de la ciudad de Guayaquil.			

Anexo 2 Operacionalización variable

Idea a defender	Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Instrumento
Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción.	Gestión de inventario	Gestión	Clientes potenciales	¿Se realizó un estudio de mercado para conocer o delimitar posibles clientes?	Entrevista Encuesta Guía de entrevista. Cuestionario
		Seguimiento / Monitoreo	Ordenes de pedido Registros de variaciones en el nivel de inventario Disposición física de los almacenes	¿Se lleva un control adecuado de las ordenes de pedido? ¿Cada qué tiempo se registran las variaciones de inventarios? ¿Cada cuánto tiempo se realiza la revisión física de inventarios?	
		Inventario	Inventario de materia prima Rotación de inventarios Productos que tienen mayor demanda	¿Existen políticas de inventario referentes al límite de mercadería en stock previo a la adquisición de más productos? ¿Cuál es la rotación del inventario anualmente? ¿Se conoce cuáles son los productos que tienen mayor acogida?	
		Control interno	Ambiente de control Evaluación de riesgos Actividades de control Información y comunicación Supervisión y seguimiento.	¿Considera que sus empleados aplican valores de responsabilidad para alcanzar metas en conjunto? ¿Considera usted que las políticas del departamento de bodega son las adecuadas para mantener mercadería en stock y no perder ventas? ¿Considera usted adecuados los procesos o acciones de seguridad del almacén? ¿Con qué frecuencia se realizan reuniones con el personal para comunicar cambios o informar sobre problemas en la empresa? ¿Existen plazos para entregar la documentación mensual de cada departamento, para una posible toma de decisiones?	

Idea a defender	Variable dependiente	Dimensiones	Indicadores	ÍTEMS	INSTRUMENTO
Gestión de inventario y el capital de trabajo en empresas del sector de la construcción.	Capital de trabajo	Activo Corriente	Cuentas por cobrar Intereses por mora	¿Cuál es el proceso a seguir para el otorgamiento de créditos a los clientes? ¿Qué ocurre cuando un cliente no cancela a tiempo sus cuentas?	Entrevista Encuesta Guía de entrevista. Cuestionario
		Pasivo Corriente	Proveedores Prueba ácida Préstamos bancarios	¿Cómo es el proceso de selección de proveedores para la empresa? ¿Se considera el indicador de liquidez denominado prueba ácida antes de solicitar financiamiento externo? ¿Mantiene obligaciones financieras vencidas a la fecha?	
		Capital de trabajo neto operativo	Flujo de caja Fuentes de capital de trabajo Razón circulante	¿El flujo de caja es suficiente para mantener el capital de trabajo, atender ciertos pasivos y distribuir las utilidades? ¿Cuáles son las principales fuentes del capital que tiene la empresa? ¿El índice de solvencia es mayor a 1,5?	

Anexo 3 Cuestionario de la encuesta



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Encuesta

Con la finalidad de elaborar un sistema de control de inventario para las empresas constructoras del sector norte de Guayaquil, solicito a Ud. responda el siguiente cuestionario con la mayor sinceridad posible.

Objetivo: Identificar la situación actual de la empresa, reconociendo debilidades que nos permitan establecer estrategias para tener un control de inventarios efectivo y obtener mayor rentabilidad para la empresa.

Instrucciones: lea detenidamente cada enunciado y marque una X en el casillero que considere adecuado.

1. ¿Conoce acerca del capital de trabajo?

Si ____ No ____

2. ¿Cree usted que los empleados aplican valores de responsabilidad para alcanzar los objetivos institucionales?

Si ____ No ____

3. ¿Considera que las políticas aplicadas a cada departamento son las adecuadas?

Si ____ No ____

4. ¿Cuál de los siguientes departamentos cree usted que necesita mayor control interno?

a. Departamento de Administrativo ____

b. Bodega ____

c. Departamento Financiero. ____

5. ¿Cree usted que la empresa necesita nuevas estrategias para mantener un nivel óptimo de mercadería en bodega?

Si ____ No ____

6. ¿Cree usted que es una desventaja para la empresa acumular en exceso mercadería?

Si ____ No _____

7. ¿Cree que sería beneficioso que se realizaran reuniones periódicas con los directivos de cada departamento para informar cambios o posibles situaciones que retrasen las actividades en la empresa?

Si ____ No _____

8. ¿Usted cree que al tener un capital de trabajo insuficiente se afectan?

a. Trabajadores _____

b. Inversiones _____

c. Cumplimiento de objetivos _____

Anexo 4 Guía de preguntas abiertas: entrevista semiestructurada



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Entrevista

Con la finalidad de elaborar un sistema de control de inventario para las empresas constructoras del sector norte de Guayaquil, solicito a Ud. responder el siguiente cuestionario con la mayor sinceridad posible.

Objetivo: Identificar la situación actual de la empresa, reconociendo debilidades que nos permitan establecer estrategias para tener un control de inventarios efectivo y obtener mayor rentabilidad para la empresa.

1. ¿Existen políticas de inventario referentes al límite de mercadería en stock previo a la adquisición de más productos?
2. ¿Cree usted que la empresa necesita implementar un sistema de valoración de inventario para obtener mejores resultados?
3. ¿Considera que la empresa mantiene un buen sistema de control de inventario?
4. ¿Cree usted que un deficiente control de inventario afecta al capital de trabajo?
5. ¿Qué tipo de financiamiento tiene la empresa?

Anexo 5 Ficha de observación directa



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL
DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO
MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Fecha			
Horario			
Área	Departamento de Inventario		
Aspectos a Observar	Espacio físico, número de trabajadores, funciones designadas.		
Objetivo	Evaluar la gestión del departamento de inventarios reconociendo los procedimientos, control y manejo de la mercadería.		
Nombre del observador	Elizabeth Monserrate Jácome Nieto		
DESCRIPCIÓN	SI	NO	OBSERVACION
1. Espacio físico adecuado para la custodia del inventario			
2. Organización de los productos en perchas			
3. Existe un control de existencia de la mercadería			
4. Políticas de mínimo y máximo de stock establecidos			
5. Conocimiento de procedimientos y políticas de ingreso de inventario			
6. Datos actualizados del stock en el sistema			
7. Existen exceso de cierta mercadería			
8. Existen faltantes o sobrante de mercadería			
9. Cuidado especial con ciertos productos			
10. Comunicación y ayuda entre el personal del departamento			
11. Funciones establecidas por cada miembro del departamento			
12. Existe comunicación entre los departamentos de la empresa			
13. Procedimientos de despacho de productos			
14. Procedimientos establecidos para evitar deterioro del stock			

Anexo 6 Estados Financieros Grupo BCD S.A

Grupo BCD S.A. Estado De Situación Financiera Análisis Vertical

	2019	2020
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	\$ 3.886,86	\$ 17.197,05
CUENTAS POR COBRAR	\$ 106.215,10	\$ 88.532,09
INVENTARIOS	\$ 325.142,36	\$ 164.534,13
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 23.370,48	\$ 46.537,48
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 567.714,19	\$ 503.981,86
TOTAL DE ACTIVO	<u>\$ 1.026.328,99</u>	<u>\$820.782,61</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR	\$ 719.058,43	\$ 538.271,21
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 18.107,70	\$ 1.440,14
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 11.167,71	\$ 7.183,33
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 27.395,67	\$ 21.603,13
TOTAL DE PASIVO	\$ 775.729,51	\$568.497,81
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO	\$ 66.978,00	\$ 66.678,00
RESERVA LEGAL	\$ 19.076,64	\$ 20.136,04
RESERVA FACULTATIVA	\$ 42.817,39	\$ 160.875,39
UTILIDADES ACUMULADAS EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 113.118,77	\$ -
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68	\$ 4.595,37
TOTAL PATRIMONIO	\$ 250.599,48	\$252.284,80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>\$ 1.026.328,99</u>	<u>\$820.782,61</u>

Grupo BCD S.A.
Estado De Resultados Integral
Análisis Vertical

	2019	2020
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 1.902.043,94	\$ 1.478.006,78
OTROS INGRESOS	\$ 25.027,50	\$ 7.141,09
TOTAL INGRESOS	\$ 1.927.071,44	\$ 1.485.147,87
COSTO DE VENTAS	\$ -933.450,17	\$ -914.824,02
GASTOS		
GASTOS OPERACIONALES	\$ -612.476,16	\$ -182.042,48
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -309.761,08	\$ -360.180,70
GASTOS BANCARIOS	\$ -19.917,12	\$ -20.399,37
GASTOS NO OPERACIONES	\$ -42.858,23	\$ -
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -1.918.462,76	\$ -1.477.446,57
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 8.608,68	\$ 7.701,30
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 1.291,30	\$ 1.155,20
BASE GRAVABLE	\$ 7.317,38	\$ 6.546,11
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 1.829,34	\$ 1.636,53
UTILIDAD NETA	\$ 5.488,03	\$ 4.909,58

Anexo 7 Estados Financieros Grupo XYZ S.A

Grupo XYZ S. A Estado De Situación Financiera Análisis Vertical

ACTIVO	2019	2020
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS	\$ 44.527,36	\$ 211.911,20
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	\$ 874.054,55	\$ 679.030,83
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 34.089,02	\$ 326,57
INVENTARIOS	\$ 2.465.294,85	\$ 1.632.338,24
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	\$ 20.453,60	\$ -
SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO		
CREDITO TRIBUTARIO	\$ 1.151.467,92	\$ 536.444,38
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 493.252,31	\$ 536.002,38
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS LOCALES	\$ 572.743,11	\$ 132.258,66
TOTAL DE ACTIVO	\$ 5.655.882,72	\$ 3.728.312,26
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 3.789.522,05	\$ 1.782.429,15
OBLIGACIONES BANCARIAS	\$ 773.804,91	\$ 1.050.780,34
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	\$ 77.827,11	\$ 28.998,60
OBLIGACIONES SOCIALES	\$ 7.973,06	\$ 9.289,33
OBLIGACIONES ACUMULADAS POR PAGAR	\$ 31.562,48	\$ 28.540,89
PASIVO NO CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	\$ 32.155,55	\$ -
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 355.475,03	\$ 205.475,03
TOTAL DE PASIVO	\$ 5.068.320,19	\$ 3.105.513,34
PATRIMONIO		
CAPITAL SUSCRITO	\$ 363.882,00	\$ 363.882,00
RESERVA LEGAL	\$ 13.566,35	\$ 23.080,97
RESERVA FACULTATIVA	\$ 150.204,33	\$ 150.204,33
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ -	\$ 53.918,86
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 59.909,85	\$ 31.712,76
TOTAL PATRIMONIO	\$ 587.562,53	\$ 622.798,92
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 5.655.882,72	\$ 3.728.312,26

Grupo XYZ S.A.
Estado de Resultados Integral

	2019	2020
INGRESOS ORDINARIOS	\$ 6.314.991,61	\$ 5.449.354,64
OTROS INGRESOS	\$ 2.144,58	\$ 802,78
TOTAL INGRESOS	\$ 6.317.136,19	\$ 5.450.157,42
COSTOS Y GASTOS		
COSTO DE VENTAS	\$ -5.133.069,95	\$ -4.166.087,64
GASTOS OPERACIONALES	\$ -338.350,84	\$ -342.018,66
GASTOS ADMINISTRATIVOS	\$ -611.095,05	\$ -826.795,84
GASTOS BANCARIOS	\$ -107.991,44	\$ -62.108,38
OTROS GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ -32.597,68	\$ -86.636,96
TOTAL COSTOS Y GASTOS	\$ -6.223.104,96	\$ -5.483.647,48
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 93.976,23	\$ 53.146,90
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ 14.096,43	\$ 7.972,04
BASE GRAVABLE	\$ 79.879,80	\$ 131.811,83
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 19.969,95	\$ 32.952,96
UTILIDAD NETA	\$ 59.909,85	\$ 98.858,87