



UNIVERSIDAD NACIONAL DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE CIENCIAS POLÍTICAS Y ADMINISTRATIVAS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**PROYECTO DEL TRABAJO DE TITULACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA**

TÍTULO:

**“EL CONTROL DE INVENTARIOS EN EL COMERCIAL COMSAFRAN CÍA.
LTDA., Y SU INCIDENCIA EN LA MAXIMIZACIÓN DE BENEFICIO,
PERÍODO 2018”**

AUTORA:

MARITZA MOROCHO MOROCHO

TUTOR:

MGS. GEMA VIVIANA PAULA ALARCÓN

RIOBAMBA - ECUADOR

2020

CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO



Los miembros del tribunal de Graduación de la tesis con el título “**EL CONTROL DE INVENTARIOS EN EL COMERCIAL COMSAFRAN CÍA. LTDA., Y SU INCIDENCIA EN LA MAXIMIZACIÓN DE BENEFICIO, PERÍODO 2018**”, presentado por Maritza Morocho Morocho y dirigida por la Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón.

Una vez presentada la defensa oral y revisado el informe final del Proyecto de Investigación con fines de graduación escrito, en el cual se ha verificado el cumplimiento de las observaciones realizadas, remite la presente para uso y custodio en la biblioteca de la Facultad de Ciencias Políticas y Administrativas.

Para constancia de lo expuesto firman:

Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón TUTORA	 Firma 9 Nota
Mgs. Marco Antonio Moreno Castro MIEMBRO 1	 Firma 9 Nota
Mgs. Verónica Susana Soto Benítez MIEMBRO 2	 Firma 9.00 Nota

Calificación9.....sobre (10)

INFORME DEL TUTOR

Yo, Gema Viviana Paula Alarcón, en calidad de tutora del proyecto de investigación elaborado por la Srta. Maritza Morocho Morocho, tengo a bien informarle que el trabajo **“EL CONTROL DE INVENTARIOS EN EL COMERCIAL COMSAFRAN CÍA. LTDA., Y SU INCIDENCIA EN LA MAXIMIZACIÓN DE BENEFICIO, PERÍODO 2018”**, cumple con los requisitos exigidos para que pueda ser expuesto al público, luego de ser evaluado por el Tribunal designado.

Riobamba, febrero de 2020.

Atentamente:

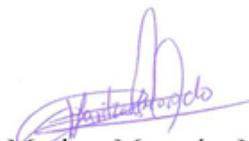


Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón

TUTORA

DERECHOS DEL AUTOR

“La responsabilidad del contenido de este proyecto de investigación corresponde exclusivamente a la Srta. Maritza Morocho Morocho, siendo la Magister Gema Viviana Paula Alarcón tutora del trabajo y el patrimonio intelectual de la misma a la Universidad Nacional de Chimborazo”



Maritza Morocho Morocho

C.I. 060436961-1

DEDICATORIA

Este proyecto de investigación es dedicado a mi Dios, quien me ha llenado de fe, sabiduría y fortaleza para culminar una etapa más en mi vida como profesional. A mi madre Rosa María Morocho por darme la vida, su amor, paciencia, confianza y apoyo incondicional. A todos mis hermanos, quienes siempre me han dado apoyo moral para llegar a la meta propuesta. A todos mis tíos que siempre estuvieron pendientes y apoyándome con sus oraciones. A todos mis sobrinos por ser mi fuente de inspiración para que este logro sea un ejemplo para ellos. A todas esas personas por animarme a culminar mis estudios.

Maritza Morocho Morocho

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por ser el gestor de mi vida, guiar mis pasos día a día y darme sabiduría y ciencia para llegar hasta final de esta meta propuesta.

A toda mi familia, amigos y conocidos que me apoyaron de una forma u otra para cumplir esta formación académica.

A la Universidad Nacional de Chimborazo por darme la oportunidad de estudiar y poder alcanzar este objetivo que forma parte de mi vida profesional.

A mi tutora Mgs. Gema Viviana Paula Alarcón, por su paciencia y su tiempo de orientación que me brindó y mis sinceros agradecimientos a todos los docentes quienes impartieron sus conocimientos en cada una de las cátedras.

Un profundo agradecimiento a los propietarios del Comercial “San Francisco” Comsafran Cía. Ltda., por su apertura y las facilidades necesarias para el desarrollo de esta investigación, en especial a su administradora Ing. Ana Isabel Bedón Lema por brindarme su tiempo y apoyo.

Maritza Morocho Morocho

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	i
CALIFICACIÓN DEL TRABAJO ESCRITO DE GRADO	ii
INFORME DEL TUTOR	iii
DERECHOS DEL AUTOR.....	iv
DEDICATORIA	v
AGRADECIMIENTO	vi
ÍNDICE GENERAL	vii
ÍNDICE DE TABLAS	x
ÍNDICE DE ILUSTRACIONES	xi
RESUMEN	xii
ABSTRACT.....	xiii
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1. Problema	2
1.1. Justificación.....	2
1.2. Objetivos	3
1.2.1. Objetivos General.....	3
1.2.2. Objetivos Específicos	3
1.3. Hipótesis.....	3
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	4
2. Estado del arte	4
2.1. Generalidades sobre la Comsafran Cía. Ltda.	5
2.1.1. Misión.....	6
2.1.2. Visión	6
2.1.3. Estructura Orgánica de Comsafran Cía. Ltda.	6
2.2. Conceptualización Variable Independiente: Control de Inventario	7
2.2.1. Control interno.....	7
2.2.2. Inventarios	7
2.2.3. Clasificación del inventario	8
2.2.4. Control de inventarios	8
2.2.5. Ventajas del control de inventarios	9

2.2.6. Objetivos del control de inventarios.....	9
2.2.7. Sistema de control de inventarios.....	10
2.2.8. Métodos de valuación de inventarios	10
2.2.9. Finalidad del control de inventarios	11
2.3. Conceptualización Variable Independiente: Maximización de Beneficio	12
2.3.1. Beneficio para la empresa	12
2.3.2. Maximización de beneficio	12
2.3.3. Ratios Financieros	13
2.3.4. Clasificación de los ratios financieros	13
2.3.5. Rentabilidad.....	13
2.3.6. Niveles de análisis de rentabilidad	14
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA	15
3. Método de Investigación	15
3.1. Método Deductivo.....	15
3.2. Tipo de Investigación	15
3.3. Diseño de la investigación	16
3.3.1. No Experimental.....	16
3.4. Enfoque de la investigación.....	16
3.4.1. Enfoque Cuantitativo.....	16
3.4.2. Enfoque Cualitativo.....	16
3.5. Nivel de investigación.....	16
3.5.1. Nivel Descriptivo.....	16
3.5.2. Unidad de Análisis	17
3.6. Población y Muestra	17
3.6.1. Determinación de la población.....	17
3.6.2. Determinación de la muestra	17
3.6.3. Tipo de muestra	18
3.7. Técnicas e instrumentos de Recopilación de Datos.....	18
3.7.1. Determinación de la técnica de recogida de información	18
3.7.2. Determinación de los instrumentos de recogida de información	18
3.7.3. Técnicas de procedimientos e interpretación de datos	18
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN	19
4. Resultados y Discusión.....	19
4.1. Fundamentación teórica de los procedimientos para el correcto tratamiento del	

sistema de control de inventarios	19
4.1.1. Descripción de las actividades del proceso	21
4.2. Evaluación del sistema que utiliza el Comercial Comsafran Cía. Ltda.....	23
4.2.1. Análisis de Resultados.....	28
4.3. Determinación de la maximización del beneficio a corto plazo de Comercial Comsafran Cía. Ltda.....	30
4.3.1. Recomendaciones generales de la evaluación financiera al período 2017- 2018	33
4.4. Análisis de la determinación de la maximización del beneficio a corto plazo de Comercial Comsafran Cía. Ltda., período 2018.	33
CONCLUSIONES	35
RECOMENDACIONES.....	36
BIBLIOGRAFÍA	37
ANEXOS	41

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Población de Recursos Humanos.....	17
Tabla 2. Población de recursos documentales	17
Tabla 3: Costo de Adquisición.....	24
Tabla 4. Cálculo del Costo de Adquisición	25
Tabla 5. Tarjeta kárdex –método FIFO	26
Tabla 6: Tarjeta Kárdex-método costo promedio	26
Tabla 7: Registro contable de pérdidas por deterioro de inventarios	27
Tabla 8: Asiento Contable de Inventario de Mercaderías.....	29
Tabla 9: Asiento Contable de Ventas	29
Tabla 10: Asiento Contable de Costo de Ventas	29
Tabla 11: Asiento Contable de Utilidad Bruta en Ventas.....	29
Tabla 12: Asiento Contable de Pérdida en Ventas	30
Tabla 13: Asiento Contable de Devolución en Compras.....	30
Tabla 14: Asiento Contable de Devolución en Ventas	30
Tabla 15: Aplicación de ratios financieros	30

ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Figura N° 1: Estructura Orgánica de Comsafran Cía. Ltda.	6
Figura N° 2: Clasificación del Inventario	8
Figura N° 3: Ventajas del control de inventarios.....	9
Figura N° 4: Métodos de valuación de inventarios	11
Figura N° 5: Métodos de valuación de inventarios	13
Figura N° 5: Flujograma sobre el proceso de adquisición de inventarios.	19
Figura N° 6: Flujograma sobre el proceso de almacenamiento de inventarios.	20
Figura N° 7: Flujograma sobre el proceso de ventas de inventarios.	21
Figura N° 8: Cálculo del valor neto realizable	27

RESUMEN

El presente trabajo de investigación titulado “**EL CONTROL DE INVENTARIOS EN EL COMERCIAL COMSAFRAN CÍA. LTDA., Y SU INCIDENCIA EN LA MAXIMIZACIÓN DE BENEFICIO, PERÍODO 2018**”, se desarrolló con el fin de constituir un aporte fundamental para la empresa, dotándole de un estudio completo sobre el adecuado control de inventarios y su incidencia en la maximización de los beneficios que obtiene el negocio y así tomar decisiones oportunas que permitan el crecimiento empresarial, para lo cual se empleó técnicas y herramientas de investigación para recolectar e interpretar los datos obtenidos.

La investigación se ejecutó en cuatro capítulos, tales como:

Capítulo I: Se realizó el planteamiento del problema, la justificación y la determinación de los objetivos necesarios para llevar a cabo la investigación planteada.

Capítulo II: Se desarrolló el estado del arte y el marco teórico, que representan la base bibliográfica sobre la cual se realizó la propuesta.

Capítulo III: Dentro del presente capítulo se planteó la metodología a ser empleada en la investigación, además se identificó la población, muestra y los métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Capítulo IV: Se desarrolló la parte práctica de la investigación, tomando en consideración el cumplimiento de los objetivos inicialmente planteados.

Palabras claves: control de inventarios, maximización de beneficio, incidencia

ABSTRACT

This research paper entitled "THE CONTROL OF INVENTORIES IN COMERCIAL COMSAFRAN CÍA. LTDA., AND ITS INCIDENCE IN THE PROFIT MAXIMIZATION, PERIOD 2018 ", it was developed to constitute a fundamental contribution for the company, giving it a complete study about an adequate inventories control and its impact on the profit maximization than the business can obtain and thus, make the require timely decisions so that the business will growth. Research techniques and tools were used to collect and interpret the data.

The investigation was performed in four chapters:

Chapter I: The problem statement, justification and the setting of the necessary objectives to carry out the proposed research.

Chapter II: It was developed the state of the art and the theoretical framework, that will be the bibliography base on which the proposal was made.

Chapter III: In this chapter the methodology to be used in the investigation was proposed, in addition the population sample, the methods, techniques and data collection instruments were set.

Chapter IV: The practical part of the investigation was developed, taking into consideration the fulfillment of the proposed objectives.

Keywords: inventory control, profit maximization, incidence

Translation reviewed by:



MsC. Edison Damián



INTRODUCCIÓN

A nivel mundial las grandes empresas se han preocupado por la administración efectiva de sus inventarios, especialmente en lo referente a las actividades de planificación y control, por ello grandes especialistas en esta materia consideran que su mantenimiento implica un gasto significativo, la mayoría ha presentado problemas en el control de inventarios, generando pérdidas económicas a largo plazo (Torres, Mendoza, & Ramírez, 2019). Tradicionalmente los inventarios fueron vistos dentro de la gestión empresarial como un mal necesario para garantizar la continuidad de la producción, por lo que actualmente la gestión empresarial está necesitada de una adecuada gestión y control de inventarios, donde deba primar el criterio de mantener las cantidades mínimas necesarias que permitan absorber el impacto de la variabilidad e incertidumbre relacionadas a la operación, garantizando la máxima satisfacción del cliente (Velázquez, Pereda, & Serrano, 2018).

En el Ecuador, el sector comercial tiene una gran importancia, ya que el crecimiento económico está relacionada principalmente con el incremento de las actividades comerciales, en el año 2016, las empresas comerciales ocuparon el segundo lugar como el sector empresarial que más empleo genera, lo que representa un 26,67% de personas empleadas del total investigado (INEC, 2016). Para las empresas, los inventarios representan un costo significativo, sin embargo, es una parte fundamental del giro de los negocios, sobre todo para las industrias, comercializadoras, ya que les permite mantener un stock para producir o negociar, según la actividad, por consiguiente es fundamental mantener el orden y control, de los inventarios, dado que es un tarea de alto grado de responsabilidad y compromiso, mucho más si es utilizado para tareas diferentes sin que se emita la salida o destino de los mismos, las políticas y procesos otorgan mayor control que coadyuva a la toma de decisiones de la alta gerencia y aporta a la rentabilidad con la salud financiera razonable (Arroba, Figueroa, & Guerrero, 2019).

En atención a lo antes expuesto se evidencia que el Comercial “Comsafran Cía. Ltda.”, necesita un estudio técnico sobre el manejo del inventario y su incidencia en la maximización del beneficio, que logre proporcionar criterios para la toma de decisiones por parte de los socios, y así evitar la pérdida de recursos de la organización.

CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1. Problema

En la provincia de Chimborazo, cantón Riobamba, barrio la Esperanza, se fundó el Comercial “San Francisco”, actualmente denominado “Comsafran Cía. Ltda.”, inició sus actividades como persona natural y posteriormente se convirtió en una compañía formada por cuatro socios, teniendo como actividad económica la venta de artículos de ferretería y materiales prefabricados para armado casero. La compañía empezó sus actividades comerciales de manera empírica por lo cual tiene problemas relacionados con la organización, planificación y control sobre aspectos administrativos, financieros y económicos, lo que ha provocado que la compañía no genere beneficios significativos que logren motivar a los accionistas a invertir cada vez más. El problema más relevante es la carencia de un control de inventarios eficiente, debido a la falta de políticas y procedimientos, ocasionado por diversos factores como la inadecuada aplicación de la NIC 2 Inventarios, la falta de información sobre el stock existente y la escasa información sobre el valor real de los inventarios, lo que ocasiona errores en el momento del registro contable, incumplimiento en la entrega de mercaderías a los clientes y un alto nivel de deterioro de los inventarios, así como reportes de faltantes de mercadería continuos.

En este contexto de continuar la compañía realizando sus actividades bajo las condiciones expuestas y no corregir las irregularidades existentes, como es el inadecuado control de inventarios, se prevé una pérdida de la participación en el mercado y se verá obligada a entrar en una recesión económica lo que afectará a la imagen corporativa.

La investigación responde a la siguiente pregunta: ¿Cómo el control de inventarios en el comercial Comsafran Cía. Ltda., incide en la maximización de beneficio, periodo 2018?

1.1. Justificación

La importancia de conocer la situación actual de la compañía respecto al control de los inventarios, ayudan a implementar medidas correctivas o tomar decisiones oportunas que ayuden a maximizar los beneficios del negocio, por ello se justifica la presente investigación ya que constituye un aporte significativo para el Comercial Comsafran Cía. Ltda., por ser un estudio que permite la identificación de deficiencias y estado situacional de los inventarios, al ser el activo más importante por su valor monetario y más aún en

negocios que están rotando con mayor rapidez sus productos como es el caso de las ferreterías.

El estudio oportuno sobre el manejo de los inventarios permite tener una ventaja competitiva frente a otras comercializadoras, dado que permite conocer con certeza las falencias y corregirlas o mejorarlas, además se puede hacer frente a la demanda de los clientes, garantizándoles entregas de mercadería a tiempo y sobre todo en buen estado.

La maximización de los beneficios de la compañía depende de la base sobre la cual se tome las decisiones, por lo cual es importante contar con un estudio completo y objetivo que permita trazar la ruta sobre la cual se transitará hasta alcanzar los objetivos planteados. Desde el punto de vista teórico manifiesta su importancia, al ser una fuente bibliográfica donde se da a conocer los conceptos e investigaciones de varios autores que han planteado teorías respecto al control de los inventarios.

1.2. Objetivos

1.2.1. Objetivos General

Realizar el control de inventarios en el comercial Comsafran Cía. Ltda., para establecer su incidencia en la maximización de beneficio, período 2018.

1.2.2. Objetivos Específicos

- Fundamentar teóricamente los procedimientos para el correcto tratamiento del sistema de control de inventarios.
- Evaluar el sistema que utiliza el Comercial Comsafran Cía. Ltda.
- Determinar la maximización del beneficio a corto plazo de Comercial Comsafran Cía. Ltda., período 2018.

1.3. Hipótesis

El control de inventarios en el Comercial Comsafran Cía. Ltda., es el factor que incide en la maximización de beneficio, período 2018.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2. Estado del arte

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación, se ejecutó una revisión bibliográfica que permitió obtener el aporte de investigaciones realizadas actualmente y en años anteriores, por lo que se obtuvo una base documental sobre la cual se argumenta el análisis del tema propuesto, es así como se presenta a continuación las conclusiones a las cuales se llegó:

Según Arroba, Figueroa, & Guerrero (2019, pág. 27) en la investigación sobre control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ferretería D'todo, exponen que: actualmente la empresa tiene problemas con el control de inventario, debido a la falta de políticas y procedimientos que ocasionan la presentación de información no razonable, errores al momento del registro contable en la empresa, incumplimiento en la entrega de mercancías a los clientes y un alto nivel de deterioro de los bienes que son destinados a su comercialización, además para la empresa los inventarios representan un costo alto, sin embargo es una parte fundamental para el giro de los negocios.

Para Torres, Mendoza, & Ramírez (2019, pág. 7) en la investigación sobre control de inventarios y su incidencia en los estados financieros, menciona que: “el manejo de inventario es una de las actividades fundamentales dentro de una organización ya que debe ser cumplido de manera eficiente, considerando el uso de herramientas como el Kárdex para el registro de entrada y salida lo que conlleva a una revisión de los procesos en el área contable y el área de compras para establecer las respectivas relaciones”.

Del mismo modo García & Sánchez (2019, pág. 18) en la investigación sobre la evaluación al control interno a la gestión de los inventarios de IMPORELLANA S.A en Santo Domingo, período 2017, concluyen que: las empresas deben soportar el posible riesgo de exceso o sobreabastecimiento de stock, ya sea por cambios en los patrones de compra de los consumidores o una inadecuada planificación en el proceso de adquisiciones, provocando que los activos corrientes de las empresas estén comprometidos con el inventario, lo cual a la vez compromete la liquidez de las organizaciones.

Según Quinde & Ramos (2018, pág. 10) en la investigación sobre valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad, exponen que: un deficiente control interno del inventario provoca grandes consecuencias en las empresas donde la mercadería representa la principal fuente de ingresos, ya que la rotación de la misma se transforma en dinero en efectivo de manera inmediata una vez que se ha realizado la venta, ciertas empresas a pesar de tener una excelente rotación de inventarios, tiene productos permanentes en su bodega, los mismos que pueden volverse obsoletos, lo que genera una pérdida de utilidades para la entidad.

Así Obispo & Gonzáles (2015, pág. 8) en la investigación sobre caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013, concluye que: toda empresa que se dedique a la compra venta de mercadería debe tener un buen manejo y control interno de sus inventarios, ya que la deficiencia en el control interno del área de compras y del área contable afecta las ventas y por ende a la rentabilidad de la organización.

En tanto Alvarado (2015, pág. 23) en la investigación sobre el control de inventarios y la rentabilidad de la Ferretería Ferro Metal el Ingeniero, menciona que: en la Ferretería Ferro Metal “ El Ingeniero” no se ha aplicado un adecuado control de inventarios, afectando de esta manera a la determinación de los procedimientos bajo la normativa contable, además las existencias se valoran incorrectamente, según este contexto se da a conocer que no se presenta razonablemente las cifras en los estados financieros.

Una vez revisados los trabajos investigativos de diferentes autores se pudo identificar que no existen investigaciones para el caso del Comercial Comsafran Cía. Ltda., por lo tanto, se demuestra que la investigación es importante.

2.1. Generalidades sobre la Comsafran Cía. Ltda.

El Comercial San Francisco Comsafran Cía. Ltda., está ubicado en la provincia de Chimborazo, Cantón Riobamba, Parroquia Velazco, Barrio la Esperanza, creada el 3 de marzo de 1959 con presencia en el mercado por 60 años, empezó como una empresa pequeña y familiar, con el pasar del tiempo la empresa ha ido creciendo favorablemente, así que los propietarios toman la decisión para formar una compañía a partir de día 7 del mes de diciembre del año 2017, actualmente cuenta con 3 locales, la matriz en la av. Alfonso Chávez y el Espectador, sucursal 1: Diego Rivera y Leónidas Plaza, sucursal 2:

Av. Edelberto Bonilla y Rangún, estos locales se dedican a la comercialización de artículos de ferretería.

2.1.1. Misión

Comercial “San Francisco” es una compañía del sector ferretero dedicada a la comercialización por menor de artículos de ferretería, trabajamos constantemente para satisfacer las necesidades de nuestros clientes a través de una gama de productos y con personal eficientemente responsable.

2.1.2. Visión

Ser líder en el sector ferretero en la ciudad de Riobamba, con un alto grado de compromiso social, comercial, legal proyectándonos como compañía competitiva de la excelencia y expansión en el mercado.

2.1.3. Estructura Orgánica de Comsafran Cía. Ltda.



Figura N° 1: Estructura Orgánica de Comsafran Cía. Ltda.

Nota: Elaboración propia con base en Comsafran Cía. Ltda. ,2019

2.2. Conceptualización Variable Independiente: Control de Inventario

2.2.1. Control interno

“El control interno es aquel que hace referencia al conjunto de procedimientos de verificación automática que se producen por la coincidencia de los datos reportados por diversos departamentos o centros de operación” (Tovar, 2013, pág. 1).

Según Paiva (2013) el control interno es una necesidad administrativa de todo ente económico, si se considera, que en toda organización existe la posibilidad de contar con empleados deshonestos, descuidados ineficientes, que hacen que la custodia de los activos sea incorrecta o deficiente, que la ejecución del cumplimiento de funciones no se ejecute adecuadamente por lo tanto el resultado es la exposición de información que carece de razonabilidad y no permite fundamentar la toma de decisiones.

Se puede deducir que el control interno es un conjunto de procedimientos para verificar el cumplimiento adecuado de las funciones asignadas a los colaboradores y así lograr cumplir los objetivos planteados, por lo tanto, implementar un control interno respecto a los inventarios de la empresa resulta ser indispensable, mediante el uso de herramientas contables, que faciliten mantener un adecuado control de los activos que dispone la entidad.

2.2.2. Inventarios

Durán (2012) afirma: “Los inventarios son aquellos artículos o stocks, representa una de las inversiones más importantes de las empresas con relación al resto de sus activos, ya que son fundamentales para las ventas e indispensables para la obtención de utilidades” (pág. 2).

Según lo descrito en la NIC 2, inventarios son activos:

- a) Mantenedos para ser vendidos en el curso normal de la operación
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

Se concluye que el inventario es una parte importante del activo corriente del cual se espera obtener utilidades, ya que son productos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación.

2.2.3. Clasificación del inventario

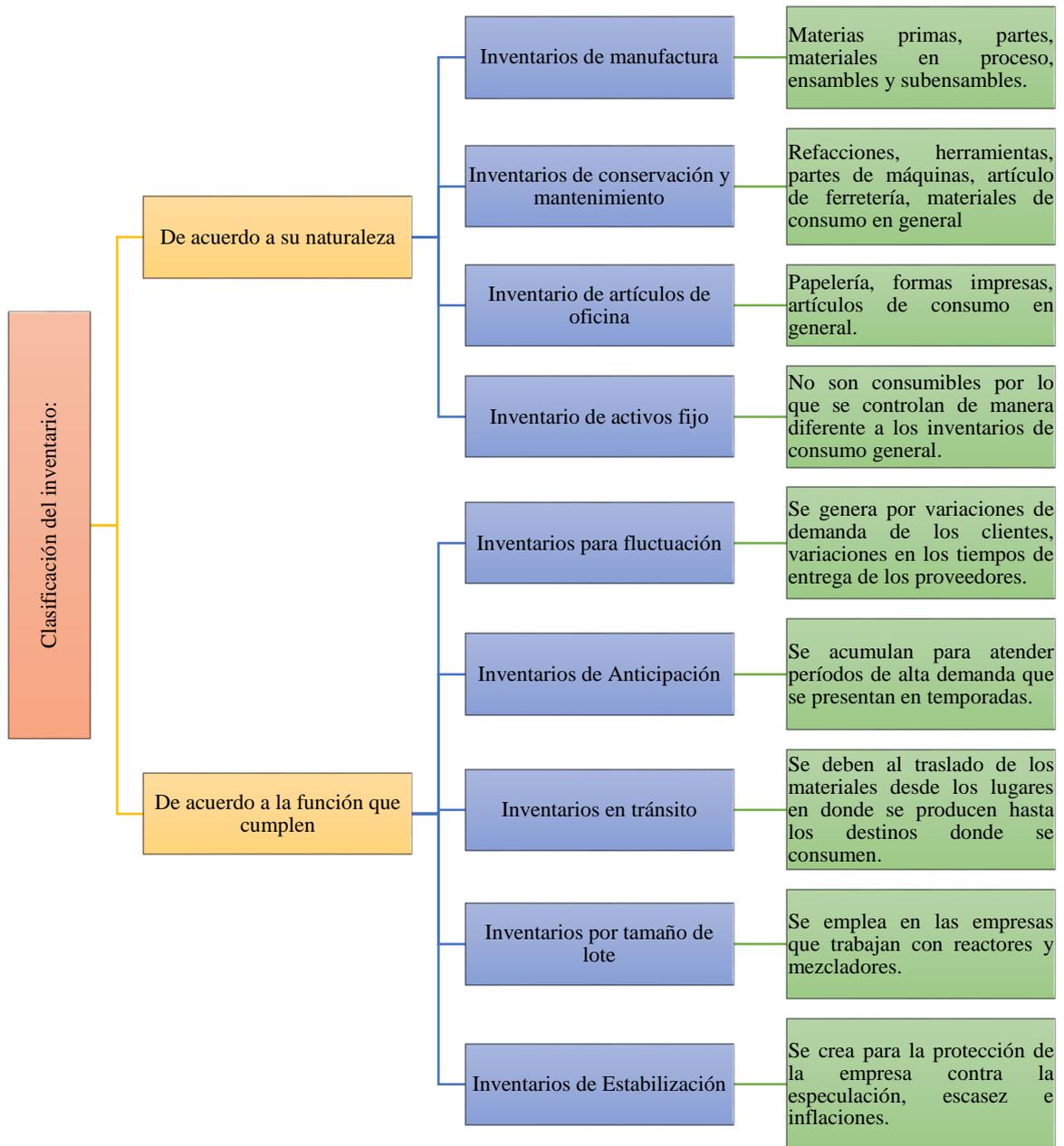


Figura N° 2: Clasificación del Inventario

Fuente: Elaboración propia con base en (Sierra, Guzmán, & García, 2015)

2.2.4. Control de inventarios

Para Espinoza (2011) es una herramienta fundamental en la administración moderna, que permite a las organizaciones conocer las cantidades existentes de productos disponibles para la venta, en un lugar y tiempo determinado, así como las respectivas condiciones de almacenamiento aplicables a las industrias.

Del mismo modo Zapata (2017) menciona que el control de inventarios es la búsqueda por mantener disponible los productos que se requieran para la organización y para los clientes, por ello implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura y distribución.

En resumen el control de inventarios es una herramienta fundamental que aporta con información sobre los productos que una empresa posee.

2.2.5. *Ventajas del control de inventarios*

Las ventajas de mantener un control de inventarios óptimo son las siguientes:

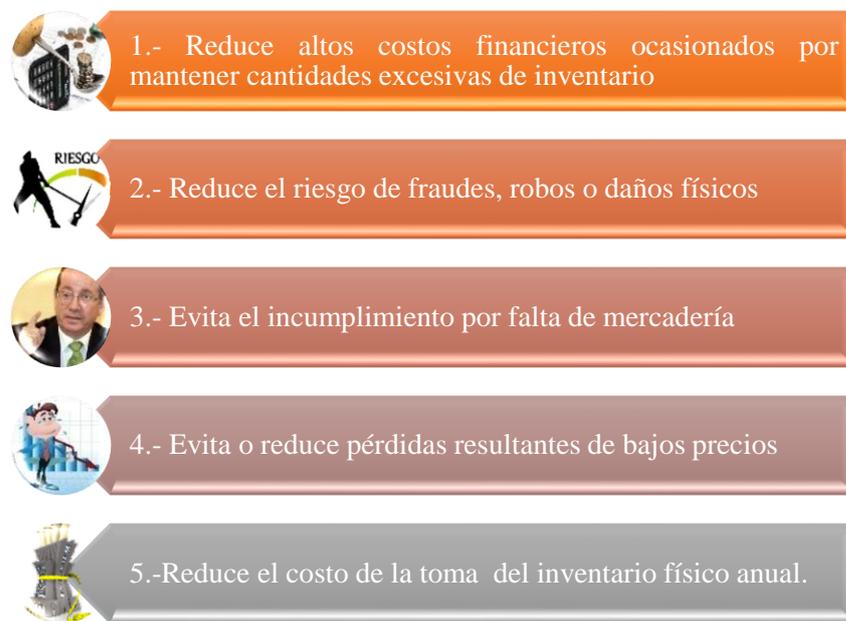


Figura N° 3: Ventajas del control de inventarios

Fuente: (Salas, Miguél, & Acevedo, 2017)

2.2.6. *Objetivos del control de inventarios*

Según Kokemuller (2017) el control de inventarios permite que la empresa logre proveer o distribuir la mercadería oportunamente y satisfacer de manera competente las necesidades reales de la organización, por lo tanto, el control de inventarios debe ser manejado con criterio y responsabilidad, cumpliendo los siguientes objetivos:

- Evitar el desabastecimiento
- Evitar el exceso de inventario
- Transportar mercaderías de manera eficiente
- Maximizar los márgenes de beneficio.

De lo expuesto anteriormente se puede concluir que el objetivo principal del control interno es contar con información suficiente para evitar la pérdida de recursos.

2.2.7. Sistema de control de inventarios

El sistema de control de inventarios busca asegurar la disponibilidad de los almacenes, logrando así una mejorar respecto a la calidad del servicio a los diferentes departamentos de la empresa y a sus clientes (Verifid.net, 2019, pág. 2).

Los sistemas de control de inventarios son dos: Sistema de Cuenta Múltiple y Sistema de Inventario Permanente.

Respecto a este apartado, Bravo (2008) menciona:

Sistema de cuenta múltiple. - Consiste en controlar el movimiento de la cuenta Mercaderías en varias cuentas que por su nombre indican a que se refiere cada una de ellas. Adicionalmente, se requiere la elaboración de inventarios periódicos o extracontables, los cuales se lleva a cabo mediante la constatación física realizada en la empresa.

Sistema de Inventario Permanente. - Consiste en controlar el movimiento de la cuenta Mercaderías mediante el uso de tarjetas kárdex, las mismas que permiten conocer el valor y la existencia física de mercaderías de forma permanente.

El control del inventario puede ser medido a través de tres indicadores:

- Existencia máxima
- Existencia mínima
- Punto de re-orden (no tener desabastecimiento)

En atención a lo antes mencionado es fundamental que la empresa adopte un sistema de control de inventarios que le permita satisfacer las necesidades internas y externas para la adecuada comercialización y abastecimiento de los productos ferreteros.

2.2.8. Métodos de valuación de inventarios

Para Fuertes (2015) existe cuatro fórmulas utilizadas para la valuación del inventario en los estados financieros, las cuales producen diferencias significativas tanto en el estado de situación financiera, como en el estado de resultados. Entre los métodos de valuación se encuentra el método de identificación específica, el método de primera entrada primera

salida (PEPS), el método de costo promedio ponderado y el método de última entrada primera salida (UEPS), el cual no es aceptado para los estados financieros presentados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera.

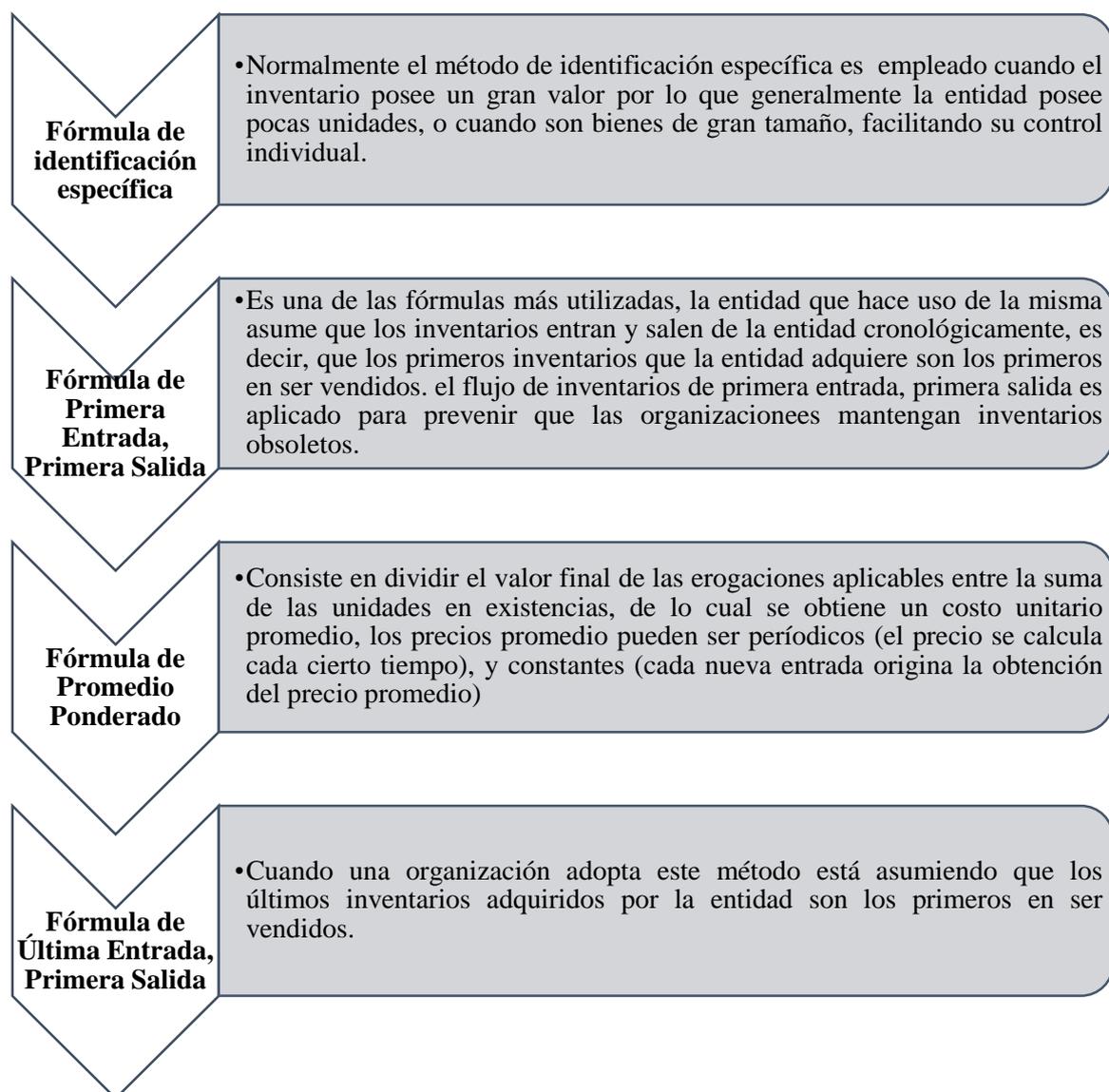


Figura N° 4: Métodos de valuación de inventarios

Nota: Elaboración propia con base en (Fuertes, 2015)

Se concluye que cada una de las fórmulas empleadas para la valuación del inventario produce un impacto diferente en los estados financieros de una organización, lo importante es adoptar un método de acuerdo a las necesidades de un negocio en marcha, ya que de ello dependerá el costo de los productos que se comercialice.

2.2.9. Finalidad del control de inventarios

Los métodos de valuación de inventarios, tienen como finalidad determinar un nivel óptimo de las existencias y atender en cualquier momento la demanda, por lo tanto, se

convierte en una herramienta útil que facilita información oportuna y confiable para la toma de decisiones contables y administrativas dentro de la organización (Pérez N. , 2017).

2.3. Conceptualización Variable Independiente: Maximización de Beneficio

2.3.1. Beneficio para la empresa

Almoguera (2018) afirma “los beneficios para las empresas están determinados por los ingresos menos los gastos” (pág. 1).

Vorsatz (2018) menciona: “el beneficio de la empresa es la diferencia entre los ingresos derivados de la venta del producto y los costos para adquirirlo” (pág. 4)

Se deduce que el beneficio constituye una diferencia entre ingresos y las erogaciones realizadas para llevar a cabo una determinada actividad y como resultado obtener beneficios significativos para la entidad.

2.3.2. Maximización de beneficio

Según Ochoa & Mogollón (2018) el supuesto de la maximización de los beneficios, se utiliza frecuentemente porque predice la conducta de las empresas con un grado razonable de precisión y evita complicaciones analíticas innecesarias, para lo cual plantea la siguiente fórmula:

$$\textit{Beneficio} = \textit{ingresos totales} - \textit{costos totales}$$

Del mismo modo Sánchez (2019) menciona que la maximización del beneficio es uno de los pilares de la teoría económica, explicando cómo las empresas persiguen alcanzar un alto nivel de beneficio para maximizar su riqueza y beneficios, al igual que los individuos hacen con su nivel de utilidad. La maximización del beneficio es el objetivo económico de todo tipo de empresas, para así incrementar el valor de la empresa, este aumento del valor es lo que buscan los accionistas e inversores, que esperan que su inversión sea beneficiosa.

En conclusión, maximizar el beneficio es un objetivo económico de las organizaciones ya que constituye una diferencia importante entre los ingresos y los costos, de modo que maximice el beneficio de la actividad que realiza el negocio.

2.3.3. Ratios Financieros

“Ratios financieros o indicadores financieros son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados y extraídos de los estados financieros de una organización” (Ortíz, 2015, pág. 1). De la misma manera Carrasco (2015) menciona: “Mediante los ratios financieros se puede medir la liquidez, rentabilidad y solvencia de las organizaciones, con el fin determinar las falencias, proyecciones o variaciones que se verán reflejadas en los reportes contables” (pág. 66).

En resumen, los ratios financieros aplicables en cada empresa y en cada caso, permiten la aplicación de varias fórmulas para efectuar comparaciones con cálculos anteriores que ayuden a establecer el período que represente el mejor manejo de la entidad.

2.3.4. Clasificación de los ratios financieros

TIPO DE INDICADOR	INDICADOR	FÓRMULA
LIQUIDEZ	Razón Corriente	Activo corriente/ Pasivo corriente
	Prueba Ácida	Activo corriente – inventarios / pasivo corriente
EFICIENCIA	Rotación de Inventarios	Costo de mercancías vendidas / inventario promedio
	Inventarios en Existencias	Inventario promedio * 365 / costo de mercancías vendidas
EFICACIA	Margen Bruto	Utilidad bruta / ingresos operacionales
	Margen Operacional	Utilidad operacional / ingresos operacionales
	Margen neto	Ganancia o pérdida del ejercicio / ingresos operacionales
	Rentabilidad sobre los activos	Utilidad operacional / activos totales
	Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad operacional / patrimonio
	Utilidad por acción	Utilidad neta / número de acciones en circulación
DIAGNÓSTICO FINANCIERO	EBITDA	Utilidad operativa - depreciación - amortización - provisiones

Figura N° 5: Métodos de valuación de inventarios

Nota: Elaboración propia con base en (Instituto Nacional de Contadores Públicos, 2012)

2.3.5. Rentabilidad

“La rentabilidad relaciona el beneficio de un negocio con los resultados obtenidos por ese negocio expresado en un tanto por ciento” (Devis, 2017, pág. 1). Por otro lado Muyulema,

Muyulema, Pucha, & Ocaña (2020) menciona: “La rentabilidad a nivel general podemos entenderla como la capacidad que tiene una entidad para poder generar una serie de beneficios o utilidades” (pág. 21).

En conclusión, se puede decir que la maximización de beneficios está estrechamente relacionada al termino rentabilidad, ya que se refiere a la capacidad de generar beneficios para la organización.

2.3.6. Niveles de análisis de rentabilidad

Es la medida del beneficio en términos relativos, es decir con respecto a algo, según cual sea el “ algo” que se tome como referencia se obtienen diferentes indicadores de rentabilidad, los cuales se expresan normalmente en porcentajes (Muyulema, Muyulema, Pucha, & Ocaña, 2020).

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

Para realizar el siguiente trabajo de investigación se utilizó de forma sistemática la siguiente metodología:

3. Método de Investigación

3.1. Método Deductivo

Gómez (2012) afirma:

El método deductivo es un procedimiento racional que va de lo general a lo específico o particular, posee características de que las conclusiones de la deducción son verdaderas. En la presente investigación se aplicó el método deductivo porque parte desde temas generales como control, sistemas de control de inventarios hasta llegar a un estudio específico de cada uno de los procesos que se lleva a cabo para ejecutar el control. (pág. 19)

3.2. Tipo de Investigación

Se basó en una investigación de:

- **Campo:** Es un estudio que implica la sensibilización del investigador con el ambiente, lugar de trabajo para identificar a las personas informantes que aporten con datos e información importante (Hernández, Fernández , & Baptista, 2004, pág. 90). Se empleó la investigación de campo porque se realizó en el lugar propio donde se encuentra la ferretería Comsafran Cía. Ltda., en este sentido dicha investigación ha permitido manejar con mayor seguridad la información recolectada.
- **Bibliográfica o Documental:** Se refiere al uso de documentos escritos como una forma de recoger datos, es una fuente de información con miras a construir el marco teórico y conceptual de la investigación (Niño, 2011, pág. 93). Se empleó la investigación de este tipo porque se realizó un estudio y análisis teórico y conceptual de distintas páginas de web, tesis y libros relacionadas con el tema tratado.

3.3. Diseño de la investigación

3.3.1. No Experimental

“Es aquel que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable, el investigador no sustituye de manera intencional las variables independientes, se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real” (Palella Stracuzzi & Martins Pestana, 2012, pág. 81). Por lo tanto, la presente investigación en relación a la situación del estudio se opta por el tipo de investigación no experimental porque no se manipula las variables.

3.4. Enfoque de la investigación

3.4.1. Enfoque Cuantitativo

“La investigación con un enfoque cuantitativo es un proceso que busca la medición de las variables en función de sus respectivas magnitudes y se expresa en números y cifras” (Niño, 2011, pág. 152).

3.4.2. Enfoque Cualitativo

Hernández Sampieri, Fernández, & Baptista (2004) afirma: “Utiliza la recolección de datos sin medición numérica para descubrir o afirmar preguntas de investigación en el proceso de interpretación” (pág. 16).

En este caso se aplicó el enfoque cualitativo y cuantitativo ya que estableció las causas de los eventos, los sucesos o fenómenos y a la vez se analizó datos numéricos.

3.5. Nivel de investigación

3.5.1. Nivel Descriptivo

Palella Stracuzzi & Martins Pestana (2012) menciona: “El propósito de este nivel es el de interpretar realidades de hecho, incluye la descripción, registro, análisis e interpretación de la naturaleza actual, composición o procesos de los fenómenos” (pág. 92). En la presente investigación se logra estudiar a manera concreta, al problema o fenómeno, a fin de dar a conocer sus características y propiedades, aspectos que posteriormente se utilizó para realizar un estudio más profundo, por ello se empleó un nivel de investigación descriptivo.

3.5.2. Unidad de Análisis

Son aquellos elementos a los que se acude para obtener información y éstos deben ser definidos con propiedad, es decir, precisar a quien o quienes se va aplicar la muestra para efectos de recolectar información (Deymor, 2010). En este caso la unidad de análisis es la población de recursos humanos y la población documental, ya que a partir de dicha población se pudo obtener información importante.

3.6. Población y Muestra

3.6.1. Determinación de la población

La población de recursos humanos está constituida por 16 individuos, como se presenta en la tabla N° 1:

Población 1: Recursos Humanos

Tabla 1:
Población de Recursos Humanos

PERSONAL	NÚMERO
Administrativo	6
Comercial	4
Operativo	6
TOTAL	16

Nota: Elaboración propia con base en Comsafran Cía. Ltda.

Población 2: Recursos Documentales

Tabla 2:
Población de recursos documentales

DOCUMENTOS	NÚMERO
Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados	2
Listado de Productos (Inventario)	1
TOTAL	5

Nota: Elaboración propia con base en Comsafran Cía. Ltda.

3.6.2. Determinación de la muestra

Muestra 1: Recurso Humanos. - No se puede determinar la muestra ya que la población objeto de estudio es menor a cien (< a 100).

Muestra 2: Documentos. - Se realizará una revisión de la documentación de inventario y estados financieros que posee la entidad, es decir que se trabajó con la totalidad de los recursos, al ser unidades de observación menor a cien (< a 100), no aplica el muestreo.

3.6.3. Tipo de muestra

Se aplicó la muestra probabilística estratificado, porque todos los productos tienen la misma probabilidad de ser elegidos.

3.7. Técnicas e instrumentos de Recopilación de Datos

3.7.1. Determinación de la técnica de recogida de información

Observación Directa. - Se realizó las visitas necesarias al Comercial Comsafran Cía. Ltda., para observar directamente los acontecimientos y recolectar la información necesaria que permitió ejecutar el estudio pertinente.

3.7.2. Determinación de los instrumentos de recogida de información

Los métodos y técnicas son herramientas indispensables al momento de recolectar la información para ello en esta investigación se utilizó lo siguiente:

- ✓ Ficha de observación

3.7.3. Técnicas de procedimientos e interpretación de datos

Se utilizó la técnica estadística, paquetes informáticos como la hoja de cálculo Excel que permitió procesar la información para realizar un análisis e interpretación del mismo.

CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4. Resultados y Discusión

4.1. Fundamentación teórica de los procedimientos para el correcto tratamiento del sistema de control de inventarios

Se empleó flujogramas para describir los procedimientos para lograr un adecuado tratamiento del sistema de control de inventarios, y así establecer la fundamentación teórica o explicación, con el fin de alcanzar un control de inventarios óptimo.

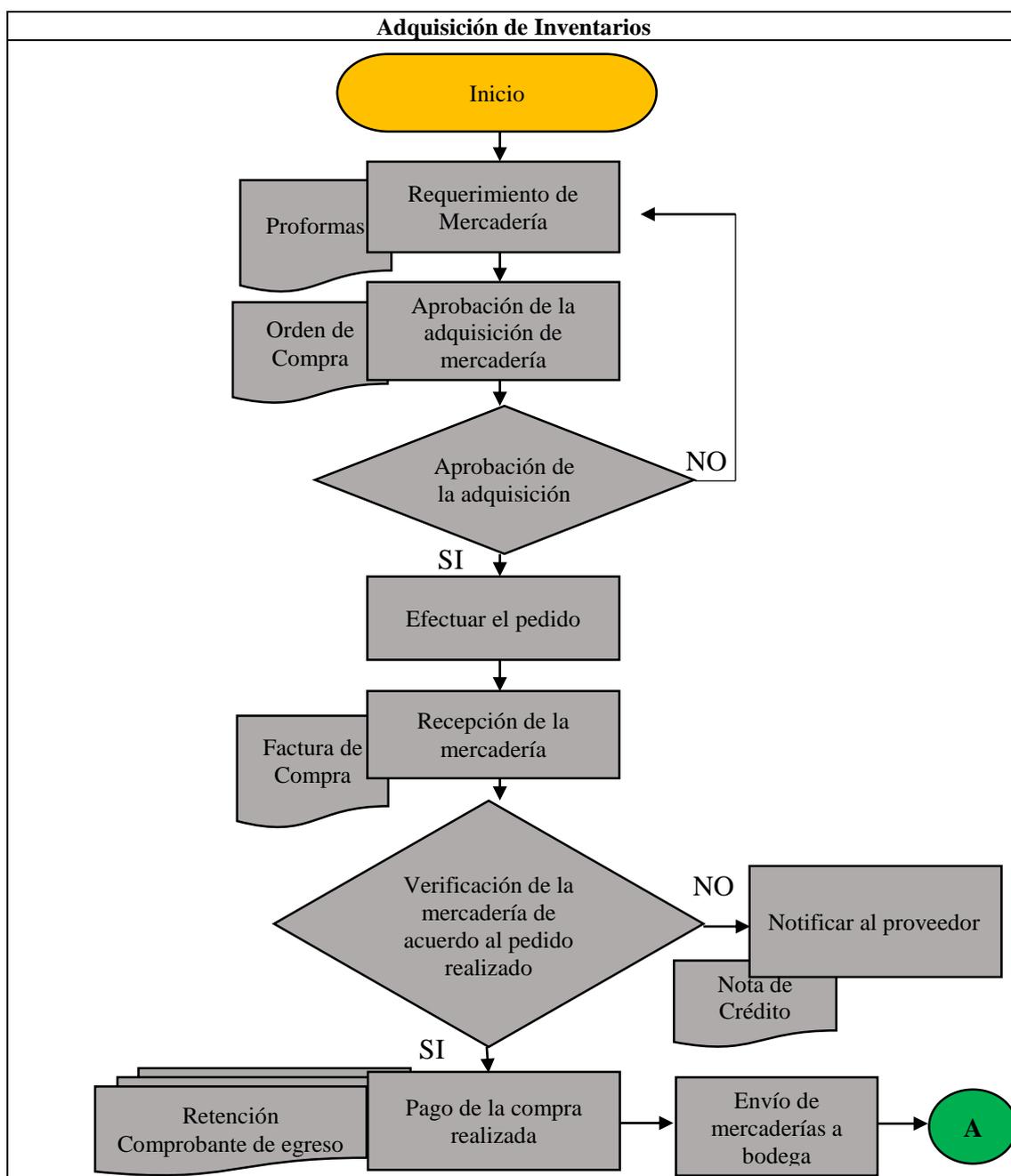


Figura N° 6: Flujograma sobre el proceso de adquisición de inventarios.

Nota: Elaboración propia con base en Comercial Comsafran Cía. Ltda.

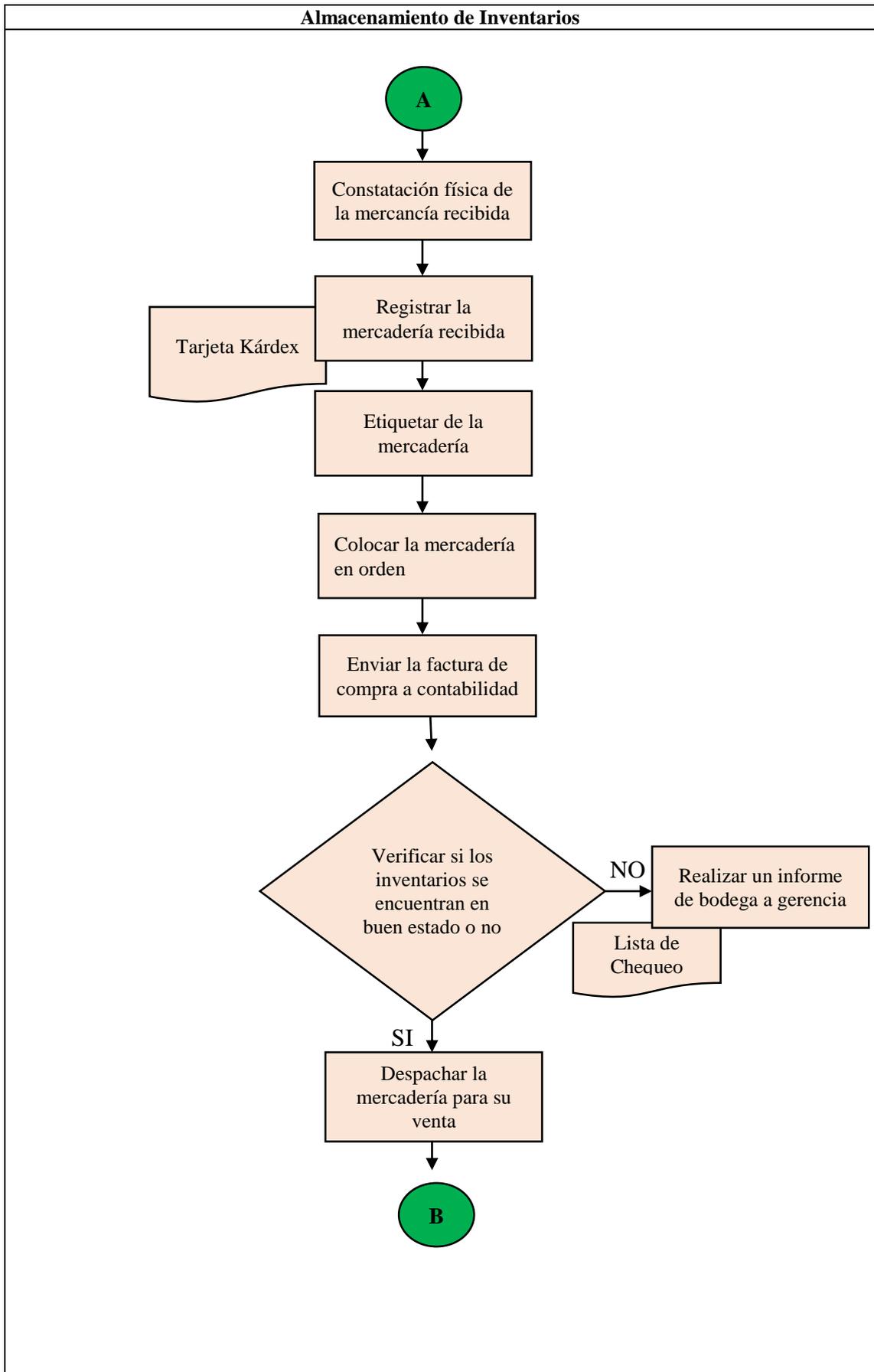


Figura N° 7: Flujograma sobre el proceso de almacenamiento de inventarios.

Nota: Elaboración propia con base en Comercial Comsafran Cía. Ltda.

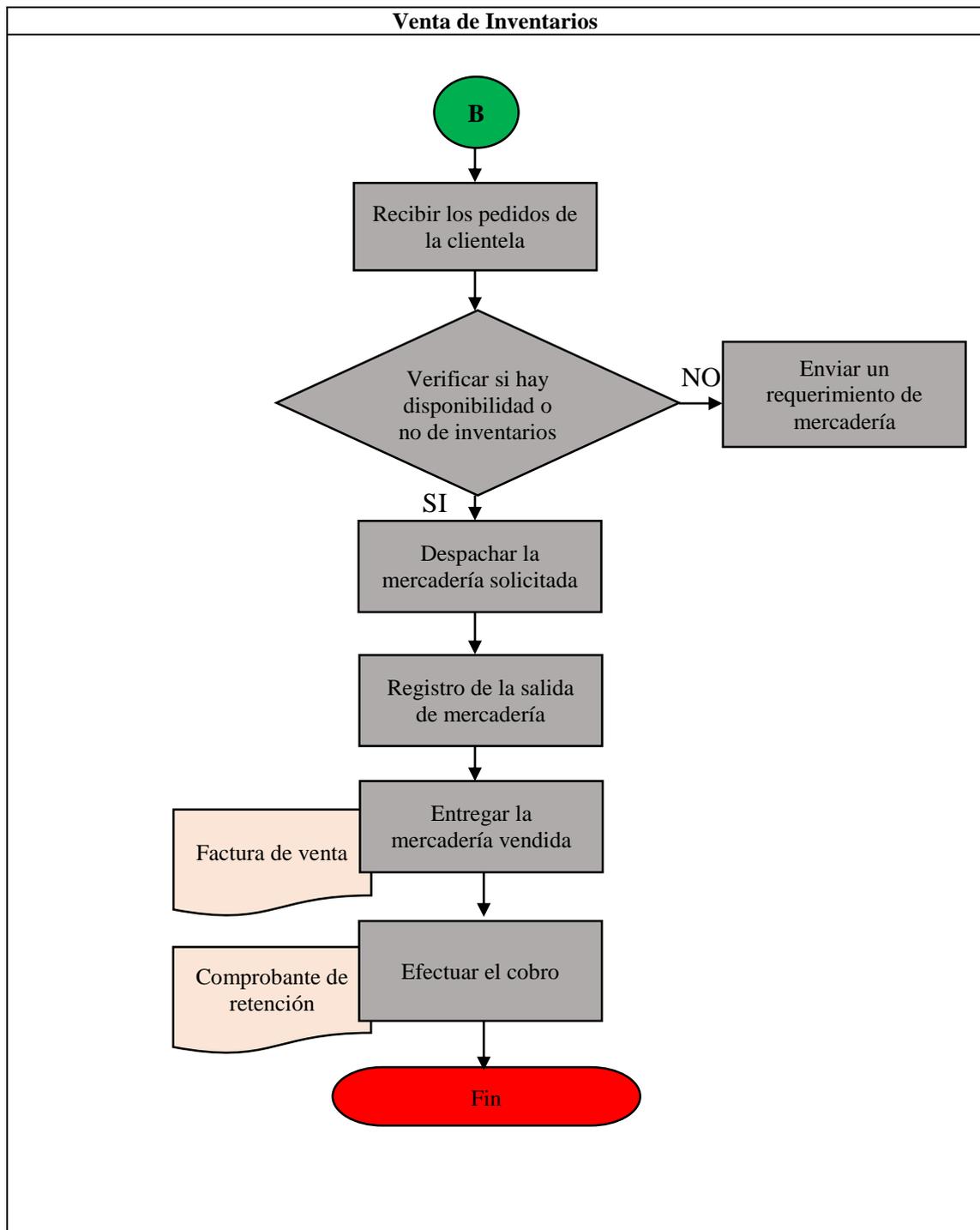


Figura N° 8: Flujograma sobre el proceso de ventas de inventarios.
Nota: Elaboración propia con base en Comercial Comsafran Cía. Ltda.

4.1.1. Descripción de las actividades del proceso

- **Adquisición**

La adquisición de inventarios, se encuentra a cargo de los socios principales que forman parte de la compañía, por ello son fundamentales los siguientes procesos:

- **Requerimiento de mercadería.** - proceso en el que surge la necesidad de adquirir

mercaderías, por lo que se debe planificar antes de realizar la compra, mediante el uso de proformas facilitadas por los proveedores, con el de evitar excesos, precios altos y material obsoleto.

- **Aprobación de la adquisición de mercadería.** - se refiere a la autorización para comprar mercadería, una vez que se ha efectuado un análisis sobre los recursos que dispone la empresa para cubrir los costos de adquisición, en el caso de no existir la respectiva aprobación se regresa a la etapa de requerimientos, donde se analiza las proformas o se busca nuevos proveedores. La orden de compra es un documento que interviene es este proceso.
- **Efectuar el pedido.** - se refiere al contacto con los proveedores para que sea atendida la orden de compra realizada, en la cantidad, precios y calidad previamente determinada.
- **Recepción de la mercadería.** - es el recibimiento de la mercancía solicitada en los términos preestablecidos, en las instalaciones de la entidad.
- **Verificación de la mercadería de acuerdo al pedido realizado.** - consiste en revisar la mercadería solicitada, unidades, pacas, bultos y que se encuentre en buen estado para ser comercializada, de lo contrario se notifica al proveedor inmediatamente, por lo que se emite una nota de crédito a favor de la empresa.
- **Pago de la compra realizada.** - Constituye el pago en efectivo o mediante transferencia bancaria de los productos adquiridos.
- **Envío de mercaderías a bodega.** - es el envío de las mercaderías recibidas a bodega, para su almacenamiento y despacho oportuno.

- **Almacenamiento**

El almacenamiento de materiales, a cargo del personal encargo de bodega, comprende los siguientes procesos:

- **Constatación física de la mercancía recibida.** - se refiere a la revisión directa de cada uno de los productos que van a ingresar a bodega, con el fin de ser almacenados, custodiados y controlados de una manera eficiente.
- **Registrar la mercadería recibida.** – hace referencia al registro detallado de la mercancía en las tarjetas Kárdex, mediante la utilización del sistema contable manejado en la empresa.
- **Etiquetar la mercadería.** – es la asignación de un código a los productos, para

su fácil localización y orden de la mercancía.

- **Colocar la mercadería en orden.** - se refiere al orden que se debe mantener, tomando en cuenta las codificaciones asignadas a los inventarios.
 - **Enviar la factura de compra a contabilidad.** - se debe enviar todas las facturas de compra al departamento contable, e información que se requiera para su adecuado registro.
 - **Verificar si los inventarios se encuentran en buen estado o no.**- los inventarios deben ser revisados continuamente para evitar el riesgo de pérdida o deterioro excesivo de los mismos, en el caso de presentar anomalías por el almacenamiento se debe informar a gerencia para la toma de decisiones oportunas.
 - **Despachar la mercadería para su venta.** - una vez revisada la mercancía se procede a despachar los requerimientos de mercaderías del área a de ventas.
- **Ventas**
 - **Recibir los pedidos de la clientela.** – es la atención a los clientes dentro y fuera de la ciudad en el momento oportuno.
 - **Verificar si hay disponibilidad o no de inventarios.** - se debe verificar la existencia de los productos demandados en la calidad, precio y cantidad exigidos, en caso de no contar con el inventario suficiente se envía un requerimiento de mercancías, para que se puede satisfacer las necesidades de la clientela.
 - **Despachar la mercadería solicitada.** - se debe despachar los pedidos solicitados por, tanto para envíos fuera de la ciudad, como para las sucursales dentro de la ciudad.
 - **Registro de la salida de mercadería.** - es el registro en el sistema de la salida de mercaderías de la empresa, detallando todos los aspectos relevantes y necesarios para justificar tal acción.
 - **Entregar la mercadería vendida.** - es hacer la entrega de los bienes o productos comprados en las condiciones pactadas, y con los respectivos documentos fuente.
 - **Efectuar el cobro.** – se efectúa el cobro, tomando en cuenta las posibles retenciones que pueden surgir de la transacción comercial.

4.2. Evaluación del sistema que utiliza el Comercial Comsafran Cía. Ltda.

La evaluación se basó en un análisis comparativo realizado entre el control de inventarios según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2): Inventarios; y el control de

inventarios aplicado en el Comercial Comsafran Cía. Ltda., por lo cual se obtuvo los siguientes datos:

Análisis Comparativo sobre el control de inventarios según la NIC 2: Inventarios y el Comercial Comsafran Cía. Ltda.

A. Medición de los Inventarios

Párrafo 10: Costo de los Inventarios. - El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Párrafo 11: Costo de Adquisición. - El costo de adquisición de los inventarios comprenderá:

- Precio de Compra
- Aranceles de importación y otros
- Impuestos no recuperables
- Fletes y Seguros
- Almacenamiento y otros costos directamente atribuibles

MENOS

- Descuentos comerciales
- Rebajas
- Otras Partidas

Tabla 3:
Costo de Adquisición

PRODUCTO	PRECIO DE COMPRA	ARANCELES DE IMPORTACIÓN	IMPUESTOS NO RECUPERABLES	FLETE Y SEGUROS	ALMACENAMIENTO	DESCUENTOS (-)	REBAJAS (-)	COSTO DE ADQUISICIÓN
A	50,00	0,00	6,00	1,00	0,50	0,20	0,00	57,30
B	20,00	0,00	2,40	1,00	0,50	0,15	0,00	23,75

Nota: Elaboración propia con base en (IASB, 2005)

Otros costos

Se incluirán otros costos, en el costo de inventario, siempre que se hubiese incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales, por ejemplo:

- Desembolsos legales, y;
- Costo del diseño de los productos para los clientes específicos.

Los costos excluidos del costo de los inventarios y reconocidos como gastos del período en que se incurren, son los siguientes:

- Cantidades anormales de desperdicios
- Costos de almacenamiento
- Costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales
- Costo de ventas
- Cantidades de transporte extraordinarios; e Intereses

Por lo tanto, para la determinación del costo de adquisición de los inventarios, tomando en cuenta todos los preceptos expuestos en la normativa, su cálculo es el siguiente:

Tabla 4.
Cálculo del Costo de Adquisición

Importe facturado por el vendedor (precio según factura)
-Descuentos de todo tipo, rebajas y partidas similares (1)
-Intereses incorporados al nominal de los débitos (2)
+Gastos incurridos hasta la entrada en el almacén (3)
+Gastos financieros (4)
+Impuestos indirectos no recuperables
=PRECIO DE ADQUISICIÓN
(1)Incluidos los descuentos por pronto pago en factura, que ya no tienen carácter financiero. Si constan fuera de factura se contabilizan en la cuenta Descuentos sobre compras por pronto pago.
(2)Se pueden incluir los intereses cuando el vencimiento no es superior a 1 año.
(3)Tales como transportes, aranceles de aduanas, seguros y otros directamente vinculados a la adquisición.
(4)Exclusivamente en los inventarios que necesiten un periodo de tiempo superior a 1 año para estar en condiciones de ser vendidas (sin el límite del valor razonable, igual que sucedía con propiedad, planta y equipo).

Nota: Elaboración propia con base en (IASB, 2005)

Observación A1: Dentro del Comercial Comsafran Cía. Ltda., el costo de los inventarios se establece de acuerdo a los valores expresados en las facturas de compra de los bienes, sin embargo, no se toma en cuenta el valor por transporte para establecer el costo de adquisición. (Ver anexo 1)

B. Técnica de Medición de Costos

Párrafo 21: Método del Costo Estándar. - Dentro de este método se toma en cuenta los niveles normales de materia prima, suministros, mano de obra y utilización de la capacidad.

Párrafo 22: Método de los Minoristas. - Se utiliza a menudo en el sector comercial al por menor para la medición de inventarios cuando hay un gran número de artículos que rotan velozmente, cuando se aplica este método, el costo de inventarios se determinará deduciendo, del precio de venta del artículo un porcentaje apropiado de margen bruto.

Observación B1: Al ser una empresa que se dedica a la compra y venta de artículos de ferretería, resulta ser impracticable el método de costo estándar y el método de los minoristas ya que existe un inventario que rota lentamente y no presenta márgenes similares.

C. Fórmulas del Cálculo del Costo

Párrafo 25: Los métodos de valoración de inventarios a utilizar son:

Primera Entrada Primera Salida (FIFO): asume que los productos en inventarios comprados antes serán vendidos en primer lugar y los productos que queden en la existencia final serán los comprados más recientemente.

Tabla 5.
Tarjeta kárdex –método FIFO

KARDEX										
Artículo: Desarmadores					Unidad de medida: Unidad					
Método: FIFO					Marca: Ziruba					
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V.U	TOTAL	CANT.	V.U	TOTAL	CANT.	V.U	TOTAL
01/01/2020	Inventario Inicial							100	2,50	250,00
02/01/2020	Venta s/f				50	2,50	125,00	50	2,50	125,00
03/02/2020	Venta s/f				20	2,50	50,00	30	2,50	75,00
04/01/2020	Compra s/f	10	3,00	30				30	2,50	75,00
								10	3,00	30,00
05/01/2020	Venta s/f				15	2,50	37,5	15	2,50	37,5
								10	3,00	30,00

Nota: Elaboración propia con base en (IASB, 2005)

Costo Promedio Ponderado: el costo de cada unidad se determinará a partir del promedio ponderado del costo de los productos poseídos al principio del período y del costo de los mismos productos comprados durante el período.

Tabla 6:
Tarjeta Kárdex-método costo promedio

KARDEX										
Artículo: Desarmadores					Unidad de medida: Unidad					
Método: Promedio Ponderado					Marca: Ziruba					
FECHA	DETALLE	ENTRADAS			SALIDAS			EXISTENCIAS		
		CANT.	V.U	TOTAL	CANT.	V.U	TOTAL	CANT.	V.U	TOTAL
01/01/2020	Inventario Inicial							100	2,50	250,00
02/01/2020	Venta s/f				50	2,50	125,00	50	2,50	125,00
03/02/2020	Venta s/f				20	2,50	50,00	30	2,50	75,00
04/01/2020	Compra s/f	10	3,00	30				40	2,63	105,00

Nota: Elaboración propia con base en (IASB, 2005)

Está justificada la utilización de otro método, dependiendo de la naturaleza de los inventarios.

Observación C1: En el Comercial Comsafran Cía. Ltda., se aplica el método de costeo estándar o método promedio, porque resulta ser más práctico y útil para el control de inventarios. (Ver anexo 1)

D. Valor Neto Realizable

Párrafo 28: el costo de los inventarios puede ser no recuperable en el caso de que éstos se encuentren dañados o bien si sus precios han decaído, así mismo el costo de los inventarios puede ser no recuperable si los costos estimados para su venta han aumentado. El VNR, comprende lo siguiente:

	Precio de Venta
Menos:	Costo estimado de terminación
Menos:	<u>Costo estimado para la venta, incluida su distribución</u>
Igual	VALOR NETO DE REALIZACIÓN

Figura N° 9: Cálculo del valor neto realizable

Nota: Elaboración propia con base en Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar la producción y los necesarios para llevarlo a la venta.

Observación D1: En la empresa, existe una gran cantidad de material obsoleto que no ha sido contabilizado.

E. Reconocimiento como un Gasto

Párrafo 34: Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del período en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación, además todas las pérdidas o rebajas de valor en los inventarios será reconocido en el período que ocurra tal rebaja o pérdida.

En el caso de rebaja, pérdida por deterioro el registro contable es el siguiente:

Tabla 7:

Registro contable de pérdidas por deterioro de inventarios

Clasificación	Cuentas	Debe	Haber
Gastos	Pérdidas por deterioro de inventarios	1.000	
Correctora activo c.	Deterioro de valor de inventarios		1.000

Nota: Elaboración propia con base en (IASB, 2005)

Observación E1: Cuando los inventarios son vendidos, el importe de los mismos es reconocido como costo, de igual manera se reconoce los ingresos y de forma separada los gastos.

F. Información a Revelar

Párrafo 36: En los estados financieros se revelará la siguiente información:

- Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula del costo utilizado.
- El importe total en libros de los inventarios, y los importes parciales según la clasificación adecuada para la empresa.
- El importe en libros de los inventarios que se llevan al valor razonable menos los costos de venta.
- El importe de los inventarios reconocidos como gasto durante el período.
- El importe de las rebajas de valor de los inventarios que se ha reconocido como gasto en el período.

Observación F1: Según los estados financieros presentados por la compañía durante el período 2018, se puede evidenciar que no se cumple con todos los requisitos de la información a revelar según la norma internacional de contabilidad relacionada a los inventarios.

4.2.1. Análisis de Resultados

De acuerdo al análisis comparativo realizado entre el control de inventario basado en la NIC 2, y el control implementado en el Comercial COMSAFRAN Cía. Ltda., se pudo evidenciar la falta de un adecuado manejo de los inventarios, por ello se planteó un adecuado tratamiento de los inventarios, con el fin de mejorar su control de acuerdo a la Norma Internacional. A la vez, se sugiere trabajar con el Sistema de Inventario Permanente o también llamado perpetuo, ya que permite un control constante de los inventarios, al llevar el registro de cada unidad que ingresa y sale del inventario, mediante tarjetas kárdex, además facilita la determinación del costo al momento de hacer la venta, debido a que, en cada salida de un producto, se registra su cantidad y costo, por lo tanto la contabilización de inventarios, empleando el sistema en cuestión es la siguiente:

En el sistema de inventario permanente se controla el movimiento de las cuentas de mercaderías, a través de las siguientes cuentas:

- Inventario de Mercaderías
- Ventas
- Costo de Ventas

1. Contabilización de Inventario de Mercaderías

Tabla 8:

Asiento Contable de Inventario de Mercaderías

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Inventario de Mercaderías		XXX	
	IVA en Compras		XXX	
	Cuentas por Pagar			XXX
	P/R compra de inventarios			
	2			
	Cuentas por Pagar		XXX	
	Retención en la Fuente Por Pagar			XXX
	P/R retenciones de ley			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

2. Contabilización de Ventas

Tabla 9:

Asiento Contable de Ventas

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Caja		XXX	
	Anticipo de Retención en la Fuente		XXX	
	Ventas			XXX
	IVA en Ventas			XXX
	P/R venta de inventarios			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

3. Contabilización de Costo de Ventas

Tabla 10:

Asiento Contable de Costo de Ventas

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Costo de Ventas		XXX	
	Inventario de Mercaderías			XXX
	P/R costo de ventas			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

4. Contabilización de la Utilidad Bruta en Ventas o Pérdida en Ventas

Tabla 11:

Asiento Contable de Utilidad Bruta en Ventas

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Ventas		XXX	
	Costo de Ventas			XXX
	Utilidad Bruta en Ventas			XXX
	P/R utilidad bruta en ventas			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

Tabla 12:

Asiento Contable de Pérdida en Ventas

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Ventas		XXX	
	Pérdida en Ventas		XXX	
	Costo de Ventas			XXX
	P/R pérdida en ventas			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

5. Devoluciones

Tabla 13:

Asiento Contable de Devolución en Compras

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Caja		XXX	
	Inventario de Mercaderías			XXX
	IVA en Compras			XXX
	P/R devolución factura N°			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente**Tabla 14:**

Asiento Contable de Devolución en Ventas

FECHA	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
	1			
	Ventas		XXX	
	IVA en Ventas		XXX	
	Caja			XXX
	P/R devolución factura N°			

Nota: Elaboración propia con base en el Sistema de Inventario Permanente

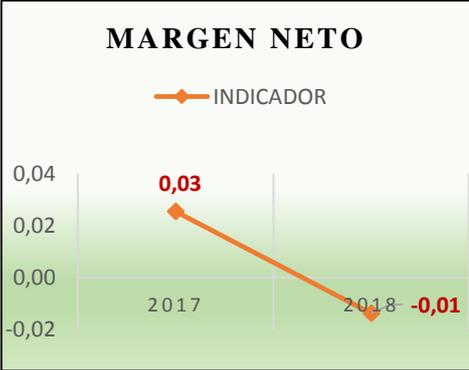
4.3. Determinación de la maximización del beneficio a corto plazo de Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Tabla 15:

Aplicación de ratios financieros

	INDICADOR	INTERPRETACIÓN	GRÁFICO
LIQUIDEZ	<i>Razón Corriente</i>	La razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, por lo tanto, por cada dólar que adeuda la empresa, cuenta con \$1,72 en el 2017 y \$ 1,35 en el 2018, para cancelar o respaldar una deuda corriente.	<p style="text-align: center;">RAZON CORRIENTE</p> <p style="text-align: center;">—◆— INDICADOR</p> <p style="text-align: center;">2017 2018</p>

	<i>Prueba Ácida</i>	La prueba ácida mide la capacidad de pago sin tomar en cuenta el inventario, por ello, se puede analizar lo siguiente: por cada dólar que debe la empresa, dispone de \$ 0,67 en el 2017 y \$0,59 en el 2018, para cancelar sus pasivos a corto plazo sin vender el inventario.	<p style="text-align: center;">PRUEBA ÁCIDA</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>INDI...</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>0,67</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>0,59</td> </tr> </tbody> </table>	Año	INDI...	2017	0,67	2018	0,59
Año	INDI...								
2017	0,67								
2018	0,59								
EFICIENCIA	<i>Rotación de Inventarios</i>	La rotación de inventarios permite saber el número de veces que el inventario es realizado (vendido) en un período determinado, por lo tanto dentro de la empresa durante el año 2017 la rotación de inventario fue de 5 veces, o dicho de otra forma: los inventarios se vendieron aproximadamente cada (12/5) 2 meses, mientras tanto en el año 2018 se vendió el inventario (12/9) aproximadamente cada 1 mes.	<p style="text-align: center;">ROTACIÓN DE INVENTARIOS</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>INDICADOR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>5</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>9</td> </tr> </tbody> </table>	Año	INDICADOR	2017	5	2018	9
	Año	INDICADOR							
2017	5								
2018	9								
<i>Inventario en Existencias</i>	Inventario en existencias mide el número de días de inventarios disponibles para la venta, a menor número mayor eficiencia, por lo tanto en el año 2017 hubo inventarios disponibles para la venta durante 73 días, mientras que en el año 2018 los inventarios disponibles permanecieron durante 43 días.	<p style="text-align: center;">INVENTARIO EN EXISTENCIAS</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>INDICADOR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>73</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>43</td> </tr> </tbody> </table>	Año	INDICADOR	2017	73	2018	43	
Año	INDICADOR								
2017	73								
2018	43								
EFICACIA	<i>Margen Bruto</i>	El margen bruto de utilidad es la relación entre la utilidad bruta y los ingresos operacionales, entre mayor sea este indicador mayor es la posibilidad de cubrir gastos operacionales, por consiguiente se puede mencionar que para el año 2017 y 2018 la utilidad bruta obtenida después de descontado los costos fue de 16% y 4% respectivamente, existe una tendencia decreciente debido a la devolución de mercancías en exceso.	<p style="text-align: center;">MARGEN BRUTO</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>INDICADOR</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>4%</td> </tr> </tbody> </table>	Año	INDICADOR	2017	16%	2018	4%
Año	INDICADOR								
2017	16%								
2018	4%								

<p><i>Margen Operacional</i></p>	<p>El margen operacional es la relación entre la utilidad operacional y los ingresos operacionales, mide el rendimiento de los activos operacionales, por lo que se puede observar que la empresa para el año 2017 generó una utilidad operacional de 3% y para el 2018 se generó pérdida, por lo que se evidencia una disminución en la obtención de utilidades.</p>	 <p>MARGEN OPERACIONAL</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2017	3%	2018	0%
Año	Valor							
2017	3%							
2018	0%							
<p><i>Margen Neto</i></p>	<p>Margen neto es la relación entre la utilidad neta y los ingresos operacionales, los resultados indican que la empresa obtiene un margen de utilidad de 3% y una pérdida -1% , sobre el total de las ventas en los años 2017 y 2018 respectivamente, estos valores presentan una tendencia decreciente respecto a la obtención de utilidades.</p>	 <p>MARGEN NETO</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>0,03</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>-0,01</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2017	0,03	2018	-0,01
Año	Valor							
2017	0,03							
2018	-0,01							
<p><i>Rentabilidad sobre los activos</i></p>	<p>El ROA mide la capacidad que tienen los activos de una empresa para generar rentabilidad por ellos mismos, según los resultados obtenidos indica que, por cada dólar invertido en activos, la empresa genera como retorno \$ 0,06 centavos de utilidad en el 2018, mientras que el 2018 no existe retorno de la inversión sino pérdida, se puede evidenciar una disminución en el retorno de la inversión realizada por los socios.</p>	 <p>RENTABILIDAD SOBRE LOS ACTIVOS</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>0,06</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2017	0,06	2018	0
Año	Valor							
2017	0,06							
2018	0							
<p><i>Rentabilidad sobre el Patrimonio</i></p>	<p>La rentabilidad sobre el patrimonio informa sobre el uso que se le está dando al capital invertido por los accionistas, según el resultado obtenido se puede interpretar que para el año 2017 los socios obtuvieron el rendimiento de 21%, esta razón indica el poder de obtención de utilidades frente a la inversión que se ha realizado, es decir, por cada dólar invertido por los socios, la empresa genera \$ 0,21 centavos de utilidad, mientras tanto en el año 2018 no se registra utilidad o rendimiento, lo que evidencia una disminución.</p>	 <p>RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Valor</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>0,21</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Valor	2017	0,21	2018	0
Año	Valor							
2017	0,21							
2018	0							

	<i>Utilidad por acción</i>	Utilidad por acción es una medida para conocer la eficacia de la administración en el manejo de los recursos, por lo tanto la utilidad a recibir por cada socio es de \$ 8,584,58, mientras que en el año 2018 no se registra utilidad.	<p>UTILIDAD POR ACCIÓN</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>Utilidad por Acción</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>8.584,58</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	Año	Utilidad por Acción	2017	8.584,58	2018	0
Año	Utilidad por Acción								
2017	8.584,58								
2018	0								
DIGANÓSTICO FINANCIERO	<i>EBITDA</i>	Los resultados representan el valor de la utilidad operacional de la empresa en términos de efectivo, principalmente se aplica para verificar la capacidad de cubrimiento que la organización tiene sobre un rubro, por lo que para el año 2017 genera \$76,602,29, en el año 2018 genera pérdida, sin tomar en cuenta gastos financieros y fiscales. sin embargo, se puede observar una disminución significativa del rubro para el año 2018, lo que indica que la empresa tiene menos fondos para cubrir alguna obligación.	<p>EBITDA</p> <p>INDICADOR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Año</th> <th>EBITDA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2017</td> <td>76.602,69</td> </tr> <tr> <td>2018</td> <td>(23.707,85)</td> </tr> </tbody> </table>	Año	EBITDA	2017	76.602,69	2018	(23.707,85)
Año	EBITDA								
2017	76.602,69								
2018	(23.707,85)								

Nota: Análisis Financiero 2017-2018 (Ver anexo 2)

4.3.1. Recomendaciones generales de la evaluación financiera al período 2017-2018

- Se recomienda realizar el respectivo análisis financiero al menos una vez al año, con el fin de conocer la evolución o retroceso de la situación financiera y económica de la empresa.
- Es recomendable llevar un control de la cuenta inventarios con el fin de evitar su almacenamiento excesivo y pérdidas futuras.
- Es fundamental establecer un control sobre la cuenta propiedades, planta y equipo, con el fin de representar valores razonables en los estados financieros.
- La empresa debe establecer las reservas necesarias para el capital como una parte para su financiación futura.

4.4. Análisis de la determinación de la maximización del beneficio a corto plazo de Comercial Comsafran Cía. Ltda., período 2018.

El control de inventarios resulta ser fundamental en el Comercial Comsafran Cía. Ltda., ya que en el período 2018 se registra inventarios por \$ 404.094,88 superior al año 2017

en el que se presentó un valor equivalente a \$377.360,23, sin embargo, en el año 2018 se registró ventas de 3'328.939,46 y devolución en ventas de \$ 155.476,66, descuento en venta de \$ 14.834,39 y costos de ventas y producción alcanzan un valor de 2'865.585,47, lo cual indica que el costo de ventas o costo en el que se incurrió para adquirir inventarios constituye una inversión importante para los socios, quienes compraron mercaderías en un volumen superior al del año anterior, por lo que recurrieron al endeudamiento a corto plazo. Al realizar las operaciones contables correspondientes se obtuvo como resultado ingresos inferiores a los costos y gastos, es decir se presentó una pérdida del ejercicio de \$43.183,23, resultado que afecta a la empresa y es detectado mediante la aplicación de indicadores de desempeño que miden la capacidad de la organización para generar beneficios, estos indican en su totalidad una tendencia decreciente. (Ver anexo 2)

Según las herramientas de investigación aplicadas y el análisis comparativo realizado en base a la Norma Internacional NIC 2: Inventarios y el control de inventarios aplicado en el Comercial Comsafran Cía. Ltda., se pudo evidenciar que la empresa aplica un control de inventario, utilizando el método promedio de valuación de inventarios y el sistema de cuenta permanente, pero no resulta ser efectivo, ya que no presente resultados favorables para la empresa, ya que existe robos, pérdidas y deterioro de los inventarios a gran escala. Los resultados arrojados de la evaluación financiera dejan notar que la aplicación inadecuada de un control de los inventarios resulta ser riesgosa y genera pérdidas tales como en el año 2018, esto lleva a concluir que la implementación de un adecuado control de inventarios permitirá maximizar los beneficios en un corto plazo, de acuerdo a una planificación sobre la mercadería que la empresa necesita adquirir para satisfacer las necesidades de la clientela. Se recomienda la aplicación del sistema de inventario perpetuo, ya que, mediante éste, el negocio mantiene un registro continuo para cada artículo del inventario. Los registros muestran por lo tanto el inventario disponible todo el tiempo, además son útiles para preparar los estados financieros mensual, trimestral o provisionalmente.

CONCLUSIONES

Los datos obtenidos mediante las técnicas e instrumentos e investigación, permitieron plantear las conclusiones y recomendaciones.

De acuerdo al desarrollo de la investigación propuesta se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- En el Comercial Comsafran Cía. Ltda., no se establece procedimientos para el adecuado tratamiento de los inventarios, por ello se fundamentó teóricamente tales procesos, tomando en cuenta la naturaleza, actividades y recursos de los que dispone la empresa, con el fin de contribuir con una herramienta estratégica, que permita la toma de decisiones.
- La compañía cuenta con un sistema de control de inventarios de tipo permanente, sin embargo, no resulta ser efectivo, esto se debe al desconocimiento y falta de experiencia sobre el manejo de tal sistema , ante ésta situación se hizo necesario realizar análisis comparativo realizado en base a la NIC 2 y el control empírico manejado en la empresa, que permitieron conocer información sobre la existencia de material obsoleto en grandes cantidades, pérdida de inventarios que no han sido recuperados, inadecuado registro contable de la cuenta mercaderías, lo que conlleva a la disminución de la rentabilidad del negocio.
- La maximización del beneficio a corto plazo o el incremento en la obtención de utilidades presenta una tendencia decreciente para el año 2018, en comparación con el año 2017, esto se debe principalmente al volumen de los inventarios y los gastos que demanda su almacenamiento, ya que los gastos superan a los ingresos y se produce una pérdida significativa para la empresa.

RECOMENDACIONES

De acuerdo a las conclusiones, se llegó a las siguientes recomendaciones:

- Efectuar un control sobre los inventarios, de acuerdo a los procedimientos identificados para darle un adecuado tratamiento a éstos activos, que constituyen el eje principal de la compañía.
- Aplicar la normativa referente al control de inventarios (NIC 2), mediante la capacitación constante al personal directamente involucrado con el área de ventas, almacenamiento y administración, con el fin de evitar pérdidas, deterioro y material obsoleto dentro de la empresa.
- Controlar de manera eficiente los inventarios, tomando en cuenta los resultados obtenidos respecto a la maximización del beneficio, ya que no es necesario adquirir mercadería que no genera rentabilidad para la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

- Almoguera, A. (17 de Septiembre de 2018). *Maximización del beneficio*. Obtenido de economíadehoy.es:
<https://www.economiadehoy.es/noticia/35852/economia/maximizacion-del-beneficio.html>
- Arias, L., Portilla, L., & Fernandez, H. (2010). La Distribución de Costos Indirectos de Fabricación, Factor Clave al Costear Productos. *Redalyc.org*, 79-84.
- Arroba, J., Figueroa, M., & Guerrero, D. (2019). Control de Inventarios y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Ferrtería D´todo. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/09/rentabilidad-empresa-dtodo.html>
- Bravo, M. (2008). *Contabilidad General* (Octava ed.). Quito, Ecuador: Nuevo Día.
- Carrasco, N. (2015). *El control de inventarios y la rentabilidad de la Ferretería Ferro Metal el Ingeniero*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17840/1/T3124i.pdf>
- Cook , J. W., & Winkle, G. M. (1987). En J. W. Cook, & G. M. Winkle, *Auditoria* (pág. 5). Mexico: McGRAW-HILL Interamericana de Mexico S.A.
- Devis, C. (18 de abril de 2017). *Taller de Bienes Raíces*. Obtenido de Diferencia entre rentabilidad y beneficio: <https://www.carlosdevis.com/blog/cual-es-la-diferencia-entre-beneficio-y-rentabilidad/#targetText=La%20rentabilidad%20relaciona%20el%20beneficio,e xpresado%20en%20tanto%20por%20ciento.&targetText=La%20rentabilidad%20es%20un%20valor,de%20eficiente%20es%20un>
- Deymor, C. (2010). *Manual Metodológico para el Investigador Científico*. (E. e. gratuita, Ed.) Obtenido de Eumednet.
- Espinoza, O. (2011). *La Administración Eficiente de los Inventarios*. Madrid, España: La Ensenada.
- Fuertes, J. (2015). Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque

Global. *Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA)*. Obtenido de http://www.elcriterio.com/revista/contenidos_14/4%20JoseFuertesMetodos-tecnicas_inventario.pdf

García, X., & Sánchez, J. (2019). Evaluación del control interno a la gestión de inventarios de IMPORELLANA S.A en Santo Domingo, período 2017. *Revista Ciencias Sociales y Económicas*, 3(1). Obtenido de <http://revistas.uteq.edu.ec/index.php/csye/article/view/304/205>

Gómez, S. (2012). *Metodología de la Investigación* (Primera ed.). México: Red Tercer Milenio.

Hernández Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, L. (2006). *Metodología de la investigación*. México: McGraw-Hill.

Hernández, J. (2005). *Gestiopolis.com*. Obtenido de Técnicas de Análisis Financiero: www.gestiopolis.com: <http://www.gestiopolis.com/canales5/fin/anfinancier.htm>

Hernández, S., Fernández, C., & Baptista, L. (2004). *Metodología de la Investigación Científica* (Tercera ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.

IASB, I. A. (2005). *Norma Internacional de Contabilidad N° 2: Inventarios*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf

INEC, I. N. (2016). *Encuesta Estructural Empresarial ENESEM 2016*. Quito: Instituto Nacional de Estadística y Censo. Obtenido de http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Encuesta_Estructural_Empresarial/2016/Tomo_I/2016_ENESEM_Principales%20Resultados.pdf

Instituto Nacional de Contadores Públicos. (2012). *Principales Indicadores financieros y de gestión*. Obtenido de <http://incp.org.co/Site/2012/agenda/7-if.pdf>

J, Z. C. (2017). *Fundamentos de la Gestión de Inventarios*. Medellín, Colombia: Centro Editorial Esumer.

- Kokemuller, N. (2017). *La Voz de Houston*. Obtenido de Metas y objetivos de un sistema de control de inventarios: <https://pyme.lavoztx.com/metas-y-objetivos-de-un-sistema-de-control-de-inventarios-8559.html>
- Muyulema-Allaica, C. A., Muyulema-Allaica, J. C., Pucha-Medina, P. M., & Ocaña-Parra, S. V. (2020). Los costos de producción y su incidencia en la rentabilidad de una empresa avícola integrada del Ecuador: caso de estudio. *VisionarioDigital*, 4(1), 43-66. doi:<https://doi.org/10.33262/visionariodigital.v4i1.1089>
- Niño, V. (2011). *Metodología de la Investigación: diseño y ejecución* (Primera ed.). Bogotá: Ediciones de la U.
- Obispo, D., & Gonzáles, Y. (2015). Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013. In *Crescendo Institucional*. Obtenido de file:///C:/Users/USER/Downloads/Dialnet-CharacterizacionDelControlInternoEnLaGestionDeLasEm-5127579.pdf
- Ochoa, J., & Mogollón, T. (2018). *La maximización de los beneficios y la oferta competitiva*. Colombia: Colegio de Estudios Superiores de Administración.
- Ortíz, J. (27 de Abril de 2015). *Finanzas-Proyectos*. Obtenido de Los Ratios Financieros: <https://finanzasyproyectos.net/que-son-los-ratios-financieros/#targetText=Los%20ratios%20financieros%20son%20indicadores,y%20la%20toma%20de%20decisiones>.
- Paiva, F. (2013). Control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa cobros del norte S.A. *REvista Científica de FAREM-ESTelí*, 42(7).
- Parella Stracuzzi, S., & Martins Pestana, F. (2012). *Metodología de la Investigación Cuantitativa*. Caracas, México: Fondo Editorial de la Universidad Pedagógica Experimental Libertador (FEDUPEL).
- Pérez, N. (2017). *Control de Inventarios en la Ferretería MEGADESCUENTOS, de la ciudad de Riobamba, período 2015 y su incidencia en los estados financieros*. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo. Obtenido de <http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/4290/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0055.pdf>

- Pérez, S. (2015). *Enfoques de Bioestadística II*. Brasil.
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). Valuación y control de inventario y su efecto en la rentabilidad. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>
- Salas, N. K., Manguel, M. H., & Acevedo, C. J. (2017). Metodología de Gestión de Inventarios para determinar los niveles de integración y colaboración en una cadena de suministro. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 25(2) , 326-337.
- Sánchez, J. (2019). *Maximización del beneficio*. Obtenido de Enconomipedia: <https://economipedia.com/definiciones/maximizacion-del-beneficio.html>
- Sierra, J., Guzmán, M., & García, F. (2015). *Administración de Almacenes y control de Inventarios*. Servicios Académicos Internacionales.
- Torres, P., Mendoza, G., & Ramírez, P. (2019). Control de los Inventarios y su Incidencia en los Estados Financieros. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/06/inventarios-estados-financieros.html>
- Tovar, E. (2013). *Auditól*. Obtenido de Red de conocimientos en auditoría y control interno: <https://pyme.lavoztx.com/metas-y-objetivos-de-un-sistema-de-control-de-inventarios-8559.html>
- Velázquez, D., Pereda, M., & Serrano, M. (2018). Material de Apoyo para los Métodos de Control de Inventarios. *Revista Científica de la Universidad de Máximo Gómez Báez de Ciego de Ávila*, 7(2). Obtenido de <http://revistas.unica.cu/index.php/uciencia/article/view/221>
- Vorsatz, M. (2018). *Sesión 4: Oferta y maximización del beneficio*. Obtenido de Portal de la Universidad Nacional de Educación a Distancia (UNED).

ANEXOS

ANEXO 1:

Aplicación Práctica NIC 2: Inventarios

OBSERVACIÓN A1

NO TIENE LOGO

R.U.C.: 1790004724001
FACTURA
No. 004-025-000066241 *7335*
NÚMERO DE AUTORIZACIÓN
3001202001179000472400120040250000662419055378319

FECHA Y HORA DE AUTORIZACIÓN: 30/01/2020 15:23:04
AMBIENTE: PRODUCCIÓN
EMISIÓN: NORMAL
CLAVE DE ACCESO

ACERIA DEL ECUADOR CA ADELCA
ADELCA
Dirección Matriz: Calle del establo lote 50 y del Charro, Edificio Site Center Torre 1 Piso 1 Oficina 108
Dirección Sucursal: km 1 1/2 Via Aloag - Santo Domingo
Contribuyente Especial: 5368
OBLIGADO A LLEVAR: SI

3001202001179000472400120040250000662419055378319

Razón Social / Nombres y Identificación: COMERCIAL "SAN FRANCISCO" COMSAFRAN CIA. LTDA. 0691758516001
Fecha: 30/01/2020 Placa / Matricula: null Guía: 004-025-000105047
Dirección:

Cod. Principal	Cod. Auxiliar	Cantidad	Descripción	Detalle Adicional	Precio Unitario	Subsidio	Precio sin Subsidio	Descuento	Precio Total
422		20.00	MALLA ELECTROSOLDADA CORRUG A50 4-15	48.00 LN 386.520	38.09	0.00	0.00	350.43	411.37
424		10.00	MALLA ELECTROSOLDADA CORRUG A50 4.5-15	48.00 LN 250.600	47.66	0.00	0.00	219.24	257.36
358		10.00	PUJAS ESPINO 200M CLASE 300	23.00 POL 74.000	21.58	0.00	0.00	62.58	153.22

Información Adicional

CiudadMatriz: QUITO
CiudadSucursal: ALOAG
FechaVencimiento: 15.03.2020
OficinaVenta: OF. VTAS AMBATO
DirecciónEntrega: DIEGO RIVERA Y LEONIDAS PLAZA, RIOBAMBA
CodigoSAP: 0090553783
PesoBruto: 721.320
NumeroPedidoSap: 0000447848
Moneda: Dólar americano

Forma de pago	Valor
20 - OTROS CON UTILIZACION DEL SISTEMA FINANCIERO	920.58

SUBTOTAL 12%: 821.95
SUBTOTAL 0%: 0.00
SUBTOTAL NO OBJETO DE IVA: 0.00
SUBTOTAL EXENTO DE IVA: 0.00
SUBTOTAL SIN IMPUESTOS: 821.95
TOTAL DESCUENTO: 632.25
ICE: 0.00
IVA 12%: 98.63
IRBPNR: 0.00
PROPIA: 0.00
VALOR TOTAL: 820.58
VALOR TOTAL SIN SUBSIDIO: 0.00
AHORRO POR SUBSIDIO: 0.00 (Incluye IVA cuando corresponda)

Valores de compra para establecer el costo de adquisición

+

Impuestos Indirectos no recuperables

=

COSTO DE ADQUISICIÓN

El costo de adquisición calculado por la empresa, no es el correcto, ya que no se toma en cuenta el valor que se cancela por transporte, debido a que se considera un valor sustentado por el descuento. Por lo que la forma adecuada de cálculo según la NIC 2, es la siguiente:

CÁLCULO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN	
PRODUCTO: MALLA ELECTROSOLDADA CORRUG A50 4-15	
Importe facturado por el vendedor (precio según factura)	\$ 761,80
(-) Descuentos de todo tipo, rebajas y partidas similares	\$ 350,43
(-) Intereses incorporados al nominal de débitos	\$ -
(+) Gastos incurridos hasta la entrada en el almacén	\$ 2,00
(+) Gastos financieros	\$ -
(+) Impuestos Indirectos no recuperables	\$ 49,36
(=) PRECIO DE ADQUISICIÓN	\$ 462,73
PRECIO DE ADQUISICIÓN UNITARIO	\$ 23,14

CÁLCULO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN	
PRODUCTO: MALLA ELECTROSOLDADA CORRUG A50 4,5-15	
Importe facturado por el vendedor (precio según factura)	\$ 476,60
(-) Descuentos de todo tipo, rebajas y partidas similares	\$ 219,24
(-) Intereses incorporados al nominal de débitos	\$ -
(+) Gastos incurridos hasta la entrada en el almacén	\$ 2,00
(+) Gastos financieros	\$ -
(+) Impuestos Indirectos no recuperables	\$ 30,88
(=) PRECIO DE ADQUISICIÓN	\$ 290,24
PRECIO DE ADQUISICIÓN UNITARIO	\$ 29,02

CÁLCULO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN	
PRODUCTO: PUAS ESPINO 200M CLASE 300	
Importe facturado por el vendedor (precio según factura)	\$ 215,80
(-) Descuentos de todo tipo, rebajas y partidas similares	\$ 62,58
(-) Intereses incorporados al nominal de débitos	\$ -
(+) Gastos incurridos hasta la entrada en el almacén	\$ 2,00
(+) Gastos financieros	\$ -
(+) Impuestos Indirectos no recuperables	\$ 18,39
(=) PRECIO DE ADQUISICIÓN	\$ 173,61
PRECIO DE ADQUISICIÓN UNITARIO	\$ 17,36

OBSERVACIÓN C1

Método: Costo Promedio

COMSAFRAN CIA.LTDA.				Kardex de Inventarios				Pag 1			
				Periodo-reporte: 2020/01/01 al 2020/02/01							
Fecha	Detalle	Cmpte.	Refer.	Bo.Tp	MOVIMIENTO			EXISTENCIA ACTUAL			
					Cantidad	Costo U.	Tot.Costo	Stock	Costo U.	Tot.Costo	
01/01/0001	FALA CUADRADA										
20/01/06	FC0110046584/MENA ES	E10110053943		10	50	2,00	5.4582	10.9164	30,00	5.4582	163.7460
20/01/09	FC0110046876/CONSUMI	E10110054256		10	50	2,00	5.4582	10.9164	28,00	5.4582	152.8296
20/01/15	FERRERUNDO	I10110007131	102998	10	10	6,00	5.4083	32.4500	32,00	5.4488	174.3632
20/01/17	FC0110047482/GUAMAN	E10110054912		10	50	3,00	5.4488	16.3464	29,00	5.4488	158.0168
20/01/28	FC0130005216/CADENA	E10130005595		25	50	1,00	5.4488	5.4488	28,00	5.4488	152.5680
No.de Ingresos -->											1
No.de Egresos -->											4

ANEXO 2:
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL
COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA, PERÍODOS 2017-2018

OFICIO N°: 001
SECCIÓN: Análisis de la maximización de beneficio
ASUNTO: Informe Financiero

NOTIFICACIÓN

Riobamba, 04 de noviembre del 2019

Ing.
Santiago Morales
PRESIDENTE DEL COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA.
Ciudad. -

De mi consideración:

Por medio del presente oficio me permito dar a conocer los resultados obtenidos del Análisis Financiero aplicado a los Estados Financieros de la empresa que usted lidera, dicho análisis se ejecutó a los años 2017 y 2018.

Al dar a conocer los resultados, considero que le será de gran utilidad para la entidad y sus colaboradores para que de esta manera se pueda tomar decisiones acertadas dirigidas principalmente al crecimiento empresarial y a la obtención de utilidades.

Por la atención prestada a la presente le anticipo mis más sinceros agradecimientos.

Atentamente,



Maritza Morocho Morocho
AUTORA DEL TRABAJO DE TITULACIÓN

Presentación de la empresa

Nombre Comercial:	Comercial San Francisco
Actividad:	Venta al por menor de artículos de ferretería, martillos, sierras, destornilladores y pequeñas herramientas en general, equipo y materiales prefabricados para armado casero, alambres y cables eléctricos, cerraduras, montajes y adornos, extintores
Fecha de creación:	03/03/1959
RUC:	0691758516001
Dirección Matriz:	Av. Alfonso Chávez
Dirección Sucursales:	Sucursal 1.- Diego Rivera y Leónidas Plaza Sucursal 2.- Av. Edelberto Bonilla y Rangún
Representante legal:	Mercedes Beatriz Carranza Herrera
Contador:	Martha Samaniego

Presentación de los estados financieros

A continuación, se presentan los estados financieros sujetos a análisis:

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA.
DESDE: 01/01/2017 HASTA: 31/12/2017**

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		616.452,26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	36.937,48	
CAJA GENERAL	36.937,48	
EXIGIBLE	177.888,76	
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	112.302,52	
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	18.660,44	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	6.034,41	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	46.819,91	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(5.928,52)	
INVENTARIOS	377.360,23	
INVENTARIO DE MERCADERÍAS EN ALMACÉN	377.360,23	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20.408,24	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO(IVA)	5.619,81	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO(RENTA)	14.788,43	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55	
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55	
ACTIVO NO CORRIENTE		208.433,33
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	208.433,33	
EDIFICIOS	134.839,27	
MUEBLES Y ENSERES	3.631,44	
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.395,71	
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	8.577,79	
VEHÍCULOS	42.689,03	
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(31.699,91)	
OTROS ACTIVOS		8.790,00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	8.790,00	
TOTAL ACTIVO		833.675,59
PASIVOS		
PASIVO CORRIENTE		359.354,21
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	338.980,61	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	208.095,41	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	19.657,44	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS	383,43	
ANTICIPO DE CLIENTES	94.614,69	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS	16.229,64	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	20.373,60	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	7.624,70	
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.231,53	
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR	11.517,37	
PASIVO NO CORRIENTE		227.815,29
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	227.815,29	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PLAZO	150.000,00	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO RELACIONADAS	21.517,44	
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO NO RELACIONADAS	56.297,85	
TOTAL PASIVO		587.169,50
PATRIMONIO		246.506,09
CAPITAL	246.506,09	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		833.675,59

ESTADO DE RESULTADOS
COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA.
DESDE: 01/01/2017 HASTA: 31/12/2017

INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		1.996.529,43
VENTAS	1.996.529,43	
VENTAS 0% IVA	16.065,31	
VENTAS 12% IVA	1.980.464,12	
OTROS INGRESOS		333,89
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	38,50	
OTRAS RENTAS	295,39	
TOTAL INGRESOS		1.996.863,32
COSTOS		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN		1.676.635,74
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPRESA	293.734,21	
COMPRAS NETAS	1.760.261,76	
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPRESA	(377.360,23)	
TOTAL COSTOS		1.676.635,74
GASTOS		
GASTOS DE VENTA		210.983,11
SUELDOS Y SALARIOS	59.458,01	
BENEFICIOS SOCIALES	26.433,15	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	10.010,94	
HONORARIOS PROFESIONALES	5.672,33	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	34.513,37	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5.945,23	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	875,00	
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.687,34	
TRANSPORTE	40.786,60	
COMISIONES	5.866,40	
IVA CARGADO AL GASTO	9,75	
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.724,99	
GASTOS ADMINISTRATIVOS		47.947,90
SEGUROS Y REASEGUROS	2.676,65	
GASTOS DE GESTIÓN	3.134,23	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	366,75	
SERVICIOS PÚBLICOS	2.060,78	
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	30.307,83	
PAGO POR OTROS BIENES	9.401,66	
GASTOS FINANCIEROS		512,24
INTERESES BANCARIOS	512,24	
OTROS GASTOS		9.953,03
OTROS GASTOS	9.953,03	
TOTAL GASTOS		269.396,28
UTILIDAD DEL EJERCICIO		50.831,30
(-) 15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		7.624,70
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		6.440,08
UTILIDAD GRAVABLE		49.646,69
(-) GASTOS PERSONALES		11.945,12
BASE IMPONIBLE GRAVADA		37.701,57
IMPUESTO CAUSADO		3.363,23
UTILIDAD NETA		34.338,34

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA.
DESDE: 01/01/2018 HASTA: 31/12/2018**

ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		717.906,32
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	28.546,16	
CAJA GENERAL	8.809,70	
CAJA CHICA	402,72	
BANCOS	19.333,74	
EXIGIBLE	275.943,36	
CUENTAS POR COBRAR DATAFAST	390,27	
LIQ. TARJETAS DE CRÉDITO	48,25	
CLIENTES	123.763,69	
CHEQUE CLIENTES	41.491,36	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	74.204,45	
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	2.549,87	
ANTICIPO EMPLEADOS	1.136,32	
ANTICIPO A PROVEEDORES	32.359,15	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.321,92	
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA EN RENTA	9.321,92	
INVENTARIOS	404.094,88	
INVENTARIOS	438.483,74	
INVENTARIO BODEGA MATRIZ	190.536,64	
INVENTARIO SUCURSAL 1	226.732,88	
INVENTARIO SUCURSAL 2	21.214,22	
OTROS INVENTARIOS	34.388,86	
INVENTARIO PENDIENTE ENTREGA	34.388,86	
ACTIVO NO CORRIENTE		116.201,64
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	116.201,64	
EDIFICIOS	2.830,36	
MUEBLES Y ENSERES	8.074,62	
MAQUINARIA Y EQUIPO	49.671,30	
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	16.368,92	
VEHÍCULOS	62.964,29	
DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	(23.707,85)	
TOTAL ACTIVO		834.107,96
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		532.604,85
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	520.646,26	
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	371.904,39	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	50.000,00	
OBLIGACIONES CON A ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	5.634,42	
ANTICIPO CLIENTES	93.107,45	
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.949,81	
APORTES AL IESS	1.949,81	
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	8.500,38	
NÓMINA POR PAGAR EMPLEADOS	8.500,38	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	1.508,40	
FONDO TRABAJADORES	690,44	
NOTAS DE ENTREGA LIQUIDAR	817,96	
PASIVO NO CORRIENTE		218.177,42
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	216.241,42	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	3.191,94	
ACCIONISTAS	213.049,48	
PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	1.936,00	
JUBILACIÓN PATRONAL	996,00	
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LA PROVISIÓN POR DESAHUCIO	940,00	
TOTAL PASIVO		750.782,27
PATRIMONIO		83.325,69
Capital	83.325,69	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		834.107,96

ESTADO DE RESULTADOS
COMERCIAL COMSAFRAN CIA. LTDA.
DESDE: 01/01/2018 HASTA: 31/12/2018

INGRESOS		
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		3.158.628,41
VENTAS	3.328.939,46	
VENTAS 0% IVA	17.243,07	
VENTAS 12% IVA	3.311.696,39	
(-) DESCUENTO EN VENTAS DE BIENES	(14.834,39)	
DESCUENTO EN VENTA TARIFA 12% IVA	1.381,44	
OTROS DESCUENTOS	13.452,95	
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	(155.476,66)	
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 12% IVA	154.707,51	
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 0% IVA	769,15	
OTROS INGRESOS		847,31
INTERESES FINANCIEROS	148,11	
OTRAS RENTAS	699,20	
TOTAL INGRESOS		3.159.475,72
COSTOS		
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.865.585,47	
TOTAL COSTOS		2.865.585,47
GASTOS		
GASTOS DE VENTAS		248.620,44
SUELDOS Y SALARIOS	75.937,52	
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	9.110,00	
BENEFICIOS SOCIALES	12.345,93	
GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLEADOS	1.798,00	99.191,45
HONORARIOS PROFESIONALES	10.700,00	149.428,99
TRABAJOS OCASIONALES	11.730,48	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	43.559,33	
ARRIENDOS	39.000,00	
COMISIONES	1.032,04	
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	1.855,60	
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	5.141,76	
SEGUROS Y REASEGUROS	3.442,99	
TRANSPORTE	14.646,31	
AGASAJOS	696,25	
HOSPEDAJE Y MOVILIZACIÓN	1.072,12	
SERVICIOS PÚBLICOS	4.319,21	
GASTOS DE GESTIÓN	144,72	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	672,18	
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	6.804,85	
OTROS GASTOS	4.611,15	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		82.864,45
SUELDOS Y SALARIOS	34.224,31	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	4.175,46	
BENEFICIOS SOCIALES	6.374,61	
HONORARIOS PROFESIONALES	11.330,00	
TRABAJOS OCASIONALES	742,90	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	4.217,33	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15.000,00	
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	1.176,93	
SEGUROS Y REASEGUROS	2.475,60	
TRANSPORTE	74,36	
GASTO DE GESTIÓN	409,80	
SERVICIOS PÚBLICOS	1.387,05	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	237,69	
OTROS GASTOS	1.038,41	
GASTOS FINANCIEROS		4.705,05
INTERESES BANCARIOS	138,83	
COMISIONES BANCARIAS	4.051,86	
GASTOS BANCARIOS	514,36	
OTROS GASTOS		838,54
TOTAL GASTOS		337.028,48
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(43.138,23)

Alcance del análisis financiero

El presente análisis financiero se aplicó al Estado de Situación Financiera y al Estado de Resultados de los periodos 2017 y 2018 y se orientó básicamente a evaluar la liquidez, eficiencia, eficacia y diagnóstico financiero del Comercial Comsafran Cía. Ltda., de tal forma que permita determinar la evolución de la empresa en el pasado y apreciar la situación financiera actual de la misma. Por lo tanto, los resultados obtenidos del mencionado análisis permitirán a los socios de la compañía contar con información financiera importante para determinar la capacidad de la empresa para maximizar los beneficios obtenidos.

Aplicación de herramientas financieras

Para realizar el análisis de los estados financieros, se ejecutó un estudio comparativo de la información, con el objeto de emitir conclusiones que facilitarán la toma de decisiones empresariales, por ello se empleó los instrumentos, tales como: análisis vertical, análisis horizontal e indicadores financieros.

❖ Aplicación del método horizontal

Este análisis permite comparar estados financieros homogéneos de períodos consecutivos, para determinar la variación absoluta y relativa, es decir, la variación expresada en dólares y en porcentajes de cada cuenta, por lo tanto, busca determinar la variación que el valor de determinada cuenta ha experimentado en un período respecto a otro.

❖ Aplicación del método vertical

Este método es vital al momento de establecer si la compañía tiene una adecuada distribución de sus activos y que estén de acuerdo a las necesidades financieras, por consiguiente, el análisis vertical consiste en determinar la composición porcentual de cada una de las cuentas tomando como base datos de un solo período.

❖ Aplicación de ratios financieros

Se aplicó ratios financieros para medir la liquidez, eficiencia, eficacia y diagnóstico financiero.

Análisis Horizontal

Tabla 1.

Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

COMSAFRAN CIA. LTDA. R.U.C.: 06917585160001				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA				
ANÁLISIS HORIZONTAL				
Cuentas	2017	2018	2017-2018	
			Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO	833.675,59	834.107,96	432,37	0,05%
ACTIVO CORRIENTE	616.452,26	717.906,32	101.454,06	16,46%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	36.937,48	28.546,16	(8.391,32)	-22,72%
CAJA GENERAL	36.937,48	8.809,70	(28.127,78)	-76,15%
CAJA CHICA		402,72	402,72	
BANCOS		19.333,74	19.333,74	
EXIGIBLE	177.888,76	275.943,36	98.054,60	55,12%
Cuentas por cobrar DATAFAST		390,27	390,27	
LIQ. TARJETAS DE CRÉDITO		48,25	48,25	
CLIENTES		123.763,69	123.763,69	
CHEQUE CLIENTES		41.491,36	41.491,36	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		74.204,45	74.204,45	
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS		2.549,87	2.549,87	
ANTICIPO EMPLEADOS		1.136,32	1.136,32	
ANTICIPO A PROVEEDORES		32.359,15	32.359,15	
Cuentas por cobrar relacionados	112.302,52		(112.302,52)	-100%
Cuentas por cobrar no relacionados	18.660,44		(18.660,44)	-100%
Otras cuentas por cobrar relacionados	6.034,41		(6.034,41)	-100%
Otras cuentas por cobrar no relacionados	46.819,91		(46.819,91)	-100%
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(5.928,52)		5.928,52	-100%
INVENTARIOS	377.360,23	404.094,88	26.734,65	7,08%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS EN ALMACÉN	377.360,23		(377.360,23)	-100%
INVENTARIO BODEGA MATRIZ		190.536,64	190.536,64	
INVENTARIO SUCURSAL 1		226.732,88	226.732,88	
INVENTARIO SUCURSAL 2		21.214,22	21.214,22	
OTROS INVENTARIOS		34.388,86	34.388,86	
INVENTARIO PENDIENTE ENTREGA		34.388,86	34.388,86	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20.408,24	9.321,92	(11.086,32)	-54,32%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJEITO PASIVO(IVA)	5.619,81		(5.619,81)	-100%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJEITO PASIVO(RENTA)	14.788,43	9.321,92	(5.466,51)	-36,96%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55		(3.857,55)	-100%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55		(3.857,55)	-100%
ACTIVO NO CORRIENTE	208.433,33	116.201,64	(92.231,69)	-44,25%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	208.433,33	116.201,64	(92.231,69)	-44,25%
EDIFICIOS	134.839,27	2.830,36	(132.008,91)	-97,90%
MUEBLES Y ENSERES	3.631,44	8.074,62	4.443,18	122,35%
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.395,71	49.671,30	(724,41)	-1,44%
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	8.577,79	16.368,92	7.791,13	90,83%
VEHÍCULOS	42.689,03	62.964,29	20.275,26	47,50%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(31.699,91)	(23.707,85)	7.992,06	-25,21%
OTROS ACTIVOS	8.790,00		(8.790,00)	-100%
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8.790,00		(8.790,00)	-100%
Cuentas por cobrar clientes no corrientes	8.790,00		(8.790,00)	-100%
PASIVOS	587.169,50	750.782,27	163.612,77	27,86%
PASIVO CORRIENTE	359.354,21	532.604,85	173.250,64	48,21%
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	338.980,61	520.646,26	181.665,65	53,59%
Cuentas por pagar relacionadas	208.095,41	371.904,39	163.808,98	78,72%
Obligaciones con instituciones financieras	19.657,44	50.000,00	30.342,56	154,36%
Obligaciones con administración tributaria		5.634,42	5.634,42	
Otras cuentas por pagar corrientes relacionadas	383,43		(383,43)	-100%
Anticipo de clientes	94.614,69	93.107,45	(1.507,24)	-1,59%
Otras cuentas por pagar corrientes no relacionadas	16.229,64		(16.229,64)	-100%
Obligaciones con los empleados	20.373,60	8.500,38	(11.873,22)	-58,28%
Nómina por pagar empleados		8.500,38	8.500,38	
Participación trabajadores por pagar	7.624,70		(7.624,70)	-100%
Obligaciones con el IESS	1.231,53	1.949,81	718,28	58,32%
Aportes al IESS		1.949,81	1.949,81	
Otros beneficios a empleados por pagar	11.517,37		(11.517,37)	-100%
Otros pasivos corrientes		1.508,40	1.508,40	
Fondo trabajadores		690,44	690,44	
Notas de entrega liquidar		817,96	817,96	
Pasivo no corriente	227.815,29	218.177,42	(9.637,87)	-4,23%
Obligaciones a largo plazo	227.815,29	216.241,42	(11.573,87)	-5,08%
Cuentas y documentos por pagar		3.191,94	3.191,94	
Accionistas		213.049,48	213.049,48	
Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	150.000,00		(150.000,00)	-100%
Provisiones por beneficio a empleados		1.936,00	1.936,00	
Jubilación patronal		996,00	996,00	
Otros beneficios no corrientes para la provisión por desahucio		940,00	940,00	
Otras cuentas por pagar a largo plazo relacionadas	21.517,44		(21.517,44)	-100%
Otras cuentas por pagar a largo plazo no relacionadas	56.297,85		(56.297,85)	-100%
PATRIMONIO	246.506,09	83.325,69	(163.180,40)	-66,20%
CAPITAL	246.506,09	83.325,69	(163.180,40)	-66,20%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	833.675,59	834.107,96	432,37	0,05%

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial San Francisco.

Análisis Horizontal

Tabla 2.

Análisis horizontal del Estado de Resultados

COMSAFRAN CIA. LTDA. R.U.C.: 06917585160001 ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS HORIZONTAL				
Cuentas	2017	2018	2017-2018	
			Variación Absoluta	Variación Relativa
INGRESOS	1.996.863,32	3.159.475,72	1.162.612,40	58%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.996.529,43	3.158.628,41	1.162.098,98	58%
VENTAS	1.996.529,43	3.328.939,46	1.332.410,03	67%
VENTAS 0% IVA	16.065,31	17.243,07	1.177,76	7%
VENTAS 12% IVA	1.980.464,12	3.311.696,39	1.331.232,27	67%
(-) DESCUENTO EN VENTAS DE BIENES		(14.834,39)	(14.834,39)	
DESCUENTO EN VENTA TARIFA 12% IVA		1.381,44	1.381,44	
OTROS DESCUENTOS		13.452,95	13.452,95	
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS		(155.476,66)	(155.476,66)	
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 12% IVA		154.707,51	154.707,51	
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 0% IVA		769,15	769,15	
OTROS INGRESOS	333,89	847,31	513,42	154%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	38,50		(38,50)	-100%
INTERESES FINANCIEROS		148,11	148,11	
OTRAS RENTAS	295,39	699,20	403,81	137%
COSTOS	1.676.635,74	2.865.585,47	1.188.949,73	71%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.676.635,74	2.865.585,47	1.188.949,73	71%
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPRESA	293.734,21	-	(293.734,21)	-100%
COMPRAS NETAS	1.760.261,76		(1.760.261,76)	-100%
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPRESA	(377.360,23)		377.360,23	-100%
GASTOS	269.396,28	337.028,48	67.632,20	25%
GASTOS DE VENTA	210.983,11	248.620,44	37.637,33	18%
SUELDOS Y SALARIOS	59.458,01	75.937,52	16.479,51	28%
BENEFICIOS SOCIALES	26.433,15	12.345,93	(14.087,22)	-53%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	10.010,94	9.110,00	(900,94)	-9%
GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLEADOS		1.798,00	1.798,00	
HONORARIOS PROFESIONALES	5.672,33	10.700,00	5.027,67	89%
TRABAJOS OCASIONALES		11.730,48	11.730,48	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	34.513,37	43.559,33	9.045,96	26%
ARRIENDOS		39.000,00	39.000,00	
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5.945,23	5.141,76	(803,47)	-14%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	875,00	1.855,60	980,60	112%
SEGUROS Y REASEGUROS		3.442,99	3.442,99	
AGASAJOS		696,25	696,25	
HOSPEDAJE Y MOVILIZACIÓN		1.072,12	1.072,12	
SERVICIOS PÚBLICOS		4.319,21	4.319,21	
GASTOS DE GESTIÓN		144,72	144,72	
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		672,18	672,18	
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.687,34		(3.687,34)	-100%
TRANSPORTE	40.786,60	14.646,31	(26.140,29)	-64%
COMISIONES	5.866,40	1.032,04	(4.834,36)	-82%
IVA CARGADO AL GASTO	9,75		(9,75)	-100%
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.724,99	6.804,85	(10.920,14)	-62%
OTROS GASTOS		4.611,15	4.611,15	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	47.947,90	82.864,45	34.916,55	73%
SUELDOS Y SALARIOS		34.224,31	34.224,31	
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL		4.175,46	4.175,46	
BENEFICIOS SOCIALES		6.374,61	6.374,61	
HONORARIOS PROFESIONALES		11.330,00	11.330,00	
TRABAJOS OCASIONALES		742,90	742,90	
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		4.217,33	4.217,33	
ARRENDAMIENTO OPERATIVO		15.000,00	15.000,00	
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES		1.176,93	1.176,93	
SEGUROS Y REASEGUROS	2.676,65	2.475,60	(201,05)	-8%
TRANSPORTE		74,36	74,36	
GASTOS DE GESTIÓN	3.134,23	409,80	(2.724,43)	-87%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	366,75	237,69	(129,06)	-35%
SERVICIOS PÚBLICOS	2.060,78	1.387,05	(673,73)	-33%
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	30.307,83		(30.307,83)	-100%
PAGO POR OTROS BIENES	9.401,66		(9.401,66)	-100%
OTROS GASTOS		1.038,41	1.038,41	
GASTOS FINANCIEROS	512,24	4.705,05	4.192,81	819%
INTERESES BANCARIOS	512,24	138,83	(373,41)	-73%
COMISIONES BANCARIAS		4.051,86	4.051,86	
GASTOS BANCARIOS		514,36	514,36	
OTROS GASTOS	9.953,03	838,54	(9.114,49)	-92%
OTROS GASTOS	9.953,03	838,54	(9.114,49)	-92%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	50.831,30		(50.831,30)	-100%
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		(43.138,23)	(43.138,23)	

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial San Francisco

Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera



Figura N° 1: Variación de las cuentas principales del estado de situación financiera 2017-2018.

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial Comsafran Cía. Ltda.

En el estado de situación financiera de los años 2017 y 2018 del Comercial Comsafran Cía. Ltda, de acuerdo al análisis horizontal efectuado y tomando en cuenta la variación de las cuentas principales (ver Figura N° 1), se pudo evidenciar que: la cuenta Caja General ha disminuido para el año 2018 en -76,15%, equivalente a \$ 28.127,78 debido al notable incremento de las cuentas por cobrar, por lo que la cuenta exigible presenta un incremento significativo de \$98.054,60 equivalente a una variación relativa de 55,12%, esto justifica la disminución registrada en la cuenta caja, por otro lado la cuenta propiedades, planta y equipo registra una disminución para el año 2018 de \$92.231,69 equivalente a -44,25% respecto al año 2017, esto se debe a la notable disminución en el valor correspondiente a edificios. Adicionalmente se observa un incremento en el valor de la cuenta obligaciones a corto plazo en el año 2018 de \$181.665,65 y con una variación relativa de 53,59%, respecto al año 2017, lo cual se debe al alto índice de ventas a crédito, del mismo modo es visible la notable disminución de la cuenta obligaciones a largo plazo la cual presenta una variación absoluta negativa en el año 2018 de \$11.573,87, respecto al año 2017, lo que equivale a -5,08% lo cual se debe a la disminución de las obligaciones con instituciones financieras. Los resultados expuestos conllevan al análisis de la cuenta capital, la misma que presenta una disminución importante en el año 2018 de \$163.180,40, respecto al 2017, lo que corresponde a una variación relativa de -66,20%, lo cual es resultado del aumento progresivo del pasivo. (Ver figura N° 2)



Figura N° 2: Variación de las cuentas principales del estado de situación financiera 2017-2018.
Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Análisis Horizontal del Estado de Resultados

Al realizar el análisis al estado de resultados (ver figura N° 3), se pudo observar que la cuenta ventas IVA 12% presenta un incremento de \$1'331.232,27 en el año 2018 en comparación con el año 2017, del mismo modo la cuenta costo de ventas y producción se incrementó para el año 2018 en \$ 1'188.949,73, con una variación relativa de 67%, en relación al año 2017, debido a la alta adquisición de mercancías, por otro lado, la cuenta gastos de venta registra un incremento para el año 2018 de \$37.637,33 en relación al año 2017, por lo tanto presenta una variación relativa positiva de 18%, dado que se produce una distribución de los gastos distinta a la del año anterior.

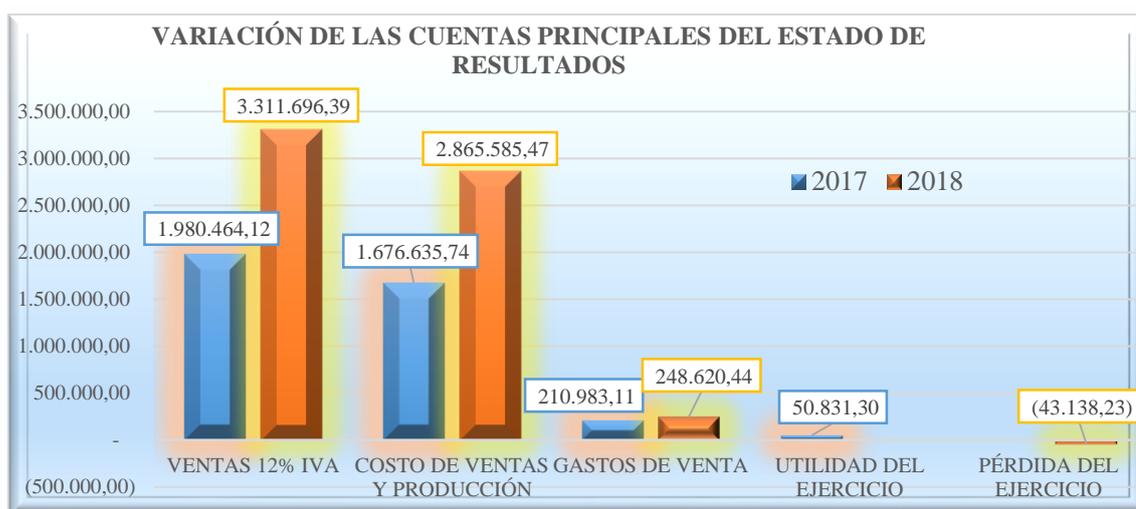


Figura N° 3: Variación de las cuentas principales del estado de resultados 2017-2018.
Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Una vez analizadas las cuentas anteriores se procedió a revisar la cuenta utilidad del ejercicio, la cual disminuyó en un 100% ya que en el año 2017 se registra una utilidad de

50.831,30, mientras que en el año 2018 la empresa sufre una pérdida de \$43.138,23, esto se debe al aumento notorio de las devoluciones de mercancías y a la adquisición en exceso de inventarios. (Ver figura N° 4)



Figura N° 4: Variación de las cuentas principales del estado de resultados 2017-2018.

Fuente: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Análisis Vertical

Tabla 3.

Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

COMSAFRAN CIA. LTDA. R.U.C.: 06917585160001 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2017	%	2018	%
ACTIVO	833.675,59	100%	834.107,96	100%
ACTIVO CORRIENTE	616.452,26	74%	717.906,32	86%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	36.937,48	4%	28.546,16	3%
CAJA GENERAL	36.937,48	4%	8.809,70	1%
CAJA CHICA	-	-	402,72	0,05%
BANCOS	-	-	19.333,74	2%
EXIGIBLE	177.888,76	21%	275.943,36	33%
CUENTAS POR COBRAR DATAFAST	-	-	390,27	0,05%
LIQ. TARJETAS DE CRÉDITO	-	-	48,25	0,01%
CLIENTES	-	-	123.763,69	15%
CHEQUE CLIENTES	-	-	41.491,36	5%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-	-	74.204,45	9%
PRÉSTAMOS A EMPLEADOS	-	-	2.549,87	0,31%
ANTICIPO EMPLEADOS	-	-	1.136,32	0,14%
ANTICIPO A PROVEEDORES	-	-	32.359,15	4%
CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	112.302,52	13%	-	-
CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	18.660,44	2%	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	6.034,41	1%	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	46.819,91	6%	-	-
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	(5.928,52)	-1%	-	-
INVENTARIOS	377.360,23	45%	404.094,88	48%
INVENTARIO DE MERCADERÍAS EN ALMACÉN	377.360,23	45%	-	-
INVENTARIO BODEGA MATRIZ	-	-	190.536,64	23%
INVENTARIO SUCURSAL 1	-	-	226.732,88	27%
INVENTARIO SUCURSAL 2	-	-	21.214,22	3%
OTROS INVENTARIOS	-	-	34.388,86	4%
INVENTARIO PENDIENTE ENTREGA	-	-	34.388,86	4%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	20.408,24	2%	9.321,92	1%
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJEITO PASIVO(IVA)	5.619,81	1%	-	-
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJEITO PASIVO(RENTA)	14.788,43	2%	9.321,92	1%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55	0,46%	-	-
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	3.857,55	0,46%	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	208.433,33	25%	116.201,64	14%
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	208.433,33	25%	116.201,64	14%
EDIFICIOS	134.839,27	16%	2.830,36	0,34%
MUEBLES Y ENSERES	3.631,44	0,44%	8.074,62	1%
MAQUINARIA Y EQUIPO	50.395,71	6%	49.671,30	6%
EQUIPO DE COMPUTO Y SOFTWARE	8.577,79	1%	16.368,92	2%
VEHÍCULOS	42.689,03	5%	62.964,29	8%
(-)DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	(31.699,91)	-4%	(23.707,85)	-3%
OTROS ACTIVOS	8.790,00	1%	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	8.790,00	1%	-	-
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	8.790,00	1%	-	-
PASIVOS	587.169,50	70%	750.782,27	90%
PASIVO CORRIENTE	359.354,21	43%	532.604,85	64%
OBLIGACIONES A CORTO PLAZO	338.980,61	41%	520.646,26	62%
CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS	208.095,41	25%	371.904,39	45%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	19.657,44	2%	50.000,00	6%
OBLIGACIONES CON A ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	-	-	5.634,42	1%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES RELACIONADAS	383,43	0,05%	-	-
ANTICIPO DE CLIENTES	94.614,69	11%	93.107,45	11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR CORRIENTES NO RELACIONADAS	16.229,64	2%	-	-
OBLIGACIONES CON LOS EMPLEADOS	20.373,60	2%	8.500,38	1%
NÓMINA POR PAGAR EMPLEADOS	-	-	8.500,38	1%
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR	7.624,70	1%	-	-
OBLIGACIONES CON EL IESS	1.231,53	0,15%	1.949,81	0,23%
APORTES AL IESS	-	-	1.949,81	0,23%
OTROS BENEFICIOS A EMPLEADOS POR PAGAR	11.517,37	1%	-	-
OTROS PASIVOS CORRIENTES	-	-	1.508,40	0,18%
FONDO TRABAJADORES	-	-	690,44	0,08%
NOTAS DE ENTREGA LIQUIDAR	-	-	817,96	0,10%
PASIVO NO CORRIENTE	227.815,29	27%	218.177,42	26%
OBLIGACIONES A LARGO PLAZO	227.815,29	27%	216.241,42	25,92%
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	-	-	3.191,94	0,38%
ACCIONISTAS	-	-	213.049,48	26%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS A LARGO PL.	150.000,00	18%	-	-
PROVISIONES POR BENEFICIO A EMPLEADOS	-	-	1.936,00	0,23%
JUBILACIÓN PATRONAL	-	-	996,00	0,12%
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LA PROVISIÓN POR I	-	-	940,00	0,11%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO RELACIONADAS	21.517,44	3%	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO NO RELACIONAD	56.297,85	7%	-	-
PATRIMONIO	246.506,09	30%	83.325,69	10%
CAPITAL	246.506,09	30%	83.325,69	10%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	833.675,59	100%	834.107,96	100%

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial San Francisco.

Análisis Vertical

Tabla 4.

Análisis vertical del Estado de Resultados

COMSAFRAN CIA. LTDA. R.U.C.: 06917585160001 ESTADO DE RESULTADOS ANÁLISIS VERTICAL				
CUENTAS	2017	%	2018	%
INGRESOS	1.996.863,32	100%	3.159.475,72	100%
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1.996.529,43	100%	3.158.628,41	100%
VENTAS	1.996.529,43	100%	3.328.939,46	105%
VENTAS 0% IVA	16.065,31	1%	17.243,07	1%
VENTAS 12% IVA	1.980.464,12	99%	3.311.696,39	105%
(-) DESCUENTO EN VENTAS DE BIENES	-	-	(14.834,39)	-0,47%
DESCUENTO EN VENTA TARIFA 12% IVA	-	-	1.381,44	0,04%
OTROS DESCUENTOS	-	-	13.452,95	0,43%
(-) DEVOLUCIÓN EN VENTAS	-	-	(155.476,66)	-5%
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 12% IVA	-	-	154.707,51	5%
DEVOLUCIÓN EN VENTA TARIFA 0% IVA	-	-	769,15	0,02%
OTROS INGRESOS	333,89	0,02%	847,31	0,03%
RENDIMIENTOS FINANCIEROS	38,50	0,002%	-	-
INTERESES FINANCIEROS	-	-	148,11	0,005%
OTRAS RENTAS	295,39	0,01%	699,20	0,02%
COSTOS	1.676.635,74	84%	2.865.585,47	90,70%
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	1.676.635,74	84%	2.865.585,47	91%
INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPR	293.734,21	15%	-	-
COMPRAS NETAS	1.760.261,76	88%	-	-
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA EMPR	(377.360,23)	-19%	-	-
GASTOS	269.396,28	13%	337.028,48	10,67%
GASTOS DE VENTA	210.983,11	11%	248.620,44	8%
SUELDOS Y SALARIOS	59.458,01	3%	75.937,52	2%
BENEFICIOS SOCIALES	26.433,15	1%	12.345,93	0,39%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL	10.010,94	1%	9.110,00	0,29%
GASTO PLANES DE BENEFICIO A EMPLEADOS	-	-	1.798,00	0,06%
HONORARIOS PROFESIONALES	5.672,33	0,28%	10.700,00	0,34%
TRABAJOS OCASIONALES	-	0%	11.730,48	0,37%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	34.513,37	2%	43.559,33	1%
ARRIENDOS	-	-	39.000,00	1%
COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	5.945,23	0,30%	5.141,76	0,16%
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	875,00	0,04%	1.855,60	0,06%
SEGUROS Y REASEGUROS	-	-	3.442,99	0,11%
AGASAJOS	-	-	696,25	0,02%
HOSPEDAJE Y MOVILIZACIÓN	-	-	1.072,12	0,03%
SERVICIOS PÚBLICOS	-	-	4.319,21	0,14%
GASTOS DE GESTIÓN	-	-	144,72	0,005%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	-	-	672,18	0,02%
SUMINISTROS Y MATERIALES	3.687,34	0,18%	-	-
TRANSPORTE	40.786,60	2%	14.646,31	0,46%
COMISIONES	5.866,40	0,29%	1.032,04	0,03%
IVA CARGADO AL GASTO	9,75	0,0005%	-	-
DEPRECIACIÓN PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	17.724,99	1%	6.804,85	0,22%
OTROS GASTOS	-	-	4.611,15	0,15%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	47.947,90	2%	82.864,45	3%
SUELDOS Y SALARIOS	-	-	34.224,31	1%
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL	-	-	4.175,46	0,13%
BENEFICIOS SOCIALES	-	-	6.374,61	0,20%
HONORARIOS PROFESIONALES	-	-	11.330,00	0,36%
TRABAJOS OCASIONALES	-	-	742,90	0,02%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	-	-	4.217,33	0,13%
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	-	-	15.000,00	0,47%
COMBUSTIBLE Y LUBRICANTES	-	-	1.176,93	0,04%
SEGUROS Y REASEGUROS	2.676,65	0,13%	2.475,60	0,08%
TRANSPORTE	-	-	74,36	0,002%
GASTOS DE GESTIÓN	3.134,23	0,16%	409,80	0,01%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	366,75	0,02%	237,69	0,01%
SERVICIOS PÚBLICOS	2.060,78	0,10%	1.387,05	0,04%
PAGOS POR OTROS SERVICIOS	30.307,83	2%	-	-
PAGO POR OTROS BIENES	9.401,66	0,47%	-	-
OTROS GASTOS	-	-	1.038,41	0,03%
GASTOS FINANCIEROS	512,24	0,03%	4.705,05	0,15%
INTERESES BANCARIOS	512,24	0,03%	138,83	0,00%
COMISIONES BANCARIAS	-	-	4.051,86	0,13%
GASTOS BANCARIOS	-	-	514,36	0,02%
OTROS GASTOS	9.953,03	0,50%	838,54	0,03%
OTROS GASTOS	9.953,03	0,50%	838,54	0,03%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	50.831,30	3%	-	-
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	-	-	(43.138,23)	-1,37%

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros del Comercial San Francisco.

Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

❖ Año 2017

Una vez realizado el análisis al estado de situación financiera se detectó que el total de los activos del Comercial Comsafran Cía. Ltda., está integrado en su mayoría por el grupo de los Pasivos en un 70%, mientras que el 30% está integrado por el patrimonio, ocupando el mayor porcentaje el grupo de pasivos dado que existe valores representativos en la cuenta obligaciones a corto plazo, obligaciones a largo plazo, además se registra un préstamo en el año 2017, mientras que el patrimonio presenta un valor de \$ 246.506,09 lo que equivale a un 30% de participación en el total de los activos. (Ver figura N° 5)

Año 2018

Al realizar el análisis financiero mediante el método vertical, se observó que el activo del Comercial Comsafran Cía. Ltda., está conformado por el 90% de Pasivos y un 10% de Patrimonio, esto se debe a que la empresa se endeudó en al año 2018 para adquirir mercancías y acumular inventario que no fue vendido exitosamente, mientras que el patrimonio presenta un valor de \$83.325,69 equivalente a un 10% del total de los activos. (Ver figura N° 5)



Figura N° 5: Estructura del Estado de Situación Financiera 2017-2018.

Nota: Elaboración propia con base en los Estados Financieros Comercial Comsafran Cía. Ltda.

Análisis Vertical del Estado de Resultados

❖ Año 2017

Al realizar el análisis vertical al estado de resultados se tomó en cuenta los valores más representativos de los períodos en estudio. Del total de los ingresos del Comercial Comsafran Cía. Ltda., el 84% corresponde a Costos, el 13% corresponde a Gastos y el

3% equivale a Utilidad del Ejercicio, esto indica que la mayoría de los ingresos que percibe el comercial son destinados a la adquisición de inventario, en un menor porcentaje a gastos de venta, administración y financieros, y un porcentaje inferior es de utilidad para los socios, equivalente a \$ 50.831,30 en el año 2017. (Ver figura N° 6)

❖ **Año 2018**

Al realizar el análisis vertical al estado de resultados se tomó en cuenta los valores más representativos de los períodos en estudio. Del total de los ingresos del Comercial Comsafran Cía. Ltda., el 90,70% pertenece a los costos, el 10,67% corresponde a gastos y el -1,37% corresponde a pérdida del ejercicio, este resultado se debe al exceso en la adquisición de inventario y la devolución de mercadería, por ello los gastos superaron los ingresos, lo que arrojó una pérdida para cada uno de los socios del comercial. (Ver figura N° 6)

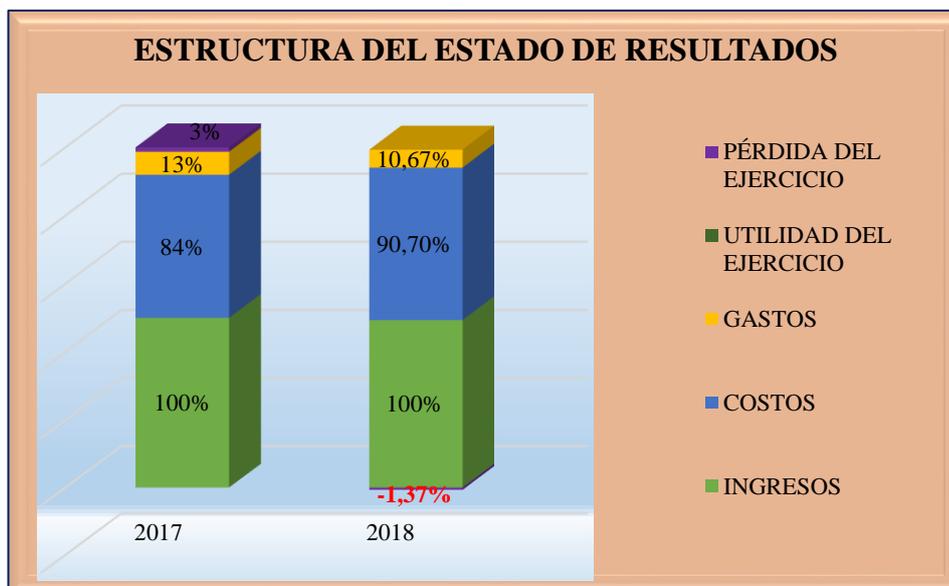


Figura N° 6: Estructura del Estado de Resultados 2017-2018.

Nota: Elaboración propia con base los Estados Financieros Comercial Comsafran Cía. Ltda.

ANEXO 3:

Evidencia sobre la aplicación del Sistema de Cuenta Permanente, a partir del año 2016, hasta la actualidad, con la ayuda del sistema contable TINI.

Cuenta	Descripcion	Detalle	tipo	Valor
2.1.03.03.01	PROVEEDORES POR LIQUIDAR	F.66241 INV. MERCADERIA/B20	DB	821.95
1.1.02.12.01.01	IVA EN COMPRAS	F.66241 INV. MERCADERIA/B20	DB	98.63
2.1.03.01.01	LOCALES NO RELACIONADOS	F.66241 INV. MERCADERIA/B20	CR	912.36
2.1.07.01.03.03	R.Fie. 1% Compras Locales de Bienes	F.66241 INV. MERCADERIA/B20	CR	8.22
Total Debitos	920.58	Total Creditos		920.58
			Subtotal	821.95
			Descuentos	.00
			I.V.A.	98.63
			I.C.E.	.00
			Recargos	.00
			Retencion	8.22
Elaborado Por		Autorizado	Total	912.36