



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

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

**TEMA**

**VALOR NETO REALIZABLE DE LOS INVENTARIOS Y SU EFECTO EN EL**  
**COSTO DE VENTA**

**TUTOR**

**C.P.A. CARLOS CORREA GONZÁLEZ, MBA**

**AUTOR**

**GARY KIRK CEVALLOS RODRÍGUEZ**

**Guayaquil, 2017**

<i>REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</i>		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
<b>TITULO Y SUBTITULO:</b> Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta.		
<b>AUTOR:</b> Gary Kirk Cevallos Rodríguez	<b>REVISOR:</b> C.P.A. Carlos Correa González, MBA	
<b>INSTITUCIÓN:</b> UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL	<b>FACULTAD:</b> ADMINISTRACIÓN	
<b>CARRERA:</b> Contabilidad Y Auditoría.		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	<b>N. DE PÁGS.:</b> 106	
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> Contabilidad, auditoría.		
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Inventarios, costo de venta, NIIF para las pymes sección 13 y 27, valor neto realizable.		
<b>RESUMEN:</b> El presente proyecto de investigación tiene la finalidad de analizar el valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta a través de la aplicación de métodos que constituyen alcances descriptivos y documentales para evaluar una serie de controles, riesgos y errores que se puedan encontrar en los procesos de producción y comercialización de productos, identificando información sobre los medios causantes y poder juzgar su relevancia.		
<b>N. DE REGISTRO (en base de datos):</b>	<b>N. DE CLASIFICACIÓN:</b>	
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		
<b>ADJUNTO URL (tesis en la web):</b>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<b>SI</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>NO</b> <input type="checkbox"/>
<b>CONTACTO CON AUTOR:</b> Gary Kirk Cevallos Rodríguez	<b>Teléfono:</b> 0996388161	<b>E-mail:</b> garykirkcr@gmail.com
<b>CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:</b>	MGS. Darwin Ordoñez Iturralde, DECANO <b>Teléfono:</b> 2596500 EXT. 201 DECANATO <b>E-mail:</b> <a href="mailto:dordonezy@ulvr.edu.ec">dordonezy@ulvr.edu.ec</a> MGS. Byron López Carriel, DIRECTOR <b>Teléfono:</b> 2287200 EXT. 271 <b>E-mail:</b> <a href="mailto:blopezc@ulvr.edu.ec">blopezc@ulvr.edu.ec</a>	

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

## **Declaración de autoría y cesión de derechos patrimoniales**

El estudiante egresado **Gary Kirk Cevallos Rodríguez**, declara bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente al suscrito y se responsabiliza con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar el valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta.

Autor:

---

Gary Kirk Cevallos Rodríguez

C.I. 0925365165

## **Certificación de aceptación del tutor**

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación: **“VALOR NETO REALIZABLE DE LOS INVENTARIOS Y SU EFECTO EN EL COSTO DE VENTA”**, nombrado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

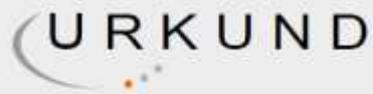
### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: **“VALOR NETO REALIZABLE DE LOS INVENTARIOS Y SU EFECTO EN EL COSTO DE VENTA”**, presentado por el estudiante **GARY KIRK CEVALLOS RODRÍGUEZ** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al Título de **INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA-CPA**, encontrándose apto para su sustentación

---

C.P.A. Carlos Correa González, MBA  
C.I. 0924857493

## Certificado de antiplagio



### Urkund Analysis Result

**Analysed Document:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de ventas.docx (D30909073)  
**Submitted:** 9/30/2017 2:38:00 AM  
**Submitted By:** ccorreag@ulvr.edu.ec  
**Significance:** 2 %

#### Sources included in the report:

9. Contabilidad de Costos.pdf (D16787740)  
TESIS GENERAL AL 13 ENERO 2015-ING. XT.docx (D12981390)  
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1326/1/T-ULVR-1198.pdf>  
[http://www.epistemus.uson.mx/revistas/articulos/17-11EMPRESAS\\_MANUFACTURERAS.pdf](http://www.epistemus.uson.mx/revistas/articulos/17-11EMPRESAS_MANUFACTURERAS.pdf)  
<http://www.redalyc.org/pdf/215/21520989002.pdf>  
<http://www.scielo.org.co/pdf/inge/v19n2/v19n2a01.pdf>  
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1308/1/T-ULVR-1232.pdf>

#### Instances where selected sources appear:

13

## **Agradecimiento**

### **A Dios:**

Doy la gloria y la honra a Jehová, por cuidarme en el sendero de la vida, darme contentamiento en los días de mi juventud y sabiduría para cumplir con mis metas.

### **A mi familia:**

Ing. Joaquín Lenin Cevallos Murillo, por enseñarme a vencer y no temer a cada reto que se cruce en mi camino.

Sra. Geracina Patricia Rodríguez Candelario, por tus palabras que son un aliciente para afrontar cada día y por los valores que me has inculcado.

Ing. Kevin Lenin Cevallos Rodríguez, por tu apoyo incondicional en cada etapa de mi vida.

Srtas. Lizzie y Bengie Cevallos Rodríguez, por esperarme hasta regresar de mis largas jornadas de trabajo.

### **A mis amigos:**

Ing. Daniela Jacqueline Laborde Torres, por tu estima incondicional y acompañarme durante toda esta etapa siendo una persona virtuosa.

Familia Laborde Torres, por todas las experiencias compartidas y consejos para ser cada día una persona conforme al corazón de Dios.

Maestros y amigos, por compartir sus conocimientos y experiencias para crecer profesionalmente.

Mis más sinceros agradecimientos, Gary Kirk Cevallos Rodríguez.

## **Dedicatoria**

### **A Dios:**

Por brindarme la sabiduría y los dones para alcanzar todas mis metas propuestas.

### **A mi familia:**

Mis padres, Ing. Joaquín Lenin Cevallos Murillo y Sra. Geracina Patricia Rodríguez Candelario, por sus consejos y enseñarme el valor de la perseverancia para cumplir con mis anhelos.

Ing. Kevin Lenin Cevallos Rodríguez e Ing. Daniela Jacqueline Laborde Torres, por su contribución para alcanzar este objetivo y consejos para crecer personal y profesionalmente.

Es para ustedes, Gary Kirk Cevallos Rodríguez.

## Índice general

<b>Introducción</b> .....	1
<b>Capítulo 1: Diseño de la investigación</b> .....	2
1.1. Tema de investigación .....	2
1.2. Planteamiento del problema.....	2
<b>1.2.1. Causas y efectos del problema</b> .....	3
1.3. Formulación del problema .....	4
1.4. Sistematización del problema .....	4
1.5. Objetivos de la investigación .....	4
<b>1.5.1. Objetivo general</b> .....	4
<b>1.5.2. Objetivos específicos</b> .....	4
1.6. Justificación de la investigación .....	5
1.7. Delimitación de la investigación.....	6
1.8. Idea a defender.....	7
<b>Capítulo 2: Marco teórico</b> .....	8
2.1. Antecedentes .....	8
2.2. Marco teórico referencial.....	10
<b>2.2.1. Pequeñas y medianas empresas</b> .....	10
<b>2.2.2 Organización de la empresa industrial</b> .....	11
<b>2.2.3. Inventario</b> .....	13
<b>2.2.3.1. Sistema de registro de inventario</b> .....	17
<b>2.2.3.1.1. Inventario perpetuo</b> .....	17
<b>2.2.3.1.2. Inventario periódico</b> .....	18
<b>2.2.3.2. Valoración del inventario</b> .....	18
<b>2.2.4 Contabilidad de costos</b> .....	20
<b>2.2.5 Costo estándar</b> .....	21
<b>2.2.5.1. Tipos de costo estándar</b> .....	22
<b>2.2.5.1.1. Estándar fijo</b> .....	22
<b>2.2.5.1.2. Estándar ideal</b> .....	22
<b>2.2.5.1.3. Estándar alcanzable</b> .....	22

2.3. Marco Conceptual.....	23
<b>2.3.1. Actividad .....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.2. Base de asignación de costos.....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.3. Cadena de valor de funciones del negocio.....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.4. Capacidad normal .....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.5. Causa - Efecto .....</b>	<b>23</b>
<b>2.3.6. Compañía industrial .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.7. Costos de adquisición .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.8. Costos de transformación .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.9. Costos indirectos de fabricación .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.10. Costos indirectos fijos .....</b>	<b>24</b>
<b>2.3.11. Costos indirectos variables .....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.12. Eficiencia .....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.13. Evaluación.....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.14. Presupuesto .....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.15. Registros contables .....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.16. Subproceso .....</b>	<b>25</b>
<b>2.3.17. Valor razonable .....</b>	<b>26</b>
<b>2.3.18. Valor neto realizable .....</b>	<b>26</b>
<b>2.3.19. Reconocimiento como un gasto .....</b>	<b>26</b>
2.4. Marco Legal.....	26
<b>2.4.1 Superintendencia de Compañías.....</b>	<b>26</b>
<b>2.4.2 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA) .....</b>	<b>26</b>
<b>2.4.3 Normas Internacionales de Auditoría (NIA) .....</b>	<b>27</b>
<b>2.4.4 Principios de Contabilidad General Aceptados (PCGA).....</b>	<b>27</b>
<b>2.4.4.1. Equidad.....</b>	<b>27</b>
<b>2.4.4.2. Ente .....</b>	<b>27</b>
<b>2.4.4.3. Bienes económicos.....</b>	<b>28</b>
<b>2.4.4.4. Unidad de medida .....</b>	<b>28</b>
<b>2.4.4.5. Empresa en marcha.....</b>	<b>28</b>
<b>2.4.4.6. Valuación al costo .....</b>	<b>28</b>
<b>2.4.4.7. Periodo.....</b>	<b>28</b>

<b>2.4.4.8. Devengado</b> .....	29
<b>2.4.4.9. Objetividad</b> .....	29
<b>2.4.4.10. Realización</b> .....	29
<b>2.4.4.11. Prudencia</b> .....	29
<b>2.4.4.12. Uniformidad</b> .....	29
<b>2.4.4.13. Materialidad</b> .....	30
<b>2.4.4.14. Exposición</b> .....	30
<b>2.4.5 Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)</b> .....	30
<b>Capítulo 3: Metodología de la investigación</b> .....	31
3.1. Tipo de Investigación .....	31
<b>3.1.1. Método descriptivo</b> .....	31
<b>3.1.2. Método documental</b> .....	31
3.2. Enfoque de la Investigación .....	31
3.3. Técnicas de Investigación .....	31
<b>3.3.1. Entrevista</b> .....	32
<b>3.3.1. Análisis de datos</b> .....	32
3.4. Población y muestra .....	32
<b>3.4.1. Característica de la población</b> .....	32
<b>3.4.2. Muestra</b> .....	33
3.5. Análisis de los resultados .....	33
<b>3.5.1. Resultado de las entrevistas realizadas</b> .....	33
3.6. Estado de Situación Financiera de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	55
3.7. Estado de Resultado Integral de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	56
3.8. Contabilización del rubro del inventario de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	57
<b>Capítulo 4: Informe final</b> .....	59
4.1. Introducción .....	59
4.2. Objetivos .....	59
<b>4.2.1. Objetivo general</b> .....	59
<b>4.2.2. Objetivo Específico</b> .....	59

4.3. Resultados .....	59
<b>4.3.1. Determinación del precio estimado de venta .....</b>	<b>59</b>
<b>4.3.2. Determinación de gastos estimados de venta .....</b>	<b>60</b>
<b>4.3.3. Determinación del valor neto realizable.....</b>	<b>60</b>
<b>4.3.4. Determinación de los costos estimados de terminación .....</b>	<b>61</b>
<b>4.3.5. Determinación de pérdida por valor neto realizable .....</b>	<b>63</b>
4.4. Impacto del análisis del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta.....	63
<b>4.4.1. Aspecto financiero .....</b>	<b>64</b>
<b>4.4.1.1. Rotación del inventario de producto terminado.....</b>	<b>65</b>
<b>4.4.1.1.1. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto terminado.....</b>	<b>66</b>
<b>4.4.1.2. Rotación del inventario de producto en proceso.....</b>	<b>66</b>
<b>4.4.1.2.2. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto en proceso .....</b>	<b>68</b>
<b>4.4.2. Aspecto laboral .....</b>	<b>68</b>
<b>4.4.3. Aspecto tributario .....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.3.1. Cálculo del activo impuesto diferido.....</b>	<b>69</b>
<b>4.4.3.2. Variación de la conciliación tributaria .....</b>	<b>70</b>
4.5. Hallazgos.....	71
<b>4.5.1. Deficiencias de control interno.....</b>	<b>71</b>
<b>4.5.2. Deficiencias en aspectos contables .....</b>	<b>71</b>
4.6. Ajustes contables .....	72
4.7. Extracto de estados financieros reclasificados y ajustados.....	74
<b>Conclusiones.....</b>	<b>76</b>
<b>Recomendaciones.....</b>	<b>77</b>
<b>Referencias bibliográficas.....</b>	<b>78</b>
<b>Anexos.....</b>	<b>82</b>

## Índice de tablas

Tabla 1. Causa y efecto del problema.....	3
Tabla 2. Muestra.....	33
Tabla 3. Entrevista realizada al gerente general.....	33
Tabla 4. Entrevista realizada al contador general.....	40
Tabla 5. Entrevista realizada al jefe de producción.....	44
Tabla 6. Entrevista realizada a la asistente contable.....	50
Tabla 7. Contabilización del inventario.....	57
Tabla 8. Precio estimado de venta.....	60
Tabla 9. Gastos estimados de venta.....	60
Tabla 10. Cálculo del valor neto realizable.....	61
Tabla 11. Cantidades producidas por la compañía.....	61
Tabla 12. Costo por elemento de producción.....	62
Tabla 13. Costo unitario por elemento de producción.....	62
Tabla 14. Costo de producción del periodo productos terminados.....	63
Tabla 15. Costo de producción del periodo de productos en proceso.....	63
Tabla 16. Pérdida por valor neto realizable.....	63
Tabla 17. Resumen de los saldos de inventarios tomados de los estados financieros de la compañía vs. lo determinado en el presente proyecto.....	64
Tabla 18. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto terminado.....	66
Tabla 19. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto en proceso.....	68
Tabla 20. Variación de la participación a trabajadores con los saldos determinados en el proyecto.....	69
Tabla 21. Cálculo del activo por impuesto diferido.....	70
Tabla 22. Variación de la conciliación tributaria con los saldos determinados en el proyecto.....	70
Tabla 23. Asiento de reclasificación.....	72
Tabla 24. Asiento de ajuste.....	73
Tabla 25. Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto laboral.....	73
Tabla 26. Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto tributario (impuesto diferido).....	74
Tabla 27. Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto tributario (impuesto a la renta corriente).....	74
Tabla 28. Extracto de estados financieros reclasificados y ajustados.....	75

## Índice de figuras

<b>Figura 1.</b> Relación Inventario – Utilidad.....	6
<b>Figura 2.</b> Ubicación geográfica de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	7
<b>Figura 3.</b> Esquema de la Organización Industrial. ....	12
<b>Figura 4.</b> Reconocimiento de una partida como inventario.....	14
<b>Figura 5.</b> Fórmula del costo de venta. ....	18
<b>Figura 6.</b> Fórmula del valor neto realizable.....	19

## Índice de anexos

Anexo 1. Registro único del contribuyente (RUC) .....	82
Anexo 2. Entrevista gerente general.....	84
Anexo 3. Entrevista contador general.....	86
Anexo 4. Entrevista jefe de producción.....	88
Anexo 5. Entrevista asistente contable. ....	90
Anexo 6. Extracto de estados financieros del periodo 2012.....	92
Anexo 7. Extracto de estados financieros del periodo 2013.....	94
Anexo 8. Extracto de estados financieros del periodo 2014.....	96
Anexo 9. Extracto de estados financieros del periodo 2015.....	99
Anexo 10. Extracto de estados financieros del periodo 2016.....	100
Anexo 11. Autorización de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.....	101
Anexo 12. Nombramiento de gerente de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	102
Anexo 13. Estado de Situación Financiera de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	104
Anexo 14. Estado de Resultado Integral de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda. ....	106

## **Introducción**

El proyecto denominado “Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta”, proporciona los lineamientos para realizar un profundo análisis de valorización de los inventarios, mediante la correcta asignación de costos que se puedan añadir a estos desde el momento de su adquisición hasta que tengan las condiciones adecuadas dentro del establecimiento para ponerlos a disposición de los consumidores.

Considerando que, el rubro de inventario en las empresas productoras y comercializadoras, es de gran importancia para los usuarios de los estados financieros, quienes esperan que se apliquen las técnicas más adecuadas en revisión, gestión y procedimientos contables para la toma de decisiones, que permitan mantener niveles apropiados de liquidez y capacidad de generar recursos para cumplir con sus objetivos.

Se ha podido observar que, en la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., se muestran moderados niveles de inventario al final de cada periodo y presentan márgenes de utilidad bruta muy elevados, por lo que se ve la necesidad de conocer las situaciones que motivaron o generaron una alta rentabilidad.

Por esta razón, el objetivo fundamental es evaluar cuál es el efecto que ejerce el valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

## **Capítulo 1: Diseño de la investigación**

### **1.1. Tema de investigación**

Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta.

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

La compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., constituida en la ciudad de Guayaquil el 23 de agosto de 1.939, está dedicada al ensamblaje, fabricación y comercialización de envases metálicos. Es una compañía con mucha trayectoria en nuestro país, y con crecimiento constante a lo largo de su historia, la cual ha tenido que adaptarse a las políticas económicas que rigen en nuestro país como la transición de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (Resolución No. 08.G.DSC.010, 2008).

Siendo IEHSA una compañía productora y comercializadora, el rubro de inventario constituye una de las partidas más significativas, por lo tanto, la administración debe tener en consideración los principios dictaminados en la Sección 13: “Inventario” y Sección 27: “Deterioro del valor de los activos”, de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES), para el reconocimiento y medición de los inventarios, la cual establece que deben registrarse al importe menor entre el costo y el valor neto realizable mediante el establecimiento de procedimientos que avalen la integridad de los costos del inventario (International Accounting Standards Board [IASB], 2009).

El rubro de inventario en la entidad representa una cifra significativa dentro de los Estados Financieros y se ve la particularidad que el personal carece del conocimiento y manejo técnico de las normas contables, en especial de la Sección 13 y 27 de la NIIF para PYMES, la cual engloba el proceso del reconocimiento, medición y deterioro de los inventarios.

De modo que, para el reconocimiento del inventario es posible que la compañía no incluya todos los costos de compra, transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación en las instalaciones de la compañía, dando indicios que la medición de los inventarios no se encuentre en forma razonable en el activo y su entorno, es decir, el costo de venta y el margen bruto, obteniendo así una incorrecta presentación en los estados financieros la cual influye en que se realicen análisis financieros imprecisos, afectando en los controles como la rotación del inventario.

Finalmente, al no realizar pruebas de análisis sobre el deterioro de valor de los inventarios, aplicando procedimientos como la evaluación del valor neto realizable, se podrían omitir posibles pérdidas por deterioro.

Por lo antes expuesto, el problema de la investigación radica en el análisis de los inventarios medidos al valor neto realizable y su efecto en el costo de venta de la compañía.

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

El problema objeto de la presente investigación, se centra en los supuestos de las causas y consecuencias que se detallan en la Tabla 1, la cual se muestra a continuación:

**Tabla 1.** *Causa y efecto del problema.*

<b>Causas</b>	<b>Efectos</b>
Desconocimiento de normas contables aplicadas a los inventarios	Incorrecta presentación en los Estados Financieros
Subestimación en la medición de los inventarios	Inventario, costo de venta y margen bruto de ganancia no razonables
Carencia de análisis financiero precisos	Toma de decisiones no adecuadas
No realizar pruebas de valor neto realizable	Pérdidas no registradas por deterioro del inventario

### **1.3. Formulación del problema**

¿Cómo afecta el valor neto realizable de los inventarios en el costo de venta de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.?

### **1.4. Sistematización del problema**

- ¿Qué efecto tienen los controles que mantiene la Compañía en el rubro de inventario?
- ¿En qué forma afecta la integridad mostrada en los saldos del inventario en el costo de venta?
- ¿Cómo impacta el valor neto realizable de los inventarios en el costo de venta?

### **1.5. Objetivos de la investigación**

#### **1.5.1. Objetivo general**

Evaluar cuál es el efecto que ejerce el valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

#### **1.5.2. Objetivos específicos**

- Evaluar el efecto de los controles que posee la Compañía en el rubro de inventario.
- Analizar el efecto del valor neto realizable de los inventarios en el costo de venta de la Compañía.
- Explicar el impacto del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía.

## **1.6. Justificación de la investigación**

La compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., cuenta con 78 años de experiencia en el mercado ecuatoriano y se ha visto envuelta continuamente a varios cambios para el debido cumplimiento con las regulaciones establecidas por las Entidades de control.

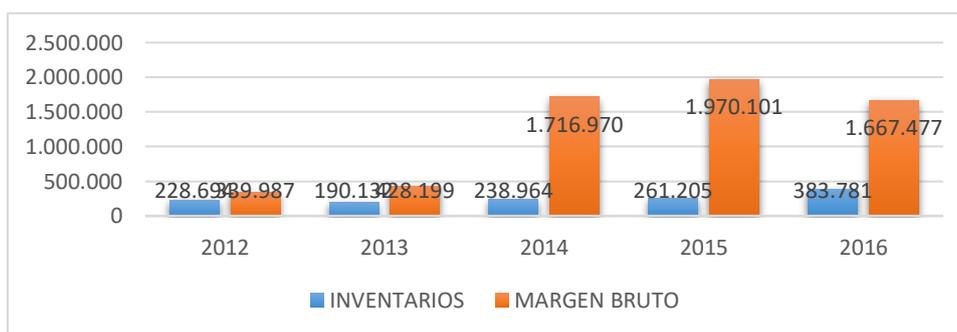
La adopción de las NIIF en el Ecuador, mediante resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre de 2008, emitido por la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF a partir del año 2010 con la implementación del primer grupo conformado por las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa; posteriormente, en el año 2011, el segundo grupo conformado por las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US\$ 4'000.000 al 31 de diciembre de 2007, las compañías Holding, que voluntariamente hubieren conformado grupos empresariales, las compañías de economía mixta, sociedades y entidades del sector público, sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y sus asociaciones; y, finalmente, en el año 2012 implementarían NIIF las demás compañías no consideradas en los grupos anteriores (Resolución No. 08.G.DSC.010, 2008).

Esta conversión a NIIF ha implicado una transformación sustancial para todas las compañías involucrando áreas críticas como empleados, procesos operativos y sistemas informáticos, siendo sus actividades de gran impacto en los reportes financieros constituyéndose en pilares fundamentales para producir confianza en los usuarios de los estados financieros en el rendimiento de las operaciones de la compañía.

Considerando la importancia para los usuarios de los estados financieros, el rubro de inventario dentro de las organizaciones productoras y comercializadoras, es el punto focal de los recursos que mantiene la compañía, siendo necesario llevar un seguimiento continuo en los controles para poseer la aserción que los datos contables se encuentran presentados razonablemente y de la misma forma mitigar errores u omisiones.

Las exigencias de las normativas aplicables a los inventarios como la Sección 13 y 27 de la NIIF para PYMES y las necesidades de seguir compitiendo dentro de un mercado activo, obligan a las compañías a una continua revisión en técnicas, gestión y tratamientos contables adecuados para el desarrollo de sus operaciones, permitiendo mantener apropiados niveles de liquidez y la capacidad de generar recursos para cumplir con sus obligaciones en el corto y largo plazo.

En la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., se muestran moderados niveles de inventario al final de cada periodo y presentan márgenes de utilidad bruta muy elevados, tal como se muestra en la Figura 1.



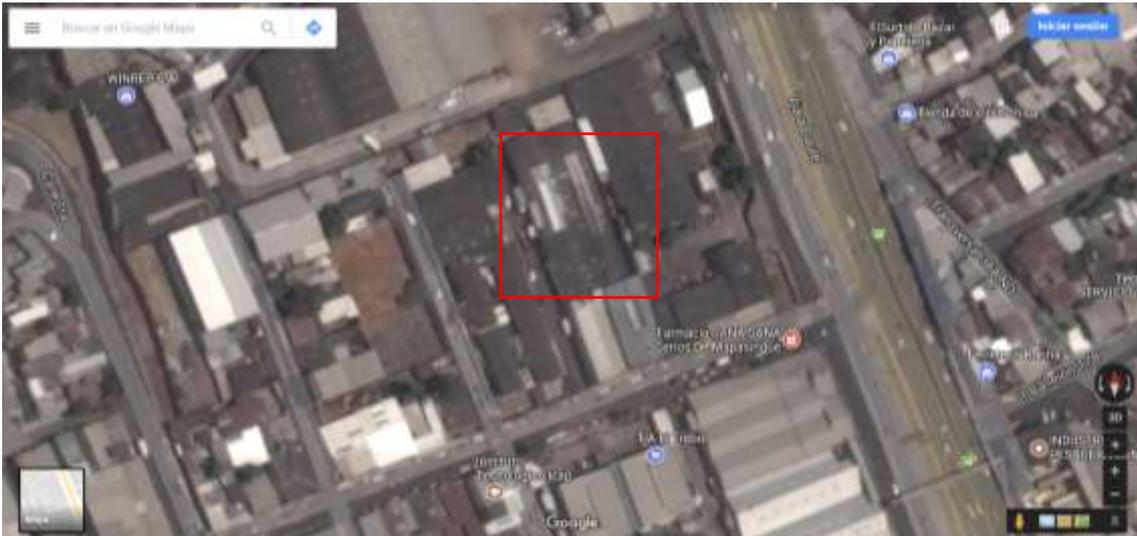
**Figura 1.** Relación Inventario – Utilidad.

**Nota:** Información tomada de los Estados financieros de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

La compañía ve la necesidad de conocer las situaciones que motivaron o generaron una alta rentabilidad; por lo cual esta investigación tiene como finalidad efectuar una serie de apreciaciones para evaluar los controles que posee la Compañía en el rubro de inventario, analizar y explicar el efecto del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía.

### 1.7. Delimitación de la investigación

El presente trabajo investigativo, se desarrollará en las instalaciones de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., ubicada en el Km 5.5 vía Daule avenida 8ava S/N y 1er callejón, en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, tal como se observa en la Figura 2.



**Figura 2.** Ubicación geográfica de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

**Fuente:** Google Maps (2017).

- Área:** Contable – Financiera
- Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta.
- Periodo:** Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2016
- Alcance:** Valor Neto Realizable de los inventarios del periodo 2016 de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

### 1.8. Idea a defender

La aplicación del valor neto realizable según lo establecido por la NIIF para PYMES Sección 13, permite obtener razonabilidad en el costo de venta de los inventarios de la compañía.

## Capítulo 2: Marco teórico

### 2.1. Antecedentes

En los inicios de la revolución industrial en la segunda mitad del siglo XVIII, se caracterizó por la utilización de máquinas y procedimientos adecuados a la producción en masa sin dejar fuera los mecanismos de control.

La fabricación de productos se caracteriza por tener procesos de transformación de materia prima, para la obtención de un producto final con el objetivo de comercializarlos dentro de un mercado activo. A través del proceso de transformación, se obtienen los rubros necesarios para poder determinar sus costos incurridos y evaluar el margen de rentabilidad para la disposición a los consumidores.

Para establecer la rentabilidad que se espera obtener del producto, es determinante mantener un adecuado registro de los costos de adquisición de la materia prima, así como el uso de la mano de obra para la transformación del producto y el control de los otros costos incurridos para otorgar las condiciones necesarias en donde el producto final pueda ser ubicado dentro del inventario que se encuentra disponible para la venta. Sin embargo, no se debería considerar como la parte final del proceso, por lo que es necesario realizar un seguimiento posterior a su ubicación dentro del grupo de las existencias para realizar el reconocimiento oportuno dentro de los resultados del ejercicio, así como cualquier deterioro que rebaje el importe en los estados financieros.

El control interno es un proceso que se encuentra diseñado, implementado y que se mantiene por personas con autoridad dentro del cuerpo gubernamental de las entidades, con el fin de brindar seguridad sobre la consecución de los objetivos de la institución los cuales se relacionan a la fiabilidad de la información financiera, eficiencia y eficacia de las operaciones del negocio, así como el cumplimiento con las disposiciones legales aplicables (Normas Internacionales de Auditoría [NIA], 2013, p. 2).

En la actualidad, las empresas no se encuentran preparadas con manuales de procedimientos y políticas básicas para tomar decisiones beneficiosas,

ocasionando consecuencias que perjudican no solo el proceso de la fabricación de bienes sino a los procesos contables que estén asociados (Aguirre, 2015).

En la actualidad, varios autores trataron de modificar las teorías establecidas durante la revolución industrial, incluyendo premisas que se enfocan en lo establecido por los descubridores del método científico de la administración, pretendiendo anclar situaciones complementarias.

En el campo de las ciencias contables, la mayoría de los investigadores y estudiosos de esta rama sostienen que el análisis y control de los inventarios deben estar aislados de la administración de los mismos, asegurando con esto que la gestión contable solamente es la interpretación de razones financieras, afirmando que: “es común encontrar dos conceptos que se mezclen y en ocasiones se confundan como son la administración y el control de inventarios” (Mora, 2011, p. 181).

Como dato de interés, existen trabajos investigativos que fueron los más viables y que acorde a su desarrollo y contenido se los establece como antecedentes de la investigación debido a que la esencia de estos trabajos se enfocan en el análisis a los estados financieros bajo NIIF otorgando lineamientos para la mejor toma de decisiones en el rubro de los inventarios presentados razonablemente. Entre los antecedentes investigativos relacionados tenemos:

- “El reconocimiento y medición de los inventarios al valor neto realizable en la empresa MEGACOMPLEX S.A.” (Alvarado, 2016).
- “Desvalorización de existencias” (Arias, 2015, p. 26).
- “Contabilidad Financiera Quinta Edición” (Guajardo y Andrade, 2008).
- “Finanzas para Directivos” (Martínez, 2012).

## **2.2. Marco teórico referencial**

### **2.2.1. Pequeñas y medianas empresas**

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES), se las cataloga de esta manera de acuerdo al volumen de sus ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y que su nivel de producción o activos contienen características propias al tipo de entidades económicas. Los inicios de una PYME, se encuentran asociados con la detección de una oportunidad de negocio, en donde se busca independencia en términos laborales y económicos (Cisneros, Filion y Mejía-Morelos, 2011).

De acuerdo con la NIIF para PYMES, en la Sección I, establece que:

- a) No tienen obligación pública de rendir cuentas; y
- b) Publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos (IASB, 2009).

Hasta el momento, se ha definido el término de “pequeñas y medianas empresas” de acuerdo a las NIIF. Sin embargo, las jurisdicciones en el mundo, han desarrollado sus propias definiciones de PYMES con distintos fines. Por lo general, los criterios que se utilizan se basan en los activos, ingresos, número de empleados, entre otros.

En nuestro país, las PYMES abarcan diferentes tipos de actividades económicas sobre las cuales se destacan los comerciantes, agricultores, industrias manufactureras, construcción, entre otras, se encuentran procesos informales que dificultan un desarrollo de control interno que pueda ser sostenible a través del tiempo para mantener lineamientos técnicos en la elaboración de la situación financiera de las compañías.

De acuerdo con la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercias), establece que para la presentación de los estados financieros, la Supercias califica como PYMES, a las personas jurídicas que cumplan las siguientes condiciones:

- a) Monto de activos inferiores a USD 4,000,000;
- b) Registren un valor bruto de ventas anuales de hasta USD 5,000,000; y,
- c) Tengan menos de 200 trabajadores (personal ocupado). Para el cálculo se tomará el promedio anual ponderado (Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010, 2011).

Por consiguiente, las empresas en el Ecuador, deberán registrarse bajo el control de esta entidad reguladora y presentar sus estados financieros aplicando NIIF para PYMES.

Para el correcto funcionamiento de las PYMES es importante entender bien el negocio y su entorno, es decir, el marco legal por el cual se registrarán y brindarán reportes a los entes reguladores.

Si se tiene un correcto entendimiento del negocio, será más fácil interpretar los estados financieros de la compañía, que será un resumen de las políticas internas así como el comportamiento de la empresa ya que un análisis sin este entendimiento, sería solo una imagen pura y ciega por ende, se podrían sacar conclusiones erróneas (Martínez, 2012, p. 2).

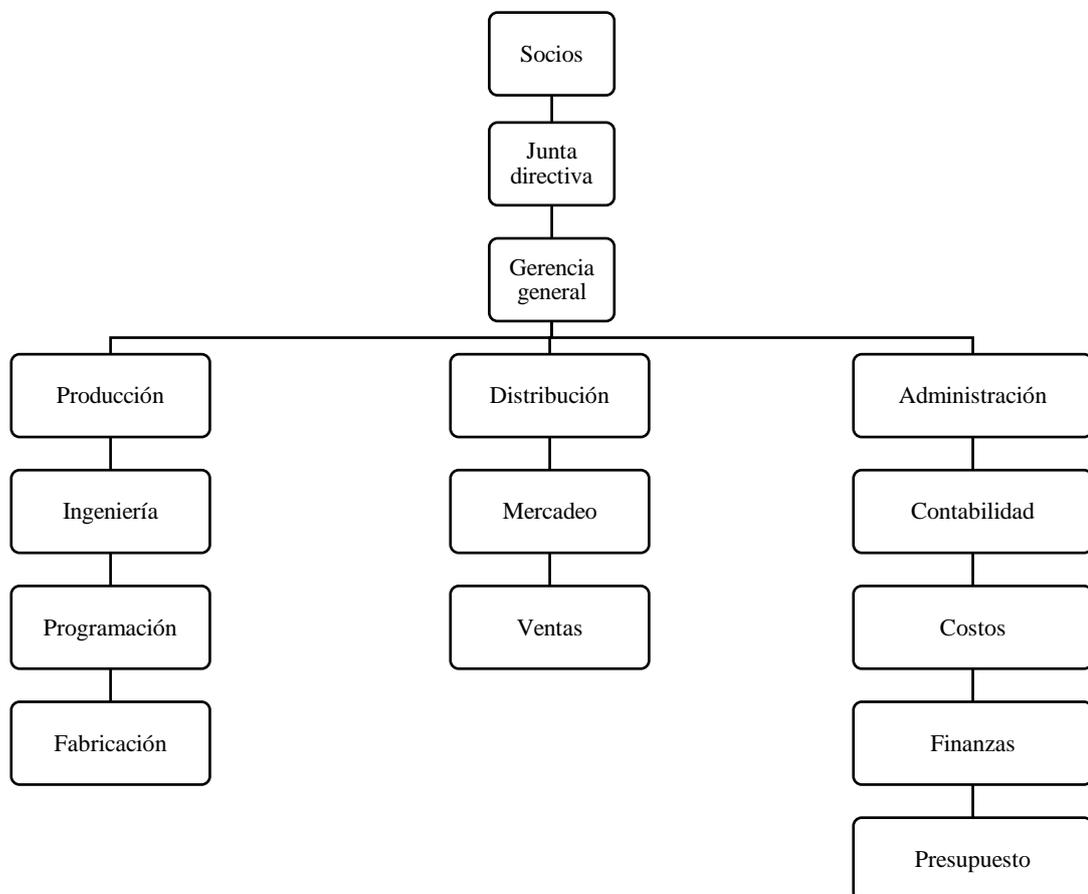
### **2.2.2 Organización de la empresa industrial**

La empresa es un lugar en donde un grupo de personas realizan coordinadamente varias actividades respetando una determinada estructura para conseguir objetivos. Para lograr dichos objetivos es necesario realizar una división del trabajo, es decir, segregar las actividades en tareas elementales para poder distribuir las a varias personas o grupos de personas alineadas a sus conocimientos y habilidades para obtener mejores resultados (López, 2017).

Periódicamente, presentan información sobre su situación financiera por cumplimiento de normativas legales o por propia iniciativa. Usualmente se trata de un informe donde se comenta la evolución del negocio (Bonsón, Cortijo y Flores, 2009, p. 3).

“La planeación, como parte del proceso administrativo, es la formulación de objetivos acordes a la administración de la organización y sus programas para el logro de sus metas” (Andrade, Olivares y Robles, 2014, p. 77). En esta etapa estratégica es de gran valor contactar la Asociación que se encuentra involucrada en la industria a la cual compete su actividad, puesto que suelen contar con información veraz y cualificada sobre este (Rivas, 2013, p. 45). Se debe anotar de manera general el mercado al cual se encuentra dirigido, cuáles serían sus principales competidores y los recursos con los que contará para satisfacer la demanda de un mercado competitivo (Pau, 2013).

Las empresas industriales se constituyen al igual que una empresa comercial. Sin importar el tipo de sociedad establecida, un esquema de organización puede ser el como el que se observa en la Figura 3.



**Figura 3.** Esquema de la Organización Industrial.

**Fuente:** Manual de Contabilidad y Costos (s.f.).

Dentro de la estructura empresarial, las posiciones gerenciales por lo general se clasifican de acuerdo a su función y autoridad necesaria para desempeñar sus funciones (Adelberg, Fabozzi, Kole y Polimeni, 1997, p. 7).

Las buenas prácticas sugieren el establecimiento de un Gobierno Corporativo, el cual se lo puede entender como un sistema que organiza y se encuentra previsto para dirigir y controlar una corporación en donde se definen los derechos y obligaciones de los participantes claves dentro de la organización tales como los socios o accionistas, la junta directiva y los niveles gerenciales. También, es el órgano encargado de la planificación para salvaguardar los intereses de la empresa.

Este enfoque de organización, es de vital importancia para los resultados que espera la compañía, puesto que el modo de operación se encuentra filtrado en los líderes de cada departamento, quienes reportan a la gerencia general para una adecuada toma de decisiones. Para ello, se requiere que las tareas se encuentren debidamente segregadas y no se forme el denominado “cuello de botella” dentro del flujo de información.

De este modo, la aplicación de esta práctica dentro de las organizaciones, tienden a poseer una buena segregación de funciones evitando tareas repetidas, minimiza errores de importancia relativa a las funciones de los colaboradores e incluso mitiga el riesgo de fraude corporativo y saltos en los niveles de autorización. Como parte de las operaciones que se beneficiarían con este enfoque tenemos las cuentas por pagar las cuales representan una obligación de la entidad a corto plazo incluyendo compras de inventario, gastos administrativos, nómina, propiedades, planta, equipo y otros gastos. Consecuentemente, observamos que impacta de forma significativa a varios rubros de los estados financieros.

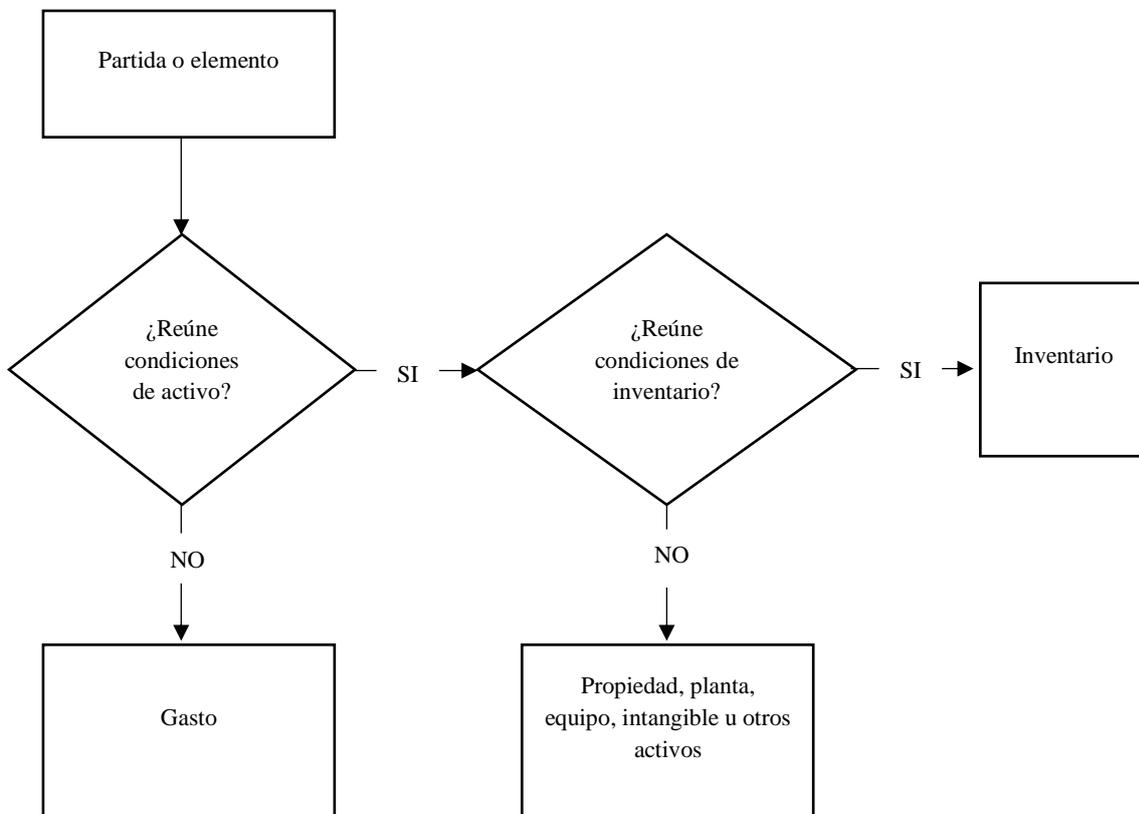
### **2.2.3. Inventario**

El rubro de los inventarios se encuentra dentro de los puntos más críticos para los usuarios de la información contable y financiera debido a su relación con el costo de venta, por ende, en las razones utilizadas en la evaluación de la solvencia y dentro de la rentabilidad del negocio.

Existen muchas alternativas de valuación a los inventarios e incluso es uno de los procesos cotidianos de las empresas productoras y comercializadoras de bienes, por lo que suele demostrar mucha complejidad en la contabilización de los mismos y más aún cuando la empresa se dedica a estas actividades simultáneamente.

Su complejidad proviene a los tipos de inventario que se utilizan como: materias primas, productos en proceso, productos terminados y en forma de suministros y materiales. Las materias primas son aquellos bienes adquiridos como insumos dentro de un proceso de producción, siendo esta la etapa en donde intervendrán la mano de obra y otros costos indirectos de fabricación, que tienen como objetivo, producir bienes para su venta (Hansen-Holm y Chávez, 2012).

El reconocimiento de una partida como inventario, se resume en la Figura 4:



**Figura 4.** Reconocimiento de una partida como inventario.

**Fuente:** Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 358).

Los inventarios demandan el diseño de controles que sean revisados por la gerencia. La revisión de estos controles puede demandar los siguientes retos:

- Existan gran variedad de ítems
- Sean usados para diferentes fines y con diferentes niveles de precisión
- Formen parte integral del sistema de control interno de la entidad sobre la información financiera

La frecuencia de la revisión de los controles dependerá a menudo de su importancia y riesgo dentro del desarrollo de la planificación de la compañía. Por esta razón, podría ser difícil identificar y evaluar las deficiencias en el diseño y operación de los controles. Pero, se vuelve importante entender la precisión con la que opera un control, debido a que se vuelve clave a la hora de evaluar el nivel para detectar y corregir en el momento oportuno las falencias que podrían causar que los estados financieros estén materialmente equivocados.

Los objetivos principales del levantamiento de controles sobre los inventarios son determinar si:

- Todos los inventarios incluidos en el balance de situación financiera son mantenidos por la entidad o por terceros. (Existencia).
- Todos los inventarios propiedad de la entidad a la fecha del balance de situación financiera están incluidos. (Integridad).
- Los inventarios se contabilizan al menor entre el costo y el valor neto realizable y si estas determinaciones son apropiadas, incluyendo provisiones adecuadas para sobrantes, inventario de lenta rotación, obsoletas, dañadas o pérdidas en compras y venta. (Valuación).

- La entidad posee o tiene derecho legal a todos los inventarios registrados en el estado de situación financiera. Si éstos se encuentran libres de gravámenes, prendas u otros intereses de seguridad. (Derechos y obligaciones).
- Los inventarios se encuentran debidamente clasificados, descritos y revelados en los estados financieros, incluidas las notas, de acuerdo con la norma de información financiera aplicable. (Presentación y revelación).

El tiempo y alcance de los procedimientos de control que se realicen sobre los inventarios, dependerá en gran medida de su efectividad y de la razonabilidad de los procesos no rutinarios como, por ejemplo, toma física de inventario.

Otros factores que afectan significativamente el tiempo y alcance de los controles de inventario incluyen:

- Los métodos contables utilizados como, por ejemplo, costo estándar, primero en entrar, primero en salir (PEPS), costo promedio, entre otros.
- La ubicación, el tipo y la condición de los inventarios.
- Los procedimientos de toma física de inventario.
- Las condiciones económicas, especialmente aquellas que afectan las habilidades de la compañía para vender su inventario.

Generalmente, las empresas desarrollan un plan de trabajo acorde a las actividades y presupuestos, que forman parte de las consecuencias futuras esperadas. Requieren planificar para ser más precavidos y progresivos; primero, para conocer sus límites y restricciones y segundo, para ser más analíticos sobre sus metas.

Lo incierto del futuro conlleva a que se realice de una forma más apegada a la realidad de sus resultados históricos, independientemente que siempre resulten

hipotéticos. Hoy en día, el mercado es inconstante y cambiante, donde las tendencias y los gustos son frívolos (Rincón, s.f., p. 13).

“Los indicadores de gestión se convierten en los signos vitales de la organización y su continuo monitoreo permite establecer las condiciones e identificar los diversos síntomas que se derivan del desarrollo normal de las actividades” (Mora, s.f, p.26).

Como hemos podido observar anteriormente, el papel que desempeñan los inventarios en una compañía productora y comercializadora, es de mucha importancia para sí misma, puesto que representan una parte significativa dentro de sus activos y consecuentemente de sus procesos productivos.

De esta manera, la administración debe ser efectiva en el control de la materia prima, productos en proceso y terminados. El seguimiento administrativo presenta una constante oportunidad de mejora en el sistema de control de inventarios (Arango, M., Pérez, G., y Pinzón, I., 2010).

### **2.2.3.1. Sistema de registro de inventario**

La empresa es la encargada de proporcionar el registro oportuno de la adquisición y consumo de los inventarios. Este momento puede estar dado en cada transacción o al final de un periodo. Se debe tomar una decisión basada principalmente por el tipo de negocio en el que se opera. Existen dos sistemas de registro:

#### **2.2.3.1.1. Inventario perpetuo**

En este sistema, encontramos un saldo siempre actualizado en cuanto a cantidad y costo del inventario. Al momento de comprar la mercadería, el valor en libros del inventario aumenta; al momento de vender, dicho saldo disminuye y se registra el costo de venta de la mercancía. De esta forma, se mantienen actualizadas las cantidades y el saldo del inventario en el activo y el costo de venta del periodo.

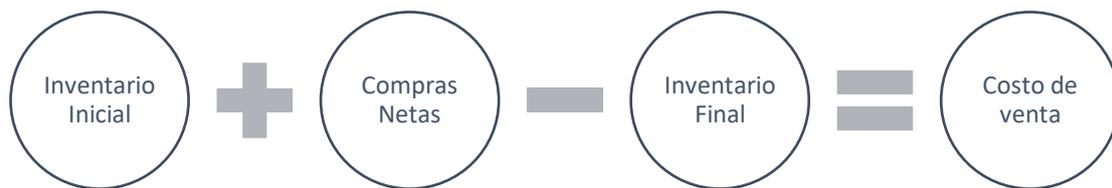
Mediante la aplicación del sistema perpetuo, no se mantiene dentro del plan de cuentas contable, las cuentas de compras, fletes, devoluciones o descuentos sobre compras. Toda

operación deberá registrarse en la cuenta inventario tanto los débitos como los créditos (Guajardo y Andrade, 2008, p.369).

### 2.2.3.1.2. Inventario periódico

Al contrario del inventario perpetuo, los saldos no se encuentran actualizados. Al momento de registrar las compras del inventario, esta cuenta debe estar identificada dentro del plan de cuentas contables de la compañía, así como los cargos por flete, devoluciones, entre otros. Por lo tanto, será imprescindible realizar una toma física de inventario para determinar el saldo final de las existencias. En el presente sistema, el costo del periodo se deberá calcular mediante la fórmula del costo de venta (Guajardo y Andrade, 2008, p.369).

La fórmula del costo de venta, se la podrá resumir en la presente Figura 5:

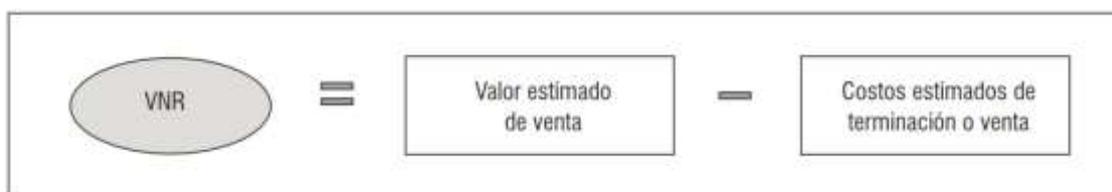


**Figura 5.** Fórmula del costo de venta.

### 2.2.3.2. Valoración del inventario

El inventario se medirá al valor menor entre su costo de adquisición versus el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta, en otras palabras, el valor neto realizable.

Por lo mencionado anteriormente, el valor neto realizable se podrá entender de manera práctica en la Figura 6.



**Figura 6.** Fórmula del valor neto realizable.

**Fuente:** Desvalorización de existencias (Arias, 2015, p. 26).

Podemos indicar que, si el inventario es medido al valor neto realizable, este ha sufrido un deterioro de valor, el cual se puede dar por distintas causas tales como, daños, obsolescencia o disminución en su precio de venta por pérdida de competitividad en el mercado. Dicho deterioro, será reconocido en los estados de resultados integrales como una pérdida por deterioro de inventario al valor neto realizable.

El mercado exige grandes ritmos de competencia, por lo que se vuelve común variar el precio de los bienes para estimular la demanda y lograr disminuir el nivel de deterioro de los productos almacenados. Para este caso, la política de precios que se adopte, cumple una función muy importante dentro de la planificación de las empresas (Pérez y Torres, 2014, p. 20).

Las compañías deberán evaluar al final de cada período sobre los cuales se informe a las autoridades competentes sus estados financieros, si existe algún indicio de deterioro de valor en los inventarios. Esta evaluación es de importancia debido a los efectos producidos en el mercado, en tiempos inciertos, se vuelve imprescindible proporcionar a los usuarios de los estados financieros información apropiada sobre el entorno del negocio y temas gubernamentales que impacten a la compañía e indicar el tipo de juicio que se ha establecido para la presentación de la información.

La evaluación debe ser una fuente primaria de información sobre los juicios y revelarlos en las notas de los estados financieros, “esta debe ser suficientemente específica para permitirles a los usuarios entender las selecciones y juicios tomados por la entidad y la información proporcionada en el reporte anual en general” (Deloitte, 2016, p. 3).

El costo de los inventarios, debe ser asignado mediante la utilización de la fórmula de primero en entrar, primero en salir (PEPS), o con la aplicación del costo promedio ponderado. La fórmula última en entrar, primeras en salir (UEPS), no están permitidas bajo NIIF. Es importante mencionar que las compañías, deberán mantener una misma fórmula de costo en todos los inventarios de naturaleza similar. En caso que sean diferentes, se podrá justificar la utilización de diferentes fórmulas sin perjuicio de que dicha fórmula debe aplicarse de manera uniforme de período en período (PricewaterhouseCoopers, 2005, p. 21).

De acuerdo con estos principios de medición del inventario, éstos se verán reducidos al valor neto realizable cuando sea menor que el costo. Esta rebaja (reducción del valor en libros) en el valor neto realizable cuando sufran daños los inventarios, existan indicios de obsolescencia, cuando se reduzca el precio de venta del producto o cuando se incrementen los costos de terminación del producto para dejarlos listos para su venta.

El valor neto realizable es un valor específico de cada compañía. Por ende, se requieren estimaciones propias de los precios de venta y los costos de terminación y venta. Dichas estimaciones se basan en la evidencia más fiable disponible como, por ejemplo, las fluctuaciones en el precio de venta (Ernst & Young, 2014, p. 49).

Es recomendable realizar el reconocimiento y medición de los inventarios al valor neto realizable con el objetivo de contar con saldos relevantes en los estados financieros, los que permitan a su vez las acertadas decisiones a nivel de gerencia (Alvarado, 2016, p. 88).

#### **2.2.4 Contabilidad de costos**

Actualmente, quienes poseen una gran influencia en lo que respecta a la reducción de costos son los compradores, ellos anhelan conseguir mercancías de precios bajos con alta calidad, esto obliga a las compañías aplicar una política de reducción de costos, lo cual representa un gran desafío, pero dependiendo de la forma en que se lo realice, se puede obtener una oportunidad de crecimiento en las empresas (Sánchez, 2016, p. 3).

Antes de dar una definición exacta de costos, citaremos los criterios de algunos autores reconocidos, los cuales ofrecerán una guía para dar una definición exacta:

“La contabilidad de costos es un sistema de información que clasifica, controla y asigna los costos para determinar los costos de actividades, procesos y productos y con ello facilitar la toma de decisiones, la planeación y el control administrativo” (Ramírez, 2013, p 35).

Costo representa un “sacrificio de recursos que se asigna para lograr un objetivo específico. Un costo (como los materiales directos o la publicidad) por lo general se mide como la cantidad monetaria que debe pagarse para adquirir bienes o servicios” (Horngren, 2012, p 26).

Bajo estos criterios, podemos definir que la contabilidad de costos recopila información útil para los usuarios con el propósito de brindar datos fiables para la toma de decisiones. Además, debemos comprender que el costo es un desembolso de efectivo o sus equivalentes en recursos poseídos por empresa con el fin de adquirir los elementos necesarios para la elaboración de un producto o un servicio.

### **2.2.5 Costo estándar**

Es un sistema de control de costos que utiliza una técnica de medición anticipada dentro del plan, coordinación y control del proceso de producción con el objetivo de asignar un valor de referencia a cada producto.

El costo estándar indica lo que debe costar un artículo, con base en la eficiencia del trabajo normal de una empresa, por lo que, al comparar el costo histórico con el estándar, de donde resultan las desviaciones que indican las deficiencias o superaciones perfectamente definidas y analizadas (Zamarrón, 2009, p.8).

Es decir, el estándar constituye la medida bajo la cual un producto o la operación de un proceso deben realizarse con el mayor grado de eficiencia sobre los niveles esperados, alcanzando un mejor compromiso con el desempeño de las distintas áreas involucradas.

De hecho, algunas empresas se pueden estar ahorrando montos importantes de desperdicios al evaluar las capacidades que tienen sus procesos internos y solidificar los sistemas de gestión financiera.

### **2.2.5.1. Tipos de costo estándar**

Los estándares pueden clasificarse en:

#### **2.2.5.1.1. Estándar fijo**

Los estándares fijos hacen referencia a cifras que después de ser fijadas permanecen inalterables y por tanto no pueden cambiarse. Tenemos como ejemplo las unidades de medidas, las cuales sirven como patrones de comparación no solamente en el mundo empresarial, sino también en la vida cotidiana (Uribe, 2011, p.187).

#### **2.2.5.1.2. Estándar ideal**

Los estándares ideales hacen referencia a patrones de referencia perfectos, los cuales son imposibles de alcanzar. De allí que los costos estándar ideales son aquellos en los que se debe incurrir en condiciones utópicas de eficiencia de los procesos. Esta situación de perfección en el nivel de eficiencia, hace que sean usados por la gerencia en pocas ocasiones, como, por ejemplo, para analizar el margen de maniobra que se puede llegar a tener con respecto a otros competidores en el mercado (Uribe, 2011, p.187).

#### **2.2.5.1.3. Estándar alcanzable**

Los estándares alcanzables se refieren a cifras que pueden obtenerse en niveles de eficiencia normales, por tanto, son los más usados en la toma de decisiones para comparar el nivel de eficiencia y eficacia de los procesos.

Estos costos se deben incurrir en condiciones normales de eficiencia de los procesos (Uribe, 2011, p.188).

## **2.3. Marco Conceptual**

En el presente proyecto se utilizarán diferentes términos que pueden ser técnicos, por lo cual se detallan a continuación los más relevantes con su respectivo significado:

### **2.3.1. Actividad**

Representan un conjunto de tareas dentro de un proceso productivo que son relevantes y necesarias para la generación de un producto final.

### **2.3.2. Base de asignación de costos**

Componente utilizado para asociar los costos directos e indirectos a un objeto de costo.

### **2.3.3. Cadena de valor de funciones del negocio**

Una secuencia de funciones en la cual un valor cuantificable y relevante es agregado a los productos de una empresa.

### **2.3.4. Capacidad normal**

Representa la cantidad producida sobre la cual se espera realizar en situaciones normales del proceso productivo, sin considerar desperdicios u otros similares dentro del promedio de varios periodos.

### **2.3.5. Causa - Efecto**

Consiste en la correlación que encontramos en un generador de costo (la causa) y una tarea (el efecto), o sea, qué provoca la relación entre el hecho de ejecutar la tarea y la causa que mejor evalúa su costo.

### **2.3.6. Compañía industrial**

Son empresas que realizan actividades con el objetivo de transformar cualquier tipo de materia prima.

### **2.3.7. Costos de adquisición**

Se refiere aquellos costos que conformarán un inventario para darles su posición y lugar, tales como el importe de adquisición, aranceles en la importación y otros impuestos en la transacción que no sean redimibles posteriormente de las autoridades fiscales. Aquellos descuentos comerciales y otros rubros equivalentes se descontarán para determinar el costo de adquisición.

### **2.3.8. Costos de transformación**

Consiste en todo aquello que se encuentre directamente relacionado con las unidades producidas como por ejemplo la mano de obra directa, costos indirectos, variables o fijos, en los que haya sido necesario incurrir para poder convertir la materia prima en productos finales.

### **2.3.9. Costos indirectos de fabricación**

Son aquellos costos que no inciden de forma inmediata en la transformación del producto, no son reconocidos con facilidad y se los establecen mediante estudios.

### **2.3.10. Costos indirectos fijos**

Los costos indirectos fijos comprenden a todos aquellos que permanecen relativamente constantes independientemente del volumen de producción. Son ejemplos de costos indirectos fijos la depreciación, mantenimiento de edificios, equipos de fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta.

### **2.3.11. Costos indirectos variables**

A diferencia de los costos indirectos fijos, su valor cambiará constantemente dependiendo del volumen de producción, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

### **2.3.12. Eficiencia**

Es la capacidad de cumplir de forma adecuada el uso de insumos requeridos en la producción con el fin de alcanzar un nivel de producción planificado.

### **2.3.13. Evaluación**

Consiste en verificar mediante el análisis de procesos y eventos históricos, con la finalidad de realizar una conclusión sobre la efectividad del asunto tratado. Para llegar a dicha conclusión, será necesario recolectar una evidencia sustancial que permitan identificar las falencias asociadas y dar una respuesta de mejora.

### **2.3.14. Presupuesto**

Plan estratégico para llevar a cabo operaciones y el uso de recursos de una compañía, que se realiza para lograr un objetivo propuesto expresado en términos cuantitativos.

### **2.3.15. Registros contables**

Son aquellas transacciones ingresadas por lo general en un sistema contable en el cual se incluyen todas las operaciones que realiza la compañía a partir de las distintas actividades que se realicen como compras, ventas, pago de nómina, entre otros, con el fin de llevar un reporte detallado para la elaboración de los estados financieros.

### **2.3.16. Subproceso**

Conjunto de tareas con una secuencia lógica que cumple un propósito específico.

### **2.3.17. Valor razonable**

Es el precio otorgado por un mercado activo en el intercambio de bienes y servicios entre partes interesadas, informadas y de forma voluntaria.

### **2.3.18. Valor neto realizable**

Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. Para el caso de productos terminados, se considerará solo los necesarios para que se pueda realizar su venta tales como la comisión a los vendedores, transporte, entre otros.

### **2.3.19. Reconocimiento como un gasto**

Cuando los inventarios sean vendidos, la entidad reconocerá el valor en libros de éstos como un gasto, es decir, el costo de venta dentro del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.

## **2.4. Marco Legal**

### **2.4.1 Superintendencia de Compañías**

Entidad competente, que tiene autonomía administrativa y económica encargada de vigilar y controlar las actividades y funcionamientos de las compañías según lo establecido en la Ley.

### **2.4.2 Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas (NAGA)**

Para el desarrollo de las auditorías, encontramos lineamientos generales que ayudan a los auditores a cumplir con sus responsabilidades profesionales. Las directrices más amplias disponibles son las NAGA elaboradas en 1.947 por la entidad American Institute of Certified Public Accountants (AICPA), los cuales han sufrido cambios mínimos desde su emisión.

Como mencionamos anteriormente, estas normas generales se enfocan en las cualidades personales que el auditor debe poseer, tales como capacitación técnica adecuada y competente, actitud mental independiente, debido cuidado profesional, planeación y supervisión adecuada, comprensión del control interno, evidencia suficiente y competente.

### **2.4.3 Normas Internacionales de Auditoría (NIA)**

Son las normas que intentan regular el ejercicio de la auditoría a nivel mundial. Estas normas deben ser aplicadas en la auditoría de los estados financieros y también a la auditoría de otra información y de servicios relacionados.

### **2.4.4 Principios de Contabilidad General Aceptados (PCGA)**

Comprenden 14 principios que proporcionan un marco de referencia global para determinar la información que debe ser incluida en los estados financieros y la forma de su presentación.

Se detallan los 14 Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados:

#### **2.4.4.1. Equidad**

Es el principio fundamental en toda organización. En toda entidad se hallan diversos intereses que deben estar reflejados en los estados financieros. Al crear éstos, deben ser equitativos con respecto a los intereses de las distintas partes. Por ello, no se deben reflejar datos que afecten intereses de unos, prevaleciendo los de otros (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.2. Ente**

Los Estados Financieros se refieren siempre a un ente donde el elemento subjetivo o propietario es considerado como tercero. Este concepto es distinto del de persona, ya que una misma persona puede producir estados financieros de varios entes de su propiedad (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.3. Bienes económicos**

“Bienes materiales e inmateriales que posean valor económico y por ende susceptibles de ser valuados en términos monetarios” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.4. Unidad de medida**

Para reflejar el patrimonio de una empresa mediante los estados financieros, es necesario elegir una moneda y valorizar los elementos patrimoniales aplicando un precio a cada unidad. Generalmente, se utiliza como común denominador a la moneda que tiene curso legal en el país en que funciona el ente o empresa (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.5. Empresa en marcha**

“Se refiere a todo organismo económico cuya existencia personal tiene plena vigencia y proyección futura” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.6. Valuación al costo**

Este principio establece que los activos de una empresa deben ser valuados al costo de adquisición o producción, como concepto básico de valuación; asimismo, las fluctuaciones de la moneda común denominador, no deben incidir en alteraciones al principio expresado, sino que se harán los ajustes necesarios a la expresión monetaria de los respectivos costos, por ejemplo, ante un fenómeno inflacionario (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.7. Periodo**

La empresa se ve obligada a medir el resultado de su gestión, cada cierto tiempo, ya sea por razones administrativas, legales, fiscales o financieras. Al tiempo que emplea para realizar esta medición se le llama periodo, el cual comprende de doce meses, y recibe el nombre de ejercicio (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.8. Devengado**

“Las variaciones patrimoniales que deben considerarse para establecer el resultado económico son las que competen a un ejercicio sin entrar a considerar si se han cobrado o pagado” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 45).

#### **2.4.4.9. Objetividad**

“Los cambios en los activos, pasivos y en la expresión contable del patrimonio neto, deben reconocerse formalmente en los registros contables, tan pronto como sea posible, medirlos objetivamente y expresar esa medida en moneda de cuenta” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

#### **2.4.4.10. Realización**

“Los resultados económicos deben computarse cuando sean realizados, o sea la utilidad se obtiene una vez ejecutada la operación mercantil, no antes. Este concepto se encuentra relacionado con el devengado” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

#### **2.4.4.11. Prudencia**

“Significa que cuando se deba elegir entre dos valores por un elemento del activo, normalmente se debe optar por el más bajo, o bien que una operación se contabilice de tal modo que la alícuota del propietario sea menor” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

#### **2.4.4.12. Uniformidad**

Los principios generales, cuando fuere aplicable, y las normas particulares utilizadas para preparar los estados financieros de un determinado ente deben ser aplicados uniformemente de un ejercicio al otro. Debe señalarse por medio de una nota aclaratoria, el efecto en los estados financieros de cualquier cambio de importancia en la aplicación de los principios generales y de las normas particulares (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

#### **2.4.4.13. Materialidad**

Al ponderar la correcta aplicación de los principios generales y de las normas particulares debe necesariamente actuarse con sentido práctico. Frecuentemente se presentan situaciones que no encuadran dentro de aquéllos y, que, sin embargo, no presentan problemas porque el efecto que producen no distorsiona el cuadro general (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

#### **2.4.4.14. Exposición**

“Los estados financieros deben contener toda la información y discriminación básica y adicional que sea necesaria para una adecuada interpretación de la situación financiera y de los resultados económicos del ente a que se refieren” (Hansen-Holm y Chávez, 2012, p. 46).

### **2.4.5 Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para las PYMES)**

En el año 2009, se emitió la NIIF para las PYMES por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, conocida por sus siglas en inglés IASB.

Esta normativa se encuentra estructurado de tal forma que cada tema corresponda a una Sección numerada por separado, cada párrafo se identifica con una referencia compuesta por el número de sección seguido por el número de párrafo. Las marcas para identificar el número de párrafo tienen el formato “xx.yy”, donde “xx” es el número de sección e “yy” corresponde al número de párrafo secuencial dentro de dicha sección (IASB, 2009).

Se requiere que las entidades que informen utilizando la NIIF para las PYMES apliquen las modificaciones 2015 a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Cabe mencionar que la Sección 13: Inventario y la Sección 27: Deterioro del valor de los activos, no han sufrido modificaciones que deban ser consideradas en la presente investigación (IASB, 2015).

## **Capítulo 3: Metodología de la investigación**

### **3.1. Tipo de Investigación**

La investigación buscó especificar propiedades y características importantes presentadas por el efecto que puede tener un rubro como el de inventario medido al valor neto realizable sobre el costo de venta de la compañía, por lo tanto, aplicaremos métodos que constituyen alcances descriptivos y documentales.

#### **3.1.1. Método descriptivo**

La investigación en el rubro de inventarios contempló un estudio descriptivo con el objetivo de evaluar una serie de controles, riesgos y errores que se puedan encontrar en los procesos de producción y comercialización de productos, identificando información sobre los medios que los causan y poder juzgar su relevancia soportada mediante la técnica de la entrevista.

#### **3.1.2. Método documental**

En el presente trabajo de investigación, se consideró información tal como los estados financieros de la compañía para nuestro análisis de datos.

### **3.2. Enfoque de la Investigación**

El objetivo de la presente investigación fue evaluar el efecto causado por medir al valor neto realizable a los inventarios sobre el costo de venta, mediante la aplicación del enfoque cualitativo el cual consistió en la indagación y descripción de los controles que posee la compañía siendo los resultados de esta etapa útiles para analizar y explicar el impacto del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía.

### **3.3. Técnicas de Investigación**

Las técnicas usadas fueron la entrevista y el análisis de datos:

### **3.3.1. Entrevista**

Esta técnica fue útil para comprender el giro del negocio, obtener información relevante tales como, costos estimados de terminación, porcentajes de comisiones, transporte y embalaje importantes para realizar el cálculo del valor neto realizable; unidades producidas al final del periodo 2016; y, conocer de forma directa al personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera de la empresa porque de esta manera se evaluó el conocimiento técnico del proceso operativo y aplicación de normas contables. La entrevista, nos permitió detectar las deficiencias del manejo de los sistemas de inventario, incorrecta segregación de funciones y carencia de uso técnico referente al valor neto realizable.

Dentro de este proceso, se entrevistó al gerente general, contador general, jefe de producción y asistente contable, quienes forman parte importante en la toma de decisiones para la evaluación del valor neto realizable de los inventarios.

### **3.3.1. Análisis de datos**

Esta técnica fue útil para describir y explicar el comportamiento de la información que se obtuvo como resultado de la investigación y poder establecer las variaciones, ajustes, reclasificaciones, conclusiones y recomendaciones entre los resultados dentro de la organización tales como, estados financieros y conciliación tributaria vs. los resultados según el proyecto.

## **3.4. Población y muestra**

### **3.4.1. Característica de la población**

La población referente para la ejecución del presente proyecto investigativo, fueron 48 empleados de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA., los cuales se encuentran divididos en administrativos (3 personas) y producción (45 personas).

### 3.4.2. Muestra

Hemos considerado para la selección de la muestra, aquellas personas que se encuentran involucradas en el proceso de análisis de nuestra investigación, cuyo perfil nos brindarán información referente a la actividad de la compañía. Por lo cual, seleccionamos el total del departamento administrativo y al jefe de producción, a quienes efectuamos entrevistas con el fin de evaluar los controles que posee la Compañía en el rubro de inventario y los requerimientos de la información necesaria para la elaboración del trabajo investigativo para efectuar el análisis de datos.

En la Tabla 2, se presenta un resumen de la muestra seleccionada:

**Tabla 2. Muestra.**

Área	No. Empleados
Gerente general	1
Contador	1
Asistente contable	1
Jefe de producción	1
<b>Total personal</b>	<b>4</b>

### 3.5. Análisis de los resultados

#### 3.5.1. Resultado de las entrevistas realizadas

A continuación, la Tabla 3 muestra un resumen de la entrevista realizada al gerente general.

**Tabla 3. Entrevista realizada al gerente general.**

<b>Tema:</b>	Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta
<b>Objetivo específico:</b>	Evaluar los controles que posee la compañía en el rubro de inventario.
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Gerente general
<b>Fecha de entrevista:</b>	Guayaquil, jueves 3 de agosto de 2017
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Com. Justus Klemperer Tama
<b>Entrevistador:</b>	Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA**  
**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO**  
**DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta.

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, jueves 3 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Gerente general

**Entrevistado:** Ing. Com. Justus Klemperer Tama

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de gerente general?**

Entre las facultades que desempeño como gerente general, es velar por la administración y reportar la situación financiera a los socios de la compañía. Para el cumplimiento de este propósito me encargo de la toma de decisiones en cuanto a la planificación de estrategias tanto de compras de materia prima, organización de la mano de obra y otros costos para el proceso de producción y la venta de envases de hojalata el cual es el producto final.

**Análisis:** Identificamos que, el gerente general se encuentra involucrado en las decisiones que se tomen dentro del proceso de producción y comercialización de envases de hojalata.

## **2.- ¿Cómo es el modelo de operación de la compañía?**

El modelo de operación que tiene la compañía, es principalmente la producción de productos latas de hojalata y la comercialización de la misma. La producción la realizamos con los más altos estándares de calidad, así como la utilización de maquinarias actualizadas y con los debidos equipos de seguridad para nuestros colaboradores. En cuanto a la comercialización la realizamos a nivel nacional.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía se encuentra dedicada al 100% de su actividad económica principal de acuerdo a lo revisado en el Registro Único de Contribuyentes (RUC).

## **3.- ¿La compañía cuenta con manuales y políticas de procedimientos para los distintos departamentos?**

La compañía no posee manuales y políticas de procedimientos de forma impresa o formalizada, sin embargo, todos los departamentos trabajan en base a planificaciones dictadas por los jefes de cada área.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no cuenta con manuales y políticas de procedimientos para los distintos departamentos lo que podría causar falencias dentro de los procesos que se realicen e incluso una incorrecta segregación de funciones.

## **4.- ¿Con qué frecuencia se realizan evaluaciones al control interno de la compañía?**

No se realizan evaluaciones de control interno además de las supervisiones al personal.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no realiza una evaluación de forma frecuente al desempeño y funcionamiento del personal de todas las áreas.

## **5.- ¿De qué forma se realizan las evaluaciones al control interno?**

Como lo mencionaba anteriormente, la compañía no realiza evaluaciones al control interno fuera de lo que le corresponde a cada supervisor controlar.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no realiza una evaluación de forma frecuente al desempeño y funcionamiento del personal de todas las áreas.

## **6.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de compras de materia prima?**

La planificación de la compra de materia prima se realiza en conjunto con las necesidades del jefe de producción y a la demanda de los clientes. Para llevar el control sobre este tipo de inventario (materia prima) se considera únicamente la "Hojalata", en cualquier medida, para lo cual solicito cotizaciones a los proveedores y se los selecciona de acuerdo al precio sin pérdida en la calidad. Esto se realiza con un mes de anticipación dado que el producto tarda aproximadamente este tiempo en arribar al puerto y realizar el traslado a nuestras bodegas. Cabe mencionar que, para el proceso de producción, la materia prima representa el principal componente del costo del producto final seguida por la mano de obra y por último e insignificamente los costos indirectos tales como goma, cuchillas, mantenimiento en máquinas los cuales (mano de obra y costos indirectos de fabricación) son considerados directamente al costo.

**Análisis:** Identificamos que, la única materia prima utilizada para la transformación del producto es la lámina de "Hojalata" sin importar su medida. Esto es de vital importancia al momento de considerar el costo final del producto puesto que, según lo indicado por el gerente general, éste se encuentra formado principalmente por la materia prima. Al considerar la mano de obra y los costos indirectos de fabricación (CIF) directamente al costo, se está subestimando el rubro de inventario en el activo y por ende, sobrestimando el costo dentro del estado de resultado integral puesto que se está omitiendo el principio de contabilidad generalmente aceptado de realización, el cual consiste en reconocer los resultados del ejercicio cuando sean realizados, para este caso al no estar el producto terminado y no darse la venta del bien, no se debería reconocer directamente al costo sino que adicionarlos dentro del activo como productos en proceso.

**7.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de ventas del inventario?**

Terminada la producción de envases de hojalata, son embaladas para realizar la entrega al cliente que solicitó el pedido que por lo general se realiza dentro de cuatro a siete días. Para la gestión de venta de los envases de hojalata, la compañía incurre en gastos tales como 8% del precio de venta para las comisiones a vendedores, un aproximado de 3% de transporte y 1% de embalaje. Estos porcentajes han sido estimados mediante la experiencia que tiene la compañía dentro del mercado en el cual opera por lo que no han existido variaciones dentro de los últimos cinco años.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía incurre en estos tipos de gastos para realizar la venta de su inventario, los mismos que deben ser considerados para el cálculo del valor neto realizable.

**8.- ¿Con qué frecuencia se reportan transacciones inusuales o pérdidas por robos dentro del rubro del inventario?**

Durante el periodo de existencia de la compañía, no se han producido pérdidas por robos dentro del rubro de inventario. En cuanto a transacciones inusuales se han presentado transacciones duplicadas o registros erróneos por parte de las asistentes de contabilidad, las cuales han sido corregidas oportunamente.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no tiene un riesgo inherente dentro del rubro de inventario al manejar productos que no son susceptibles a pérdidas por robo. En cuanto a las transacciones inusuales, nos ha mencionado que existen falencias en el proceso de registro contable de las transacciones tales como, transacciones duplicadas o registros erróneos, por parte de las asistentes de contabilidad.

**9.- ¿Cuáles son los planes de la compañía respecto a los cambios que se puedan dar en las disposiciones legales societarias?**

La compañía cuenta con asesores legales quienes son los encargados de vigilar y comunicar los temas legales que afecten a la compañía. Para el caso en que exista alguna

regulación de precios o incrementos tributarios, los cargos que se generen serán asumidos por la compañía. A la fecha de la entrevista, no se han producido regulaciones en cuanto al precio que afecten la operación de la compañía.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía cuenta con la asesoría de abogados externos para afrontar cualquier cambio que se produzca por las entidades de control. Adicionalmente, identificamos que no existe una lista de precios regulada por las entidades de control, por lo que para el análisis del valor neto realizable se deberá realizar con la lista de precios de venta aprobada por gerencia general.

#### **10.- ¿Cuáles son los planes de operación de la compañía para los próximos cinco años?**

En cuanto a las estrategias de la compañía para los próximos cinco años además de los confidenciales tenemos el de mejorar nuestra calidad en los productos y comercialización.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía cuenta con planes de operación para los próximos cinco años por lo que no existen indicios de que deje de operar en el futuro.

#### **Conclusiones de la entrevista realizada al gerente general**

Al realizar la entrevista al gerente general, se pudo identificar que se encuentra involucrado en las decisiones que se tomen dentro del proceso de producción y comercialización de envases de hojalata puesto que también forma parte de la nómina de socios de la compañía. Durante el transcurso de su mandato ha mantenido a la empresa dedicada al 100% de su actividad económica principal de acuerdo a lo indicado en el Registro Único de Contribuyentes (RUC).

Sin embargo, se pudo constatar que, la compañía no cuenta con manuales y políticas de procedimientos para los distintos departamentos, lo que podría causar falencias dentro sus operaciones e incluso una incorrecta segregación de funciones. También, esta carencia provoca que no se realicen evaluaciones de forma frecuente al desempeño y funcionamiento del personal de todas las áreas.

En cuanto a lo referente a la investigación, se pudo conocer que, la única materia prima utilizada para la transformación del producto es la lámina de "Hojalata" sin importar su medida. Esto es de vital importancia al momento de considerar el costo final del producto puesto que, según lo indicado por el gerente general, éste se encuentra formado principalmente por la materia prima. Al considerar la mano de obra y los costos indirectos de fabricación (CIF) directamente al costo, se está subestimando el rubro de inventario en el activo y, por ende, sobrestimando el costo dentro del estado de resultado integral puesto que se está omitiendo el principio de contabilidad generalmente aceptado de realización, el cual consiste en reconocer los resultados del ejercicio cuando sean realizados. Para este caso, al no estar el producto terminado y no darse la venta del bien, no se debería reconocer directamente al costo, sino que adicionarlos dentro del activo como productos en proceso.

Adicionalmente, se incurren gastos de tales como, comisiones a vendedores, embalaje y transporte del producto para realizar la venta de su inventario, los mismos que deben ser considerados para el cálculo del valor neto realizable.

Según lo comentado, no han existido pérdidas por robo, por lo tanto, se minimiza el riesgo inherente dentro del rubro de inventario al manejar productos que no son susceptibles a este evento. En cuanto a las transacciones inusuales, nos ha mencionado que existen falencias en el proceso de registro contable de las transacciones debido a transacciones duplicadas o registros erróneos.

Siendo imprescindible el análisis del entorno regulatorio de la entidad para el análisis del valor neto realizable, la compañía cuenta con la asesoría de abogados externos para afrontar cualquier cambio que se produzca por las entidades de control. Adicionalmente, se nos ha indicado que no existe una lista de precios regulada por las entidades de control, por lo que para el análisis del valor neto realizable se deberá realizar con la lista de precios de venta aprobada por gerencia general.

Finalmente, la compañía cuenta con planes de operación para los próximos cinco años por lo que no existen indicios de que deje de operar en el futuro.

En la Tabla 4 se muestra un resumen de la entrevista realizada al contador general.

**Tabla 4.** *Entrevista realizada al contador general.*

<b>Tema:</b>	Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta
<b>Objetivo específico:</b>	Evaluar los controles que posee la compañía en el rubro de inventario.
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Contador general
<b>Fecha de entrevista:</b>	Guayaquil, 4 de agosto de 2017
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Com. Joaquín Cevallos Murillo
<b>Entrevistador:</b>	Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

#### **CUESTIONARIO DE ENTREVISTA**

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, 4 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Contador general

**Entrevistado:** Ing. Com. Joaquín Cevallos Murillo

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

### **1.- ¿Qué facultades posee en su función de contador general?**

Entre las facultades que desempeño como contador general independiente, es cumplir con las obligaciones societarias y fiscales en las que se encuentre involucrada la compañía para cumplir con las entidades de control tales como la Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros, Servicio de Rentas Internas y el Ministerio de Relaciones Laborales.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía cuenta con un asesor contable externo, el cual se encuentra involucrado en las normativas vigentes tanto societarias y fiscales para poder cumplir con los requerimientos que emitan las entidades de control.

### **2.- ¿Con qué frecuencia son elaborado los estados financieros de la compañía?**

Los estados financieros son elaborados anualmente y en caso de ser requeridos por la gerencia general estos son elaborados en el periodo solicitado.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no elabora estados financieros de forma mensual por lo que existe el riesgo de que al final del periodo fiscal se omitan análisis imprescindibles como el valor neto realizable de los inventarios, deterioro de cartera comercial, estimaciones en beneficios sociales, entre otros.

### **3.- ¿Cómo es el proceso de la elaboración de los estados financieros de la compañía?**

Para la elaboración de los estados financieros, son preparados en base a las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas de acuerdo a las cifras de los registros contables ingresados en el sistema de la compañía. Adicionalmente, se realizan verificaciones de las variaciones anuales y se analizan aquellas variaciones atípicas de los rubros de los estados financieros. Entre los análisis y procedimientos que se realizan se encuentra la revisión de la estimación de cuentas incobrables y toma física de inventario.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía lleva un adecuado proceso de elaboración de los estados financieros.

#### **4.- ¿Cómo se realiza el análisis del valor neto realizable de la compañía?**

La compañía no realiza un análisis del valor neto realizable dado que la rotación del inventario es alta.

**Análisis:** Identificamos que, al no realizar un análisis de valor neto realizable se podrían estar omitiendo posibles pérdidas por deterioro del inventario, puesto que entre otras características de análisis además de la rotación del inventario, se debe realizar la medición del inventario al valor menor entre el costo de adquisición versus la del valor estimado de venta menos los costos estimados de terminación o venta.

#### **5.- ¿Cómo es el procedimiento de toma física del inventario?**

La toma física del inventario se la realiza de forma anual durante los últimos días laborables del mes de diciembre al 100% del inventario, es decir, materia prima, en proceso y terminado. Además, se cuenta con la participación de los auditores externos. Adicionalmente, se evalúa si existen inventarios dañados u obsoletos.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía tiene bien definido sus procesos de toma física, lo cual da indicios que no existen problemas de existencia al final del periodo contable.

#### **6.- ¿Cuáles son los procedimientos que se realizan para la valuación del inventario?**

Estos son registrados directamente al costo incurrido en la producción.

**Análisis:** Identificamos que, no se realiza la comparación del costo versus el valor neto realizable.

#### **7.- ¿Cuáles son los funcionarios que tienen acceso a los registros contables una vez emitido los estados financieros finales?**

El gerente general y las asistentes de contabilidad tienen acceso a los registros contables incluso después de haberse emitido los estados financieros finales.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía deja al alcance de las asistentes de contabilidad el acceso a la información contable sin mantener ningún tipo de restricción por lo que existe el riesgo que dicha información puede ser modificada, alterada o eliminada una vez que se hayan emitido los estados financieros finales.

**8.- ¿Cuáles son los planes de la compañía respecto a los cambios que se puedan dar en las normativas contables?**

La compañía cuenta con la asesoría de auditores externos a quienes se les realiza la consulta por cualquier cambio en las normativas contables que deban aplicarse. Cabe mencionar que, por ser una entidad que aplica NIIF para Pymes, no se han producido cambios en la normativa contable que apliquen en la compañía.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía cuenta con la asesoría de auditores externos para afrontar cualquier cambio que se producir en las normativas contables.

**9.- ¿Cómo garantiza la integridad de los registros contables realizados por las asistentes contables?**

Las asistentes contables verifican mediante un cruce de información que los reportes de los módulos del sistema versus lo registrado en libros contables.

**Análisis:** Identificamos que, no existe una adecuada segregación de funciones puesto que las asistentes contables cumplen la función de juez y parte debido a que no se tiene la opinión de un tercero en la validación de la integridad de los registros contables.

**10.- ¿Cómo evalúa la segregación de funciones dentro del área administrativa?**

Al ser una compañía que se dedica a una sola actividad y contar con poco personal en el área administrativa existe una concentración de tareas en esta área.

**Análisis:** Identificamos que, no existe una adecuada segregación de funciones.

## Conclusiones de la entrevista realizada al contador general

Mediante la entrevista al contador general, se pudo identificar que, la compañía cuenta con un asesor contable externo, el cual se encuentra involucrado en las normativas vigentes tanto societarias y fiscales para poder cumplir con los requerimientos que emitan las entidades de control. Sin embargo, no se elaboran estados financieros de forma mensual y que al final del periodo fiscal se omite el análisis del valor neto realizable de los inventarios debido a la alta rotación del inventario.

Al no realizar dicho análisis, se podrían estar omitiendo posibles pérdidas por valor neto realizable del inventario, puesto que entre otras características además de la rotación del inventario, se debe realizar la medición del inventario al valor menor entre el costo de adquisición versus la del valor estimado de venta menos los costos estimados de terminación o venta.

Adicionalmente, identificamos que la compañía deja al alcance de las asistentes de contabilidad el acceso a la información contable sin mantener ningún tipo de restricción por lo que existe el riesgo que dicha información puede ser modificada, alterada o eliminada una vez que se hayan emitido los estados financieros finales. Además, dentro del departamento de contabilidad, no existe una adecuada segregación de funciones puesto que las asistentes contables cumplen la función de juez y parte debido a que no se tiene la opinión de un tercero en la validación de la integridad de los registros contables puesto que lo realiza la misma persona.

En la Tabla 5 se resume la entrevista realizada al jefe de producción.

**Tabla 5.** *Entrevista realizada al jefe de producción.*

<b>Tema:</b>	Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta
<b>Objetivo específico:</b>	Evaluar los controles que posee la compañía en el rubro de inventario.
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Jefe de producción
<b>Fecha de entrevista:</b>	Guayaquil, 7 de agosto de 2017
<b>Entrevistado:</b>	Sr. Carlos Magallanes Hermógenes
<b>Entrevistador:</b>	Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA**  
**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**  
**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO**  
**DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 7 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Jefe de producción

**Entrevistado:** Sr. Carlos Magallanes Hermógenes

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de jefe de producción?**

Entre las facultades que desempeño como jefe de producción se encuentra la planificación y supervisión del trabajo del personal de producción, diseño y fabricación del envase de hojalata, control del stock de materia prima, reporte de incidencias tales como mantenimiento de maquinarias, entre otras. Cabe mencionar que estas funciones las realizo en coordinación con el gerente general.

**Análisis:** Identificamos que, el jefe de producción cuenta con una planificación adecuada en cuanto al proceso de consumo y manejo del stock de materia prima.

## **2.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de producción?**

La planificación del proceso de producción es realizada en conjunto con el gerente general bajo órdenes de pedido y de acuerdo a la demanda del cliente. En bodega se tiene lista la materia prima a utilizarse, y antes de realizar los cortes para la producción de la lata, estas son dibujadas con las medidas de las tapas, anillos y fondos para realizar latas de 1 galón. La mano de obra utilizada oscila entre 8 a 10 horas diarias dependiendo de la necesidad. La utilización de costos indirectos de fabricación se realiza en- cantidades menores y sobre los cuales no es de vital importancia su medición tales como el uso de la goma o el barniz.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía trabaja bajo el sistema de órdenes de producción y que no existen problemas con la predeterminación de los costos indirectos de fabricación puesto que estos no tienen gran incidencia sobre la producción.

## **3.- ¿Cómo es el procedimiento de toma física del inventario?**

La toma física del inventario se la realiza de forma anual durante los últimos días laborables del mes de diciembre. Ésta se encuentra clasificada en tres etapas:

- i. Toma física de materia prima: Se toma nota de la cantidad marcada de aquellas láminas que se encuentran selladas y de las utilizadas se las pesa.
- ii. Toma física de productos en proceso: Se toma en consideración, las cantidades enviadas a producción en la fecha de toma física deteniéndose su producción al 100%.
- iii. Toma física de productos terminados: De acuerdo a las órdenes de producción terminadas, se cuentan los envases de hojalata en stock.
- iv. Las diferencias encontradas son ajustadas al 100%.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía tiene bien definido sus procesos de toma física, lo cual da indicios que no existen problemas de integridad al final del periodo contable.

#### **4.- ¿Cuál es la frecuencia del movimiento de los inventarios?**

En cuanto a la rotación de los inventarios de materia prima, producción y terminado es muy alta por lo que el proceso de fabricación está dado por órdenes de producción.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no presenta indicios de deterioro por lenta rotación del inventario.

#### **5.- ¿Qué procedimientos se realizan para decidir sobre inventarios presuntamente dañados u obsoletos?**

El principal procedimiento que se realiza es la toma física de inventario en el mes de diciembre.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía realiza un análisis de inventarios presuntamente dañados u obsoletos.

#### **6.- ¿Con que frecuencia se existen niveles anormales en la producción?**

Dentro de las operaciones del negocio, muy pocas veces se producen anomalías en la producción. La compañía cuenta con cinco líneas de ensamble por lo que, en el caso de averiarse una máquina, se encuentran 4 disponibles sin que afecte las órdenes de producción ya establecidas.

Al principio del mes de diciembre del periodo 2016, nuestro costo de producción se compuso en materia prima por USD 16.993, mano de obra directa por USD 9.550 y costos indirectos de fabricación (CIF) por USD 3.295 mientras que, al final del mismo periodo estaba conformado en materia prima por USD 152.937, mano de obra directa por USD 11.230 y CIF por USD 5.144 cuyas unidades de producción ascendieron en 16.420 unidades terminadas y 53.787 en proceso de las cuales se utilizó el 100% de materiales y un 64% entre mano de obra directa y costos indirectos de fabricación, estimándose USD 17.000 adicionales para la terminación de estos productos. Mediante estos datos, nosotros analizamos el control de los niveles de producción, así como otros seguimientos que la

compañía realiza percatarnos que se esté operando en condiciones normales. Debido a la poca incidencia de la mano de obra y los CIF fueron reconocidos directamente al costo.

**Análisis:** Identificamos que, existen muy pocos niveles anormales en el proceso de producción, esto es muy importante al realizar el análisis del valor neto realizable puesto que la normativa establece que solo se deben considerar los niveles normales de producción y cualquier anomalía suscitada como, desperdicio u otros, deberán reconocerse directamente al resultado del ejercicio y no afectar al rubro del inventario en el activo.

#### **7.- ¿Con que frecuencia existen desperdicios en la producción?**

Los residuos de las láminas de hojalata son destinados al 100% al reciclaje para que la compañía pueda utilizar todo el producto comprado.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía mantiene una buena utilización de sus recursos.

#### **8.- ¿Qué problemas han existido para la paralización de la producción?**

En mi experiencia de más de cinco años en la compañía, no se han presentado paralización al 100% de la producción. Suele surgir imprevistos que han sido resueltos de forma inmediata y además se realizan mantenimientos constantes a las maquinarias que tiene la compañía.

**Análisis:** Identificamos que, existen muy pocos niveles anormales en el proceso de producción, esto es muy importante al realizar el análisis del valor neto realizable puesto que la normativa establece que solo se deben considerar los niveles normales de producción y cualquier anomalía suscitada como, desperdicio u otros, deberán reconocerse directamente al resultado del ejercicio y no afectar al rubro del inventario en el activo.

## **9.- ¿Cuáles son los planes de renovación de las maquinarias?**

La compañía no se encuentra en planes de renovación puesto que se realizó la inversión de nuevas maquinarias hace aproximadamente dos años. Sin embargo, no descuidamos estar actualizados con nuevas maquinarias que se encuentren disponibles en el mercado con mayor tecnología.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía cuenta con maquinaria actualizada y se tienen planes de seguimiento en cuanto a las actualizaciones tecnológicas que puedan beneficiar a la compañía.

## **10.- ¿Cómo se realiza la función de recepción de la materia prima?**

Al momento de recibir la materia prima en la bodega de la compañía, se concilia el peso de cada lote versus lo indicado en la factura del proveedor del exterior, estas son registradas en el kardex de la bodega de forma manual y posteriormente, es enviada toda la documentación al departamento de contabilidad para que realice el respectivo registro contable.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no registra el ingreso del inventario de acuerdo a los términos de negociación de comercio exterior, por lo que al final del periodo podría existir activos sobreestimados o subestimados.

## **Conclusiones de la entrevista realizada al jefe de producción**

De acuerdo con las referencias obtenidas de la entrevista al jefe de producción, se pudo identificar que, la compañía trabaja bajo el sistema de órdenes de producción y que no existen problemas con la predeterminación de los costos indirectos de fabricación puesto que estos no tienen gran incidencia sobre la producción.

Identificamos que, la compañía tiene bien definido sus procesos de toma física, lo cual da indicios que no existen problemas de integridad al final del periodo contable y, además, cuenta con la verificación de inventarios presuntamente dañados u obsoletos.

Dentro de la producción, existen muy pocos niveles anormales. Esto es muy importante al realizar el análisis del valor neto realizable puesto que la normativa establece que solo se deben considerar los niveles normales de producción y cualquier anomalía suscitada como, desperdicio u otros, deberán reconocerse directamente al resultado del ejercicio y no afectar al rubro del inventario en el activo.

En la Tabla 6 se resumen la entrevista realizada a la asistente contable.

**Tabla 6.** *Entrevista realizada a la asistente contable.*

<b>Tema:</b>	Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta
<b>Objetivo específico:</b>	Evaluar los controles que posee la compañía en el rubro de inventario.
<b>Perfil del entrevistado:</b>	Asistente contable
<b>Fecha de entrevista:</b>	Guayaquil, 8 de agosto de 2017
<b>Entrevistado:</b>	Sra. Adela Lucio Choez
<b>Entrevistador:</b>	Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

## CUESTIONARIO DE ENTREVISTA

**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**

**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, 8 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Asistente contable

**Entrevistado:** Sra. Adela Lucio Choez

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

### **1.- ¿Qué facultades posee en su función de asistente contable?**

Entre las facultades que desempeño como asistente contable es de ingresar la información de compras, cuentas por pagar, ventas, cuentas por cobrar, nómina, entre otros solicitados por gerencia general y contador general.

**Análisis:** Identificamos que, la asistente contable cumple con varias funciones dentro de las cuales se destacan la de compras y ventas de los productos comercializados por la compañía. Adicionalmente, queda evidente que no existe una adecuada segregación de funciones puesto que se encuentra involucrada dentro de las operaciones más sensibles de la compañía de forma simultánea.

### **2.- ¿Cómo evalúa la segregación de funciones dentro del área administrativa?**

Considero que puedo controlar varias tareas que me puedan asignar.

**Análisis:** Identificamos que, a pesar de la habilidad que pueda poseer la asistente contable, la administración debería considerar que, para una adecuada independencia, se deberían segregar las áreas críticas que son correlacionadas como el caso de las compras que se encuentran asociadas con las funciones de cuentas por pagar.

### **3.- ¿Cómo es el proceso de la compañía al registrar las adquisiciones y consumos del inventario?**

Al momento de registrar las compras del inventario, éstas se encuentran identificadas dentro del plan de cuentas contables de la compañía de acuerdo a la naturaleza de las

adquisiciones que se realicen, es decir, los cargos por flete, seguros entre otros que se encuentran relacionadas directamente con la compra de la materia prima son registrados directamente a la cuenta de costo y la importación es registrada en el activo en la cuenta de inventario.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía tiene como sistema de registro de inventario el método de inventario periódico. Mediante la utilización de este método, los saldos del inventario no se encuentren actualizados. Adicionalmente, la compañía se encuentra subestimando los saldos del activo al no considerar todos los costos de adquisición de la materia prima y por efecto de esto, el costo de venta se encuentra sobreestimado.

#### **4.- ¿Se consideran los términos de negociación de comercio exterior para el registro de las importaciones de materia prima?**

Para el registro del inventario, se registra la importación en tránsito al momento de realizarse el anticipo al proveedor del exterior y se lo da de baja al momento de llegar el inventario a bodega.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía no registra el ingreso del inventario de acuerdo a los términos de negociación de comercio exterior, por lo que al final del periodo podría existir activos sobreestimados o subestimados.

#### **5.- ¿En caso de requerirse un asiento de ajuste contable, cual es el procedimiento a seguir?**

Para este caso, se requiere la comunicación por parte del contador y gerente general mediante correo electrónico. Posteriormente, ingreso al sistema directamente para realizar los cambios solicitados.

Una vez realizados, se ejecuta la contabilización de acuerdo a lo indicado y se actualizan los saldos en los estados financieros de forma automática. Una vez actualizada la información, estos son presentados al contador y al gerente general para su revisión.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía deja el acceso libre a la asistente contable para que pueda realizar los cambios contables en el sistema puesto que estos no se encuentran

parametrizados para que exista la aprobación de funcionarios autorizados y que estos queden reflejados en el mismo sistema.

#### **6.- ¿Con qué frecuencia se reportan transacciones inusuales?**

El sistema contable se encuentra parametrizado para que no se dupliquen las facturas registradas. Sin embargo, rara vez han existido ocasiones que estas aparecen duplicadas debido al ingreso erróneo de la información en otro código de cuenta contable y por agregar algún número adicional en la secuencia de la factura previamente ingresada. Estas transacciones suelen ser detectadas al momento de realizar las declaraciones mensuales de la compañía.

**Análisis:** Identificamos que, la compañía presenta falencias en el ingreso de transacciones puesto que suelen ocurrir registros duplicados en la contabilidad.

#### **7.- ¿Qué medidas se toman al reportarse transacciones inusuales?**

Estas transacciones son comunicadas al contador de la compañía para que se realicen las correcciones correspondientes. Cabe mencionar que, se realiza previamente un cruce de información entre los reportes de los módulos del sistema versus lo registrado en libros contables, análisis de secuencia, entre otros.

**Análisis:** Identificamos que, no existe una adecuada segregación de funciones puesto que las asistentes contables cumplen la función de juez y parte debido a que no se tiene la opinión de un tercero en la validación de la integridad de los registros contables, por ende, se produce la existencia de registros duplicados.

#### **8.- ¿Conoce cuáles son los métodos de costeo de inventario de acuerdo a la NIIF para PYMES?**

Conozco que existen varios métodos de costeo y que la compañía aplica el costo promedio, pero con los métodos técnicos de las NIIF no poseo mucha información.

**Análisis:** Identificamos que, la asistente contable no posee muchos conocimientos técnicos en cuanto a normas contables.

### **9.- ¿Conoce el método de costeo LIFO y por qué no lo utiliza la compañía?**

Es un método en el cual el costo del inventario se mantiene actualizado con la última compra realizada y, por ende, este se verá elevado.

**Análisis:** Identificamos que, la asistente contable posee conocimiento en cuanto a los diferentes métodos de costeo.

### **10.- ¿Por qué la compañía no utiliza el método de costeo LIFO?**

Desconozco las razones por la cual la compañía no utiliza este método.

**Análisis:** Identificamos que, la asistente contable no posee muchos conocimientos técnicos en cuanto a normas contables debido a que la razón por la que la compañía no aplica este método es porque no se encuentra permitida por la NIIF para PYMES.

### **Conclusiones de la entrevista realizada a la asistente contable**

Hemos identificamos que, la asistente contable cumple con varias funciones dentro de las cuales se destacan la de compras y ventas de los productos comercializados por la compañía. Adicionalmente, queda evidente que no existe una adecuada segregación de funciones puesto que se encuentra involucrada dentro de las operaciones más sensibles de la compañía de forma simultánea. A pesar de las habilidades que pueda poseer la asistente contable, la administración debería considerar que, para una adecuada independencia, se deberían segregar las áreas críticas que son correlacionadas como el caso de las compras que se encuentran asociadas con las funciones de cuentas por pagar, ventas con cuentas por pagar, entre otras.

La compañía tiene como sistema de registro de inventario el método de inventario periódico. Mediante la utilización de este método, los saldos del inventario no se encuentran actualizados. Para el registro de las mismas, no se realiza de acuerdo a los

términos de negociación de comercio exterior. Además, la compañía se encontraría subestimando los saldos del activo al no considerar todos los costos de adquisición de la materia prima y por efecto de esto, el costo de venta se encuentra sobreestimado.

En cuanto al acceso al sistema, este se encuentra a disposición de la asistente contable para que pueda realizar los cambios contables puesto que estos no se encuentran parametrizados para que exista la aprobación de funcionarios autorizados y que estos queden reflejados en el mismo. Adicionalmente, se presentan falencias en el ingreso de transacciones puesto que suelen ocurrir registros duplicados en la contabilidad y no existe una revisión oportuna porque las asistentes contables cumplen la función de juez y parte debido a que no se tiene la opinión de un tercero en la validación de la integridad de los registros contables.

Cabe mencionar que, durante la entrevista, se identificó que la asistente contable no posee muchos conocimientos técnicos en cuanto a normas contables lo cual afecta a todos los controles que se encuentran relacionados en el rubro de inventario puesto que se podrían incluir registros erróneos dentro de la contabilización.

### **3.6. Estado de Situación Financiera de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.**

<b>IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.</b>		
<b>Estado de Situación Financiera</b>		
<b>Al 31 de diciembre del 2016 y 2015</b>		
<b>En dólares de los Estados Unidos de América</b>		
<b><u>Activos</u></b>	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo y equivalente al efectivo	215.116	286.349
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	866.363	874.663
Inventario de materia prima	213,852	142.158
Inventario de producto en proceso	130.186	98.007
Inventario de producto terminado	39.743	21.040
Activos por impuestos corrientes	-	4.377
<b>Total activos corrientes</b>	<b><u>1.465.260</u></b>	<b><u>1.426.594</u></b>

<b>Activos no corrientes:</b>		
Propiedades, plana y equipos	373.194	379.810
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>373.194</b>	<b>379.810</b>
<b>Total activos</b>	<b><u>1.838.454</u></b>	<b><u>1.806.404</u></b>
<b><u>Pasivos</u></b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	53.555	118.264
Pasivos por impuestos corrientes	60.731	43.000
Obligaciones acumuladas	119.984	99.728
<b>Total pasivos</b>	<b><u>234.270</u></b>	<b><u>260.992</u></b>
<b><u>Patrimonio</u></b>		
Capital social	4.042	4.042
Aporte futuras capitalizaciones	30.000	30.000
Reservas	7.674	10.761
Resultados acumulados	1.567.468	1.500.609
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>1.609.184</u></b>	<b><u>1.545.412</u></b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b><u>1.843.454</u></b>	<b><u>1.806.404</u></b>

**3.7. Estado de Resultado Integral de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.**

**IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.**

**Estado de Resultado Integral**

**Al 31 de diciembre del 2016 y 2015**

**En dólares de los Estados Unidos de América**

	<b><u>2016</u></b>	<b><u>2015</u></b>
Ingresos	2.978.678	3.165.619
Costo de ventas	(1.290.672)	(1.328.465)
<b>Margen bruto</b>	<b><u>1.688.006</u></b>	<b><u>1.837.154</u></b>
Gastos de administración y ventas	(1.098.261)	(1.269.464)
Otros ingresos (gastos), neto	(2.950)	(2.564)

<b>Total gastos</b>	(1.101.211)	(1.272.028)
<b>Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>586.795</b>	<b>565.126</b>
Gasto por impuesto a la renta	(133.023)	(124.328)
<b><u>Utilidad del año</u></b>	<b>453.772</b>	<b>440.798</b>

### 3.8. Contabilización del rubro del inventario de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

El sistema de registro contable del inventario se realiza con el método periódico, es decir, la compañía tiene identificado dentro de su plan de cuentas contables, las cuentas de inventario, fletes, aranceles, entre otros. Por lo que, para una mejor comprensión, detallaremos de forma resumida y sin considerar impuestos, la trazabilidad de la contabilización desde el ingreso de mercadería hasta su venta como se detalla en la Tabla 7 presentada a continuación:

**Tabla 7. Contabilización del inventario.**

Detalle	Debe	Haber
Inventario de materia prima	\$ 1.000	\$ -
Cuenta por pagar	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R el ingreso del inventario a bodega</b>		
Mano de obra	\$ 1.000	\$ -
Costos indirectos de fabricación	\$ 1.000	\$ -
Sueldos por pagar	\$ -	\$ 1.000
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R el reconocimiento de nómina y adquisición de costos indirectos de fabricación</b>		
Costo de venta	\$ 2.000	\$ -
Mano de obra	\$ -	\$ 1.000
Costos indirectos de fabricación	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R cargo al costo de venta de la mano de obra y costos indirectos de fabricación</b>		
Inventario de producto en proceso	\$ 1.000	\$ -
Inventario de materia prima	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R el ingreso a producción</b>		

Detalle	Debe	Haber
Inventario de producto terminado	\$ 1.000	\$ -
Inventario de producto en proceso	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R el ingreso de producto terminado</b>		
Costo de venta	\$ 1.000	\$ -
Inventario de producto terminado	\$ -	\$ 1.000
<b>P/R el costo de venta del periodo</b>		

## **Capítulo 4: Informe final**

### **4.1. Introducción**

A lo largo de la presente investigación, se evaluaron los controles que posee la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., en el rubro de los inventarios. Esta evaluación, permitió identificar que es imprescindible realizar un análisis del efecto del valor neto realizable de los inventarios en el costo de venta de la compañía, el mismo que debe explicar su impacto en los estados financieros de acuerdo a lo estipulado en la NIIF para las PYMES sección 13: “Inventarios”.

### **4.2. Objetivos**

#### **4.2.1. Objetivo general**

Determinar el valor neto realizable de los inventarios para presentar saldos razonables de modo que los usuarios de los estados financieros puedan visualizar el efecto que tiene sobre el costo de venta.

#### **4.2.2. Objetivo Específico**

Analizar y explicar el impacto del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta.

### **4.3. Resultados**

#### **4.3.1. Determinación del precio estimado de venta**

Para determinar el valor neto realizable de los inventarios de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., cuya actividad es producir y comercializar envases de hojalata, se solicitó al gerente general la lista de precios de los productos comercializados, quien solo nos permitió observarla por motivo de ser conservadores con la divulgación de información interna de la compañía, por lo cual se

procedió a considerar el menor valor, es decir USD 3,17, con el fin de considerar un escenario pesimista en donde la compañía pueda vender los productos al menor valor.

Cabe mencionar que, por el tipo de inventario que maneja la compañía, se considerará el producto como un grupo de partidas similares denominado “envases de hojalata”, de acuerdo a lo permitido en el párrafo 27.2 de la sección 27 de la NIIF para PYMES, esto debido a que los distintos productos comercializados por la compañía son envases de pintura los cuales la distinción de medida es irrelevante puesto que la variación del precio estimado de venta se encuentra enfocado en un solo valor de acuerdo a lo mencionado en el párrafo anterior. En la Tabla 8, se resume la lista de precios:

**Tabla 8. Precio estimado de venta.**

<b>Detalle</b>	<b>Precio estimado de venta</b>
Envases de hojalata	\$ 3,17

#### **4.3.2. Determinación de gastos estimados de venta**

De acuerdo a la entrevista realizada al gerente general, se ha identificado para el cálculo de los gastos estimados de venta: 8% de comisiones a vendedores, 3% transporte y 1% de embalaje equivalentes al precio estimado de venta. En la Tabla 9, se resumen los gastos estimados de venta:

**Tabla 9. Gastos estimados de venta.**

<b>Detalle</b>	<b>Precio estimado de venta</b>	<b>8%</b>	<b>3%</b>	<b>1%</b>
		<b>Comisiones vendedores</b>	<b>Transporte</b>	<b>Embalaje</b>
Envases de hojalata	\$ 3,17	\$ 0,2536	\$ 0,0951	\$ 0,0317

#### **4.3.3. Determinación del valor neto realizable**

Con los datos detallados anteriormente, se procedió con el cálculo del valor neto realizable; y, de acuerdo a lo indicado por el jefe de producción en la entrevista, las

unidades producidas al final del periodo 2016 ascendieron en 16.420 unidades terminadas y 53.787 unidades en proceso, estimándose USD 17.000 para la terminación de los productos en proceso, como se detalla en la Tabla 10.

**Tabla 10. Cálculo del valor neto realizable.**

Detalle	Unidades producidas	(+)	8%	3%	1%	(-)	(=)
		Total estimado de venta	(-) Comisiones vendedores	(-) Transporte	(-) Embalaje	Costo de terminación	Valor neto realizable
Terminadas	16.420	\$ 52.051	\$ 4.164	\$ 1.561	\$ 521	\$ -	\$ 45.805
Proceso	53.787	\$ 222.556	\$ 17.804	\$ 6.677	\$ 2.225	\$ 17.000	\$ 178.850

#### 4.3.4. Determinación de los costos estimados de terminación

Según lo indicado por el jefe de producción, al final del periodo 2016, las unidades de producción ascendieron en 16.420 unidades terminadas y 53.787 unidades en proceso de las cuales se utilizó el 100% de materiales y un 64% entre mano de obra directa y costos indirectos de fabricación (CIF).

Adicionalmente, se procedió a considerar la mano de obra y los CIF como si estos fuesen incluidos dentro del rubro de inventarios tal como lo indica la NIIF para PYMES sección 13: "Inventarios".

Las cantidades producidas por la compañía, se resumen en la Tabla 11 como se muestra a continuación:

**Tabla 11. Cantidades producidas por la compañía.**

Detalle	Terminadas		Proceso		Total cantidades producidas
	%	Unidades	%	Unidades	
Materia prima	100%	16.420	100%	53.787	70.207
Mano de obra directa	100%	16.420	64%	34.423	50.843
Costos indirectos de fabricación	100%	16.420	64%	34.423	50.843

Adicionalmente, se nos indicó que, al principio del mes de diciembre del periodo 2016, el costo de producción se compuso en materia prima por USD 16.993, mano de obra directa por USD 9.550 y CIF por USD 3.295, mientras que, al final del mismo periodo estaba conformado en materia prima por USD 152.937, mano de obra directa por USD 11.230 y CIF por USD 5.144. A continuación, en la Tabla 12 resumiremos el costo por cada elemento de producción:

**Tabla 12. Costo por elemento de producción.**

<b>Detalle</b>	<b>Materia prima</b>	<b>Mano de obra</b>	<b>Costo indirecto de fabricación</b>	<b>Total</b>
Costo producción anterior	\$ 16.993	\$ 9.550	\$ 3.295	\$ 29.838
Costo producción actual	\$ 152.937	\$ 11.230	\$ 5.144	\$ 169.311
<b>Total costo producción</b>	<b>\$ 169.930</b>	<b>\$ 20.780</b>	<b>\$ 8.439</b>	<b>\$ 199.149</b>

Posteriormente, en la Tabla 13 determinamos el costo unitario por cada elemento de producción:

**Tabla 13. Costo unitario por elemento de producción.**

<b>Detalle</b>	<b>Materia prima</b>	<b>Mano de obra</b>	<b>Costo indirecto de fabricación</b>
Total costo de producción	\$ 169.9230	\$ 20.780	\$ 8.439
Total Cantidades producidas	70.207	50.843	50.843
<b>Costo unitario</b>	<b>2,4204</b>	<b>0,4087</b>	<b>0,1660</b>

Finalmente, en la Tabla 14 y 15 se establece el costo de producción del periodo:

**Tabla 14.** Costo de producción del periodo productos terminados.

Detalle	Costo unitario	Unidades	Terminadas
Materia prima	\$ 2,4204	16.420	\$ 39.743
Mano de obra directa	\$ 0,4087	16.420	\$ 6.711
Costos indirectos de fabricación	\$ 0,1660	16.420	\$ 2.726
<b>Total</b>			<b>\$ 49.180</b>

**Tabla 15.** Costo de producción del periodo de productos en proceso.

Detalle	Costo unitario	Unidades	Proceso
Materia prima	\$ 2,4204	53.787	\$ 130.186
Mano de obra directa	\$ 0,4087	34.423	\$ 14.069
Costos indirectos de fabricación	\$ 0,1660	34.423	\$ 5.714
<b>Total</b>			<b>\$ 149.969</b>

#### 4.3.5. Determinación de pérdida por valor neto realizable

Hasta aquí hemos obtenido los cálculos del inventario al valor neto realizable y costo, en la Tabla 16, determinaremos el valor menor entre los dos:

**Tabla 16.** Pérdida por valor neto realizable.

Detalle	Valor neto realizable	Costo	Pérdida
Terminadas	\$ 45.805	\$ 49.180	\$ -3.374
Proceso	\$ 178.850	\$ 149.969	\$ 28.880
<b>Total</b>	<b>\$ 224.655</b>	<b>\$ 199.149</b>	<b>\$ 25.506</b>

#### 4.4. Impacto del análisis del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta.

El impacto del análisis del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta, ha generado en este último rubro una sobrestimación por un monto de USD 29.220

producto de considerar la mano de obra (USD 20.870) y CIF (8.440) directamente en el costo de venta tanto de los productos terminados como en proceso; por otro lado, se ha producido una subestimación en el mismo rubro al no reconocer la pérdida por valor neto realizable por un monto de USD 3.374, obteniendo así una afectación neta que asciende al monto de USD 25.846.

Esta sobrestimación neta de USD 25.846 genera un triple impacto en la situación económica de la compañía tanto en el aspecto financiero, laboral y fiscal. A continuación, detallamos las incidencias que se produjeron en los campos identificados:

#### 4.4.1. Aspecto financiero

Como parte del procedimiento analítico, se estableció la rotación de los inventarios tanto de producto terminado como en proceso, del presente año con respecto del año anterior comparando los saldos de la compañía vs. los saldos determinados en el proyecto.

A continuación, se muestra en la Tabla 17, el resumen de los saldos de inventarios tomados de los estados financieros de la compañía vs. lo determinado en el presente proyecto:

**Tabla 17.** *Resumen de los saldos de inventarios tomados de los estados financieros de la compañía vs. lo determinado en el presente proyecto.*

Descripción	Saldo según compañía			Saldo según proyecto		
	Año 2016	Año 2015	Promedio	Año 2016	Año 2015	Promedio
Inventario producto terminado	\$ 39.743	\$ 21.040	\$ 30.392	\$ 49.180	\$ 21.040	\$ 35.110
Inventario producto en proceso	\$ 130.186	\$ 98.007	\$ 114.097	\$ 149.969	\$ 98.007	\$ 123.988
Costo de venta	\$1.290.672	\$1.328.465	\$1.309.569	\$1.264.826	\$1.328.465	\$1.296.646

#### 4.4.1.1. Rotación del inventario de producto terminado

Del resumen presentado en la Tabla 17, procederemos a realizar el cálculo del índice de rotación con los saldos del inventario según la compañía:

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{\text{Costo de venta 2016}}{\text{Promedio de inventario producto terminado}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{1.290.672}{30.392}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = 42 \text{ Veces}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{360}{\text{Índice de rotación del inventario}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{360}{42}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = 8 \text{ Días}$$

Del resumen presentado en la Tabla 17, procederemos a realizar el cálculo del índice de rotación con los saldos del inventario según el proyecto:

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{\text{Costo de venta 2016}}{\text{Promedio de inventario producto terminado}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = \frac{1.264.826}{35.110}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto terminado} \end{array} = 36 \text{ Veces}$$

$$\text{Días de rotación del inventario de producto terminado} = \frac{360}{\text{Índice de rotación del inventario}}$$

$$\text{Días de rotación del inventario de producto terminado} = \frac{360}{36}$$

$$\text{Días de rotación del inventario de producto terminado} = 10 \text{ Días}$$

#### 4.4.1.1.1. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto terminado

En la Tabla 18, presentamos la variación del indicador financiero de la rotación del inventario de producto terminado según compañía vs. lo determinado en el presente proyecto.

**Tabla 18.** *Resumen de variación en la rotación del inventario de producto terminado.*

Detalle	Resultados según compañía	Resultados según proyecto	Variación
Índice de rotación del inventario de producto terminado	42 Veces	36 Veces	-6 Veces
Días de rotación	8 Días	10 Días	2 Días

La variación de -6 veces nos indica que la compañía realmente se tarda en recuperar la inversión de existencias durante el año, lo cual representa una demora de 2 días más en poner a disposición el inventario.

#### 4.4.1.2. Rotación del inventario de producto en proceso

Del resumen presentado en la Tabla 17, procederemos a realizar el cálculo del índice de rotación con los saldos del inventario según la compañía:

$$\text{Índice de rotación del inventario de producto en proceso} = \frac{\text{Costo de venta 2016}}{\text{Promedio de inventario producto en proceso}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{1.290.672}{114.097}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = 11 \text{ Veces}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{360}{\text{Índice de rotación del inventario}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{360}{11}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = 32 \text{ Días}$$

Del resumen presentado en la tabla 17, procederemos a realizar el cálculo del índice de rotación con los saldos del inventario según el proyecto:

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{\text{Costo de venta 2016}}{\text{Promedio de inventario producto en proceso}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{1.264.826}{123.988}$$

$$\begin{array}{l} \text{Índice de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = 10 \text{ Veces}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{360}{\text{Índice de rotación del inventario}}$$

$$\begin{array}{l} \text{Días de rotación del inventario} \\ \text{de producto en proceso} \end{array} = \frac{360}{10}$$

Días de rotación del inventario  
de producto en proceso = 35 Días

#### 4.4.1.2.2. Resumen de variación en la rotación del inventario de producto en proceso

En la Tabla 19, presentamos la variación del indicador financiero de la rotación del inventario de producto en proceso según compañía vs. lo determinado en el presente proyecto.

**Tabla 19.** *Resumen de variación en la rotación del inventario de producto en proceso.*

Detalle	Resultados según compañía	Resultados según proyecto	Variación
Índice de rotación del inventario de producto en proceso	11 Veces	10 Veces	-1 Vez
Días de rotación	32 Días	35 Días	3 Días

La variación de -1 vez nos indica que la compañía realmente produjo menos unidades durante el año, lo cual representa una demora de 3 días más para terminar la producción del inventario.

#### 4.4.2. Aspecto laboral

En lo que respecta al ámbito laboral, la sobreestimación en el rubro del costo de venta por USD 25.846 tuvo un impacto dentro de la utilidad contable de la compañía, lo que generó un déficit en el cálculo de la estimación del 15% de participación a trabajadores.

Para lo cual procederemos a efectuar la variación entre el cálculo de la participación a trabajadores según la información de los estados financieros de la compañías y compararlos con los datos obtenidos en el presente proyecto.

A continuación, en la Tabla 20, determinamos la variación de la participación a trabajadores con los saldos determinados en el proyecto:

**Tabla 20.** *Variación de la participación a trabajadores con los saldos determinados en el proyecto.*

<b>Detalle</b>	<b>Resultados según compañía</b>	<b>Resultados según proyecto</b>	<b>Variación</b>
Total Ingresos	\$ 2.978.678	\$ 2.978.678	\$ -
(-) Total costos	\$ (1.290.672)	\$ (1.264.826)	\$ (25.846)
(-) Total gastos	\$ (997.661)	\$ (997.661)	\$ -
(=) Utilidad contable	\$ 690.345	\$ 716.191	\$ (25.846)
<b>15% Participación trabajadores</b>	\$ 103.552	\$ 107.428	\$ (3.876)

Producto de dicha sobreestimación, se ha identificado un déficit por USD 3.876 en el cálculo de la estimación correspondiente a la participación de trabajadores.

#### **4.4.3. Aspecto tributario**

En cuanto al aspecto tributario, la pérdida por valor neto realizable de USD 3.374, deberá realizar el reconocimiento de un activo por impuesto diferido y considerar dicha pérdida como un gasto no deducible, de acuerdo al numeral 1 del artículo innumerado seguido del artículo 28 del Reglamento para la aplicación Ley de Régimen Tributario Interno, LORTI.

##### **4.4.3.1. Cálculo del activo impuesto diferido**

En la Tabla 21, se determina el cálculo del activo por impuesto diferido causado por la pérdida por valor neto realizable:

**Tabla 21.** *Cálculo del activo por impuesto diferido.*

<b>Detalle</b>	<b>Dif. Temporal</b>	<b>Impuesto diferido al 31 de diciembre de 2016</b>
Tasa para el cálculo de Impuesto Diferido		22%
<b>Activo:</b>		
Pérdida por valor neto realizable	\$ 3.374	\$ 742

La compañía, deberá reconocer un activo por impuesto diferido por USD 742.

#### **4.4.3.2. Variación de la conciliación tributaria**

Para la determinación de la variación de la conciliación tributaria, se procedió a realizarla tomando en consideración el cálculo de la conciliación tributaria de la compañía y compararlo con los resultados obtenidos en el presente proyecto.

A continuación, en la Tabla 22, determinamos la variación de la conciliación tributaria con los saldos determinados en el proyecto:

**Tabla 22.** *Variación de la conciliación tributaria con los saldos determinados en el proyecto.*

<b>Detalle</b>	<b>Resultados según compañía</b>	<b>Resultados según proyecto</b>	<b>Variación</b>
Total Ingresos	\$ 2.978.678	\$ 2.978.678	\$ -
(-) Total costos	\$ (1.290.672)	\$ (1.264.826)	\$ (25.846)
(-) Total gastos	\$ (997.661)	\$ (997.661)	\$ -
(=) Utilidad contable	\$ 690.345	\$ 716.191	\$ (25.846)
(-) 15% Participación trabajadores	\$ (103.552)	\$ (107.429)	\$ 3.877
(+) Gastos no deducibles locales	\$ 17.855	\$ 21.229	\$ (3.374)

<b>Detalle</b>	<b>Resultados según compañía</b>	<b>Resultados según proyecto</b>	<b>Variación</b>
(=) Utilidad grabable	\$ 604.648	\$ 629.992	\$ (25.343)
22% Impuesto causado	\$ <b>133.023</b>	\$ <b>138.598</b>	\$ <b>(5.575)</b>

Se ha determinado un déficit por USD 5.575 en el cálculo de la estimación correspondiente al impuesto a la renta del ejercicio 2016.

#### **4.5. Hallazgos**

Respecto a los análisis realizados en el presente trabajo de investigación, se ha identificado mediante entrevistas realizadas al personal autorizado de la compañía y el análisis del valor neto realizable, lo siguiente:

##### **4.5.1. Deficiencias de control interno**

La compañía no cuenta con manuales y políticas de procedimientos para los distintos departamentos.

Las funciones en el área administrativa no se encuentran debidamente segregadas existiendo un conflicto de independencia en las tareas asignadas.

No se realizan evaluaciones de forma frecuente al desempeño y funcionamiento del personal de todas las áreas.

El sistema de la compañía no posee ningún tipo de restricción para los distintos usuarios.

##### **4.5.2. Deficiencias en aspectos contables**

El registro de la mano de obra y los CIF directamente al costo y no según lo establecido en la NIIF para las PYMES. De acuerdo al cálculo realizado en las Tablas 14 y 15, hemos determinado el monto total de USD 20.780 para el rubro de mano de obra directa y el

monto total de USD 8.440 para el rubro de CIF. De esta manera, la compañía se encuentra subestimando el rubro de los activos y sobrestimando el rubro de costo por un total de USD 29.220.

Al final del ejercicio económico no se realiza un análisis del valor neto realizable de los inventarios debido a que en nuestros procedimientos realizados se determinó una pérdida por un total de USD 3.374.

La compañía no tiene como procedimiento elaborar estados financieros mensuales.

El sistema de registro de los inventarios es realizado bajo el método de inventario periódico.

Para el registro contable de los inventarios, no se realizan acorde a los términos de negociación de comercio exterior.

#### 4.6. Ajustes contables

Del hallazgo en el cual se indica que la compañía reconoce la mano de obra y los costos indirectos de fabricación directamente al costo, se deberían reclasificar los saldos para reconocer razonablemente el valor del inventario en el estado de situación financiera y en el estado de resultado integral, realizando el asiento de reclasificación como se muestra en la Tabla 23:

**Tabla 23.** *Asiento de reclasificación.*

Detalle	Parcial	Debe	Haber
<b>Inventario de producto terminado</b>		\$ 9.437	\$ -
Mano de obra directa	\$ 6.711	\$ -	\$ -
Costos indirectos de fabricación	\$ 2.726	\$ -	\$ -
<b>Inventario de producto en proceso</b>		\$ 19.783	\$ -
Mano de obra directa	\$ 14.069	\$ -	\$ -
Costos indirectos de fabricación	\$ 5.714	\$ -	\$ -
<b>Costo de venta</b>		\$ -	\$ 29.220
Mano de obra directa	\$ 20.780	\$ -	\$ -
Costos indirectos de fabricación	\$ 8.440	\$ -	\$ -
<b>Total</b>		<b>\$ 29.220</b>	<b>\$ 29.220</b>

**P/R asiento de reclasificación de mano de obra y costos indirectos de fabricación reconocidos directamente al costo de venta.**

Adicionalmente, la compañía deberá reconocer la pérdida por valor neto realizable realizando el asiento de ajuste presentado en la Tabla 24:

**Tabla 24.** *Asiento de ajuste.*

<b>Detalle</b>	<b>Parcial</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
<b>Pérdida por valor neto realizable</b>		\$ 3.374	\$ -
Inventario de producto terminado	\$ 3.374	\$ -	\$ -
<b>Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable</b>		\$ -	\$ 3.374
Inventario de producto terminado	\$ 3.374	\$ -	\$ -
<b>Total</b>		<b>\$ 3.374</b>	<b>\$ 3.374</b>

**P/R asiento de ajuste por el reconocimiento de la pérdida por valor neto realizable.**

La sobreestimación neta en el rubro del costo de venta por USD 25.846 tuvo un impacto dentro de la utilidad contable de la compañía, debiendo haber estimado un mayor valor a pagar del 15% de participación a trabajadores, cuyo valor total asciende a USD 107.429. Por lo que, la compañía debería reconocer como alcance a la estimación del 15% de participación a trabajadores el monto de USD 3.877 realizando el asiento de ajuste presentado en la Tabla 25:

**Tabla 25.** *Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto laboral.*

<b>Detalle</b>	<b>Debe</b>	<b>Haber</b>
<b>Utilidad del ejercicio</b>	\$ 3.878	\$ -
<b>15% Participación trabajadores</b>	\$ -	\$ 3.877
<b>Total</b>	<b>\$ 3.877</b>	<b>\$ 3.877</b>

**P/R asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto laboral.**

La pérdida por valor neto realizable de USD 3.374 ha generado que la compañía deba reconocer un activo por impuesto diferido por 742, debiendo aplicar el asiento de ajuste mostrado en la Tabla 26:

**Tabla 26.** Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto tributario (impuesto diferido).

Detalle	Debe	Haber
Activo por impuesto diferido por valor neto realizable	\$ 742	\$ -
Gasto por impuesto a la renta diferido	\$ -	\$ 742
<b>Total</b>	<b>\$ 742</b>	<b>\$ 742</b>

**P/R asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto laboral.**

A su vez, dicha pérdida debe ser considerada como un gasto no deducible por lo que, al comparar la información de la conciliación tributaria de la compañía contra la información obtenida en el presente informe, se ha determinado un déficit en la estimación del impuesto a la renta por USD 5.575 debiendo aplicar el asiento de ajuste mostrado en la Tabla 27:

**Tabla 27.** Asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto tributario (impuesto a la renta corriente).

Detalle	Debe	Haber
Utilidad del ejercicio	\$ 5.575	\$ -
Impuesto a la renta por pagar	\$ -	\$ 5.575
<b>Total</b>	<b>\$ 5.575</b>	<b>\$ 5.575</b>

**P/R asiento de ajuste causado por el efecto del análisis del valor neto realizable en el aspecto laboral.**

#### **4.7. Extracto de estados financieros reclasificados y ajustados.**

A continuación, detallamos en la Tabla 28 un extracto de los saldos del estado financiero expresados con las reclasificaciones y ajustes determinados:

**Tabla 28.** Extracto de estados financieros reclasificados y ajustados.

Descripción	Según compañía	Reclasificaciones		Ajustes		Según proyecto
	Saldo al 31.12.2016	Debe	Haber	Debe	Haber	Saldo al 31.12.2016
Inventario producto terminado	\$ 39.743	\$ 9.437	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 49.180
Inventario producto en proceso	\$ 130.186	\$ 19.783	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 149.969
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.374	\$ (3.374)
Activo por impuesto diferido por valor neto realizable	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 742	\$ -	\$ 742
Impuesto a la renta por pagar	\$ 49.138	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5.575	\$ 54.713
15% Participación trabajadores	\$ 103.552	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3.877	\$ 107.429
Costo de venta	\$ 1.290.672	\$ -	\$ 29.220	\$ 3.374	\$ -	\$ 1.264.826
Gasto por impuesto diferido por valor neto realizable	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 742	\$ (742)
Utilidad del ejercicio	\$ 453.772	\$ -	\$ -	\$ 9.452	\$ -	\$ 444.320

## Conclusiones

Al finalizar el proyecto de investigación sobre el valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta en la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., las conclusiones obtenidas se detallan a continuación:

- La evaluación de los controles que posee la compañía en el rubro de inventario para su valorización es inefectiva, puesto que se identificaron varias deficiencias dentro del control interno tales como carencia de manuales y políticas de procedimiento, inadecuada segregación de funciones causantes de conflictos de independencias en las tareas asignadas, cierres de estados financieros al final del año y no de forma mensual y falta de análisis del valor neto realizable.
- El desconocimiento técnico de normas contables, ha causado que la compañía no reconozca de forma adecuada los costos de transformación del inventario debido al registro de la mano de obra y los costos indirectos de fabricación de forma directa al costo, subestimando el rubro de los activos y sobrestimando el rubro de costo por un monto de USD 29.220.
- Al analizar el efecto del valor neto realizable de los inventarios en el costo de venta de la compañía, permitió identificar una pérdida de valor por USD 3.374 sobrestimando el rubro de los activos y subestimando el rubro del costo de la compañía. Esto también ha generado un activo por impuesto diferido por USD 742.
- El impacto neto por la aplicación del valor neto realizable de los inventarios sobre el costo de venta de la compañía asciende a USD 25.846 siendo imprescindible realizar un análisis al final de cada periodo. Además, esto ha generado que la compañía deba reconocer un alcance en la estimación de la participación a trabajadores e impuesto a la renta por USD 3.877 y USD 5.575 respectivamente.

## **Recomendaciones**

Se recomienda a la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda., las siguientes acciones:

- Formalizar los procesos y segregación de funciones mediante el establecimiento de manuales y políticas aprobados por los funcionarios autorizados, así como el establecimiento del proceso de cierre de estados financieros de forma mensual.
- Evaluar periódicamente el rubro de inventario mediante el análisis del valor neto realizable.
- La aplicación del sistema de registro perpetuo para de esta forma incluir todos los costos de adquisición y transformación en el rubro de los inventarios.
- Realizar los asientos de ajustes y reclasificaciones determinados en el presente proyecto de investigación y presentar declaraciones sustitutivas a las entidades de control.

## Referencias bibliográficas

- Adelberg, A., Fabozzi, F., Kole, M. y Polimeni, R. (1997). *Contabilidad de Costos* Tercera Edición. Bogotá, Colombia: Mc Graw-Hill.
- Aguirre, B. (2015). Introducción a los procesos administrativos y comerciales en PYME y MIPYMES. En *Emprendimiento de Administración Comercial, IV*, (pp. 12-15). U. S. Quito, Ed.
- Alvarado, D. (2016). *El reconocimiento y medición de los inventarios a valor neto realizable en la empresa MEGACOMPLEX S.A.* (Trabajo de investigación previo a la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría – CPA, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador). Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1326/1/T-ULVR-1198.pdf>
- Andrade, M., Olivares, A. y Robles, M. (2014). La planeación y control del costo de producción en las pequeñas empresas manufactureras, como herramientas que faciliten el cumplir tiempos de entrega del producto terminado. *EPISTEMUS*, 17 (8), 75-80. Recuperado de [http://www.epistemus.uson.mx/revistas/articulos/17-11EMPRESAS\\_MANUFACTURERAS.pdf](http://www.epistemus.uson.mx/revistas/articulos/17-11EMPRESAS_MANUFACTURERAS.pdf)
- Arango, M., Pérez, G. y Pinzón, I. (2010). Mejoramiento en la gestión de inventarios. *Revista Universidad EAFIT*, 46 (160), 9-21. Recuperado de <http://www.redalyc.org/pdf/215/21520989002.pdf>
- Arias, P. (2015). *Desvalorización de existencias*. Lima, Perú: El Búho.
- Bonsón, E., Cortijo, V. y Flores, F. (2009). *Análisis de estados financieros*. Madrid, España: Pearson Educación.
- Cisneros, L., Filion, L. y Mejía-Morelos, J. (2011). Aspectos importantes para iniciar una PYME: Plan de factibilidad. En *Administración de PYMES, I*, (p. 6). México D. F., México: Pearson Educación.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited (2016). *IFRS in Focus – December 2016 – Closing Out 2016*. Recuperado de [https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/co/Documents/audit/Biblioteca Tecnica/RecursosIFRS/IFRSinFocus/IFRS%20in%20Focus%20Diciembre%202016%20Cierre.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/co/Documents/audit/BibliotecaTecnica/RecursosIFRS/IFRSinFocus/IFRS%20in%20Focus%20Diciembre%202016%20Cierre.pdf)

Editores, E. d. (s.f.). *Manual de Contabilidad y Costos*.

Ernst & Young (2014). *Guía NIIF 2014*. Recuperado de [http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Gu%C3%ADa\\_NIIF/\\$FILE/ey-guia-NIIF-para-directores-moviles-2014.pdf](http://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/Gu%C3%ADa_NIIF/$FILE/ey-guia-NIIF-para-directores-moviles-2014.pdf)

Google Maps. (s.f.). En Google. Recuperado de Google: <https://www.google.com.ec/maps/@-2.1517018,-79.9327123,205m/data=!3m1!1e3>

Guajardo, G. y Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera Quinta Edición*. México: Mc Graw-Hill.

Hansen-Holm, M. y Chávez, L. (2012). Inventarios y Costos de Ventas. En *Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas* (pp. 355-379 ). Ecuador: Hansen-Holm & Co.

Hornigren, C. (2012). *Contabilidad de Costos 14ava. Edición*. México: Pearson. Interamericana.

International Accounting Standards Board (2009). *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades*. Londres, Reino Unido:International Accounting Standards Borad.

International Accounting Standards Board (2015). *Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades*. Londres, Reino Unido:International Accounting Standards Borad.

- López, F. (2017). *Apoyo administrativo a la gestión de Recursos Humanos: UF0345*. Logroño, ES: Editorial Tutor Formación.
- Martínez, E. (2012). *Finanzas para Directivos*. Recuperado de <http://contabilidadparatodos.com/finanzas-para-directivos/>
- Mora, L. (s.f). Indicadores de la gestión logística [Archivo PDF]. Recuperado de [http://www.fesc.edu.co/portal/archivos/e\\_libros/logistica/ind\\_logistica.pdf](http://www.fesc.edu.co/portal/archivos/e_libros/logistica/ind_logistica.pdf)
- Mora, L. (2011). *Gestión Logística en centros de distribución, bodegas y almacenes*. Recuperado de [http://www.highlogistics.com/userfiles/file/TABLA%20DE%20CONTENIDO%20GESTION%20LOGISTICA%20EN%20CENTROS%20DE%20DISTRIBUCION%20Y%20ALMACENES%20Y%20BODEGAS\(2\).pdf](http://www.highlogistics.com/userfiles/file/TABLA%20DE%20CONTENIDO%20GESTION%20LOGISTICA%20EN%20CENTROS%20DE%20DISTRIBUCION%20Y%20ALMACENES%20Y%20BODEGAS(2).pdf)
- Norma Internacional de Auditoría 315. (2013). Norma Internacional de Auditoría 315: Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el reconocimiento de la entidad y su entorno. USA.
- Pau, J. (2013). *Manual de logística integral empresarial: Lanzamiento de empresas de mercado (Vol. II)*. Buenos Aires, Argentina: IICC.
- Pérez, F. y Torres, F. (2014). Modelos de inventarios con productos perecederos: revisión de literatura. *Ingeniería*, 19 (2), 9-40. Recuperado de <http://www.scielo.org.co/pdf/inge/v19n2/v19n2a01.pdf>
- PricewaterhouseCoopers (2005). *Guía de bolsillo*. Recuperado de <https://www.pwc.com/ve/es/libros/assets/normas.pdf>
- Ramírez, D. (2013). *Contabilidad Administrativa*. México: Mc Graw-Hill
- Resolución No. 08.G.DSC.010. (2008). Registro Oficial, 20 de noviembre de 2008. Quito, Ecuador.

Resolución No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010. (2011). Registro Oficial, 11 de octubre de 2011. Quito, Ecuador.

Rincón, A. (s.f.). Auditoría de Costos [Archivo PDF]. Recuperado de <http://contabilidadparatodos.com/category/libros-de-contabilidad/>

Rivas, J. (2013). *Comportamiento del consumidor: decisiones y estrategia de marketing (Vol. II)*. (EPE, Ed.). Lima, Perú: ESIC Editorial.

Sánchez, E. (2016). *Los costos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa WIMPORTSAT S.A.* (Trabajo de investigación previo a la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría – CPA, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador). Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1308/1/T-ULVR-1232.pdf>

Uribe, R. (2011). *Costos para la toma de decisiones*. Bogotá, Colombia: Mc Graw Hill.

Zamarrón, Beatriz. (2009). Costos estándar. El Cid Editor. P.8

## Anexos

### Anexo 1. Registro único del contribuyente (RUC)

		<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES</b> <b>SOCIEDADES</b>		 <i>...le hace bien al país!</i>	
NÚMERO RUC:	0990010595001				
RAZÓN SOCIAL:	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA.				
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>					
REPRESENTANTE LEGAL:	KLEMPERER TAMA JUSTUS DANIEL				
CONTADOR:	CEVALLOS MURILLO JOAQUIN LENIN				
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS		OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:	SI	
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	S/N		NÚMERO:	S/N	
FEC. NACIMIENTO:			FEC. INICIO ACTIVIDADES:	23/08/1939	
FEC. INSCRIPCIÓN:	13/09/1982		FEC. ACTUALIZACIÓN:	04/12/2014	
FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:			FEC. REINICIO ACTIVIDADES:		
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>					
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE ENVASES METALICOS					
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>					
Provincia: GUAYAS Canton: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: MAPASINGUE Calle: AV. BAVA Numero: S/N Interseccion: 1ER. CALLE JON Carretero VIA A DAULE Kilometro: 5,5 Referencia ubicacion: DETRAS DE LA COMPANIA AGA Telefono Trabajo: 042256210 Telefono Trabajo: 042255383 Celular: 0999518407 Fax: 042256039 Email: iehsa@iclaro.com.ec					
<b>DOMICILIO ESPECIAL</b>					
S/N					
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>					
<ul style="list-style-type: none"> <li>* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES</li> <li>* ANEXO RELACION DEPENDENCIA</li> <li>* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO</li> <li>* DECLARACION DE IMPUESTO A LA RENTA, SOCIEDADES</li> <li>* DECLARACION DE RETENCIONES EN LA FUENTE</li> <li>* DECLARACION MENSUAL DE IVA</li> </ul>					
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>					
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	3		ABIERTOS	3	
JURISDICCION	ZONA B GUAYAS		CERRADOS	0	



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES



NÚMERO RUC: 0990010595001  
RAZÓN SOCIAL: IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C.LTDA

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 23/08/1939  
NOMBRE COMERCIAL: IEHSA FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE ENVASES METALICOS  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Ciudadela: MAPASINGUE Calle: AV. 8AVA. Numero: SIN Interseccion: 1ER. CALLEJON Referencia:  
DETRAS DE LA COMPAÑIA AGA Carretero: VIA A DAULE Kilometro: 5.5 Telefono Trabajo: 042256210 Telefono Trabajo: 042255383 Celular: 0999518407 Fax:  
042256039 Email: iehsa@claro.com.ec

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - BODEGA FEC. INICIO ACT.: 26/12/2013  
NOMBRE COMERCIAL: IEHSA BODEGA # 1 FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE ENVASES METALICOS  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: 8AVA. Numero: SIN Interseccion: PRIMER CALLEJON Referencia: DETRAS DE LA COMPAÑIA  
AGA Carretero: VIA DAULE Kilometro: 5.5 Telefono Trabajo: 042033533 Email: iehsa@iclaro.com.ec Telefono Domicilio: 045113219

No. ESTABLECIMIENTO: 003 Estado: ABIERTO - BODEGA FEC. INICIO ACT.: 26/12/2013  
NOMBRE COMERCIAL: IEHSA BODEGA # 2 FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:  
ACTIVIDAD ECONÓMICA:  
ACTIVIDADES DE FABRICACION DE ENVASES METALICOS  
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:  
Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: TARQUI Calle: 8AVA. Numero: SIN Interseccion: PRIMER CALLEJON Referencia: DIAGONAL A MI  
COMISARIATO Telefono Trabajo: 045113219 Telefono Domicilio: 042033533 Email: iehsa@iclaro.com.ec

## **Anexo 2. Entrevista gerente general**

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 7 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Gerente general

**Entrevistado:** Ing. Com. Justus Klemperer Tama

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de gerente general?**

**Análisis:**

**2.- ¿Cómo es el modelo de operación de la compañía?**

**Análisis:**

**3.- ¿La compañía cuenta con manuales y políticas de procedimientos para los distintos departamentos?**

**Análisis:**

**4.- ¿Con qué frecuencia se realizan evaluaciones al control interno de la compañía?**

**Análisis:**

**5.- ¿De qué forma se realizan las evaluaciones al control interno?**

**Análisis:**

**6.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de compras de materia prima?**

**Análisis:**

**7.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de ventas del inventario?**

**Análisis:**

**8.- ¿Con qué frecuencia se reportan transacciones inusuales o pérdidas por robos dentro del rubro del inventario?**

**Análisis:**

**9.- ¿Cuáles son los planes de la compañía respecto a los cambios que se puedan dar en las disposiciones legales societarias?**

**Análisis:**

**10.- ¿Cuáles son los planes de operación de la compañía para los próximos cinco años?**

**Análisis:**

**Conclusiones de la entrevista realizada al gerente general**

### **Anexo 3. Entrevista contador general**

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 7 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Contador general

**Entrevistado:** Ing. Com. Joaquín Cevallos Murillo

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de contador general?**

**Análisis:**

**2.- ¿Con qué frecuencia son elaborado los estados financieros de la compañía?**

**Análisis:**

**3.- ¿Cómo es el proceso de la elaboración de los estados financieros de la compañía?**

**Análisis:**

**4.- ¿Cómo se realiza el análisis del valor neto realizable de la compañía?**

**Análisis:**

**5.- ¿Cómo es el procedimiento de toma física del inventario?**

**Análisis:**

**6.- ¿Cuáles son los procedimientos que se realizan para la valuación del inventario?**

**Análisis:**

**7.- ¿Cuáles son los funcionarios que tienen acceso a los registros contables una vez emitido los estados financieros finales?**

**Análisis:**

**8.- ¿Cuáles son los planes de la compañía respecto a los cambios que se puedan dar en las normativas contables?**

**Análisis:**

**9.- ¿Cómo garantiza la integridad de los registros contables realizados por las asistentes contables?**

**Análisis:**

**10.- ¿Cómo evalúa la segregación de funciones dentro del área administrativa?**

**Análisis:**

**Conclusiones de la entrevista realizada al contador general**

**Anexo 4.** Entrevista jefe de producción.

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 7 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Jefe de producción

**Entrevistado:** Sr. Carlos Magallanes Hermógenes

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de jefe de producción?**

**Análisis:**

**2.- ¿Cuál es la planificación que realiza la compañía en el proceso de producción?**

**Análisis:**

**3.- ¿Cómo es el procedimiento de toma física del inventario?**

**Análisis:**

**4.- ¿Cuál es la frecuencia del movimiento de los inventarios?**

**Análisis:**

**5.- ¿Qué procedimientos se realizan para decidir sobre inventarios presuntamente dañados u obsoletos?**

**Análisis:**

**6.- ¿Con que frecuencia se existen niveles anormales en la producción?**

**Análisis:**

**7.- ¿Con que frecuencia existen desperdicios en la producción?**

**Análisis:**

**8.- ¿Qué problemas han existido para la paralización de la producción?**

**Análisis:**

**9.- ¿Cuáles son los planes de renovación de las maquinarias?**

**Análisis:**

**10.- ¿Cómo se realiza la función de recepción de la materia prima?**

**Análisis:**

**Conclusiones de la entrevista realizada al jefe de producción**

**Anexo 5.** Entrevista asistente contable.

**CUESTIONARIO DE ENTREVISTA  
UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL  
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE INGENIERO EN AUDITORÍA Y CONTABILIDAD – CPA**

**Tema:** Valor neto realizable de los inventarios y su efecto en el costo de venta

**Objetivo:** Comprender de forma directa el giro del negocio y el funcionamiento del rubro del inventario de la compañía IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA mediante el personal que interviene en la preparación de la información contable y financiera. La información obtenida, permitirá evaluar el entorno en el cual opera la compañía y los controles que posee en el rubro de inventario con el fin de analizar la incidencia que recaiga dentro del valor neto realizable.

**Fecha de entrevista:** Guayaquil, lunes 7 de agosto de 2017

**Perfil del entrevistado:** Asistente contable

**Entrevistado:** Sra. Adela Lucio Choez

**Entrevistador:** Sr. Gary Kirk Cevallos Rodríguez

**1.- ¿Qué facultades posee en su función de asistente contable?**

**Análisis:**

**2.- ¿Cómo evalúa la segregación de funciones dentro del área administrativa?**

**Análisis:**

**3.- ¿Cómo es el proceso de la compañía al registrar las adquisiciones y consumos del inventario?**

**Análisis:**

**4.- ¿Se consideran los términos de negociación de comercio exterior para el registro de las importaciones de materia prima?**

**Análisis:**

**5.- ¿En caso de requerirse un asiento de ajuste contable, cual es el procedimiento a seguir?**

**Análisis:**

**6.- ¿Con qué frecuencia se reportan transacciones inusuales?**

**Análisis:**

**7.- ¿Qué medidas se toman al reportarse transacciones inusuales?**

**Análisis:**

**8.- ¿Conoce cuáles son los métodos de costeo de inventario de acuerdo a la NIIF para PYMES?**

**Análisis:**

**9.- ¿Conoce el método de costeo LIFO y por qué no lo utiliza la compañía?**

**Análisis:**

**10.- ¿Por qué la compañía no utiliza el método de costeo LIFO?**

**Análisis:**

**Conclusiones de la entrevista realizada a la asistente contable**

Anexo 6. Extracto de estados financieros del periodo 2012

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS</b>	RAZÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA			
	DIRECCIÓN	AVDA 8VO MAPASINGUE S/N Y 1ER CALLEJON			
	EXPEDIENTE	2257			
	RUC	0990010595001			
	AÑO	2012			
	FORMULARIO	SC.NIF.2257.2012.1			
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		29/03/2013			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
ACTIVO	1	887.879,82	PASIVO	2	189.577,82
ACTIVO CORRIENTE	101	887.879,82	PASIVO CORRIENTE	201	189.577,82
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	50.308,00	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	587.042,65	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	154.400,69
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	23.044,80
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	131.355,89
(-) PROVISION POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	586.130,00	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	586.130,00	PROVISIONES	20105	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208	912,65	PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	35.177,13
INVENTARIOS	10103	228.694,01	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	87.908,13	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	113.594,01	CON EL IESS	2010703	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	35.177,13
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	27.191,87	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
			OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
			ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	
			PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS		



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS**

RAZÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA
DIRECCIÓN	AVDA 8VO MAPASINGUE S/N Y 1ER CALLEJON
EXPEDIENTE	2257
RUC	0990010595001
AÑO	2012
FORMULARIO	SC.NIF.2257.2012.1
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	29/03/2013

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2.226.054,23
VENTA DE BIENES	4101	2.226.054,23
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA → SUBTOTAL A (41 - 51)	42	339.986,63
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	1.886.067,60

Anexo 7. Extracto de estados financieros del periodo 2013

 <b>SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS Y VALORES</b>	RAZÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA			
	DIRECCIÓN	AVDA. 8VO MAPASINGUE S/N Y 1ER CALLEJON			
	EXPEDIENTE	2257			
	RUC	0990010595001			
	AÑO	2013			
	FORMULARIO	SC.NIF.2257.2013.2			
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)		28/03/2014			
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>					
ACTIVO	1	976.526,52	PASIVO	2	63.015,10
ACTIVO CORRIENTE	101	938.726,44	PASIVO CORRIENTE	201	63.015,10
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	10101	181.289,00	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO	20101	
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	534.480,00	PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIEROS	20102	
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201		CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	467,03
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	1010202		LOCALES	2010301	467,03
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENIMIENTO	1010203		DEL EXTERIOR	2010302	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO	1010204		OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	0,00
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	1010205	534.480,00	LOCALES	2010401	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENERAN INTERESES	101020501		DEL EXTERIOR	2010402	
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	101020502	534.480,00	PROVISIONES	20105	13.858,16
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS	1010206		LOCALES	2010501	13.858,16
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	1010207		DEL EXTERIOR	2010502	
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1010208		PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES EMITIDAS	20106	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010209		OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	48.689,91
INVENTARIOS	10103	190.132,00	CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	
INVENTARIOS DE MATERIA PRIMA	1010301	76.500,82	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	
INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO	1010302	89.999,02	CON EL IEISS	2010703	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN EL PROCESO DE PRODUCCIÓN	1010303		POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	
INVENTARIOS DE SUMINISTROS O MATERIALES A SER CONSUMIDOS EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIO	1010304		PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	48.689,91
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA EN ALMACÉN - PRODUCIDO POR LA COMPAÑÍA	1010305	23.632,16	DIVIDENDOS POR PAGAR	2010706	
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	20108	
			OTROS PASIVOS FINANCIEROS	20109	
			ANTIQUPOS DE CLIENTES	20110	
			PASIVOS DIRECTAMENTE ASOCIADOS CON LOS		



**SUPERINTENDENCIA  
DE COMPAÑÍAS Y VALORES**

RAZÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA
DIRECCIÓN	AVDA 8VO MAPASINGUE S/N Y 1ER CALLEJON
EXPEDIENTE	2257
RUC	0990010595001
AÑO	2013
FORMULARIO	SC.NIIF.2257.2013.2
FECHA DE LA JUNTA QUE APROBÓ LOS ESTADOS FINANCIEROS (DD/MM/AAAA)	28/03/2014

### ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

CUENTA	CÓDIGO	VALOR US\$
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	41	2.531.806,25
VENTA DE BIENES	4101	2.531.806,25
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	4102	
CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	4103	
SUBVENCIONES DEL GOBIERNO	4104	
REGALÍAS	4105	
INTERESES	4106	0,00
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CRÉDITO	410601	
OTROS INTERESES GENERADOS	410602	
DIVIDENDOS	4107	
GANANCIA POR MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	4108	
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	4109	
(-) DESCUENTO EN VENTAS	4110	
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	4111	
(-) BONIFICACIÓN EN PRODUCTO	4112	
(-) OTRAS REBAJAS COMERCIALES	4113	
GANANCIA BRUTA -> SUBTOTAL A (41 - 51)	42	428.199,28
OTROS INGRESOS	43	0,00
DIVIDENDOS	4301	
INTERESES FINANCIEROS	4302	
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4303	
VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADOS	4304	
OTRAS RENTAS	4305	
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	51	2.103.606,97

Anexo 8. Extracto de estados financieros del periodo 2014

FORMULARIO 101 DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES										
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN										
102	AÑO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO	104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	0.00	No.	96296189		
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO										
201	RUC	0990010595001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA	203	EXPEDIENTE	0		

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAISOS FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												015	-	0.00
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												017	-	

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					ESTADO DE RESULTADOS						
ACTIVO					INGRESOS						
ACTIVOS CORRIENTES					TOTAL INGRESOS						
					VALOR EXENTO (A efectos Conciliación Tributaria)						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	311	+	164700.24	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011	+	3001986.36	6012	0.00		
INVERSIONES CORRIENTES	312	+	889516.61	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	14903.99	6022	0.00		
(-) PROVISION POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES	313	(-)	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0.00	6042	0.00
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERIA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0.00	6052	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	0.00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0.00	6062	0.00
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0.00	6072	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	DIVIDENDOS	6081	+	0.00	6082	0.00
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	6091	+	0.00	6092	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00	DE RECURSOS PUBLICOS	6101	+	0.00	6102	0.00
		DEL EXTERIOR	321	+	0.00	DE OTRAS LOCALES	6111	+	0.00	6112	0.00
(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	322	(-)	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	0.00		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	323	+	0.00	OTRAS RENTAS	6131	+	0.00	6132	0.00		
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	324	+	0.00	TOTAL INGRESOS	SUMAR DEL 6011 AL 6131	6999	-	3016890.35			
CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (RENTA)	325	+	0.00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001	0.00			En la columna "Valor exento registre la porción del monto declarado en la columna "Ingresos" considerada como exenta de impuesto a la Renta		
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA	326	+	121537.09	INGRESOS POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	0.00					
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO	327	+	78641.68	COSTOS Y GASTOS							
INVENTARIO DE SUMINISTROS Y MATERIALES	328	+	0.00								
INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACEN	329	+	38784.89								
MERCADERÍAS EN TRANSITO	330	+	0.00	INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	+			VALOR NO DEDUCIBLE (A efectos de la Conciliación Tributaria)		

FORMULARIO 101		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACIÓN DE BALANCES FORMULARIO ÚNICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES						
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN								
102	AÑO	2014	IMPORTANTE: POSICIONE EL CURSOR SOBRE EL CASILLERO PARA OBTENER AYUDA SOBRE SU LLENADO	104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	0.00	No.	98298189
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO								
201	RUC	0990010595001	202	RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA	203	EXPEDIENTE	0

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSO FISCALES Y REGIMENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	007	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REGIMENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	011	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	008	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	012	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	009	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE EGRESO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	014	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS											015	=	0.00	
¿SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACIÓN DEL RÉGIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?											017	=		

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					ESTADO DE RESULTADOS						
ACTIVO					INGRESOS						
ACTIVOS CORRIENTES					TOTAL INGRESOS					VALOR EXENTO (A efectos Conciliación Tributaria)	
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO			311	+	164700.24	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6011	+	3001986.36	6012	0.00
INVERSIONES CORRIENTES			312	+	889516.61	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6021	+	14903.99	6022	0.00
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES			313	(-)	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6031	+	0.00	6032	0.00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	314	+	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COMISIONES O SIMILARES	6041	+	0.00	6042	0.00
		DEL EXTERIOR	315	+	0.00	INGRESOS POR AGROFORESTERÍA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6051	+	0.00	6052	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	316	+	0.00	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	6061	+	0.00	6062	0.00
		DEL EXTERIOR	317	+	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6071	+	0.00	6072	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	318	+	0.00	DIVIDENDOS	6081	+	0.00	6082	0.00
		DEL EXTERIOR	319	+	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	DE RECURSOS PUBLICOS	6091	+	0.00	6092
	NO RELACIONADOS	LOCALES	320	+	0.00		DE OTRAS LOCALES	6101	+	0.00	6102
DEL EXTERIOR		321	+	0.00		DEL EXTERIOR	6111	+	0.00	6112	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO			322	(-)	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121	+	0.00	6122	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)			323	+	0.00	OTRAS RENTAS	6131	+	0.00	6132	0.00
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)			324	+	0.00	TOTAL INGRESOS	SUMAR DEL 6011 AL 6131	6999	=	3016890.35	En la columna "Valor exento registre la porción del monto

(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	364	(-)	0.00			POR DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	7281	+	0.00	7282	+	0.00	7283	0.00	
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	365	+	0.00			OTRAS PROVISIONES	7291	+	0.00	7292	+	0.00	7293	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES DE INVERSIÓN	366	(-)	0.00			LOCAL	7301	+	0.00	7302	+	0.00	7303	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	367	(-)	0.00		ARRENDAMIENTO MERCANTIL	DEL EXTERIOR	7311	+	0.00	7312	+	0.00	7313	0.00	
ACTIVOS BIOLÓGICOS	368	+	0.00			LOCAL	7321	+	0.00	7322	+	0.00	7323	0.00	
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA ACTIVOS BIOLÓGICOS	369	(-)	0.00		COMISIONES	DEL EXTERIOR	7331	+	0.00	7332	+	0.00	7333	0.00	
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	370	(-)	0.00			LOCAL	7341	+	0.00	7342	+	0.00	7343	0.00	
TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	379	=	192440.24		INTERESES BANCARIOS	DEL EXTERIOR	7351	+	0.00	7352	+	0.00	7353	0.00	
ACTIVOS INTANGIBLES						LOCAL	7361	+	0.00	7362	+	0.00	7363	0.00	
PLUSVALÍAS	381	+	0.00		INTERESES PAGADOS A TERCEROS	RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	7371	+	0.00	7372	+	0.00	7373	0.00
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	382	+	0.00			NO RELACIONADOS	LOCAL	7381	+	0.00	7382	+	0.00	7383	0.00
ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN	383	+	0.00				DEL EXTERIOR	7391	+	0.00	7392	+	0.00	7393	0.00
OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	384	+	0.00			PÉRDIDA EN VENTA DE ACTIVOS	RELACIONADAS	7401	+	0.00	7402	+	0.00	7403	0.00
(-) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	385	(-)	0.00				NO RELACIONADAS	7411	+	0.00	7412	+	0.00	7413	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	386	(-)	0.00			OTRAS PÉRDIDAS		7421	+	0.00	7422	+	0.00	7423	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	389	=	0.00			MERMAS		7431	+	0.00	7432	+	0.00	7433	0.00
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES						SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)		7441	+	0.00	7442	+	10340.08	7443	0.00
INVERSIONES NO CORRIENTES	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	411	+	0.00		GASTOS INDIRECTOS ASIGNADOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS		7451	+	0.00	7452	+	0.00	7453	0.00
	EN NEGOCIOS CONJUNTOS	412	+	0.00		GASTOS DE GESTIÓN				7462	+	0.00	7463	0.00	
	OTRAS	413	+	0.00		IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS				7472	+	22008.59	7473	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	414	+	0.00	GASTOS DE VIAJE		7481	+	0.00	7482	+	0.00	7483	0.00
		DEL EXTERIOR	415	+	0.00	IVA QUE SE CARGA AL COSTO O GASTO		7491	+	0.00	7492	+	297.88	7493	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	416	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (EXCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)	ACCELERADA	7501	+	0.00	7502	+	0.00	7503	0.00
		DEL EXTERIOR	417	+	0.00		NO ACCELERADA	7511	+	0.00	7512	+	12349.84	7513	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	418	+	0.00	DEPRECIACIÓN DEL REVALUO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		7521	+	0.00	7522	+	0.00	7523	0.00
		DEL EXTERIOR	419	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS		7531	+	0.00			0.00	7533	0.00
	NO RELACIONADOS	LOCALES	420	+	0.00	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN				7542	+	0.00	7543	0.00	
		DEL EXTERIOR	421	+	0.00	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS DE EXPLORACIÓN Y EXPLOTACIÓN		7551	+	0.00			0.00	7553	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	422	(-)	0.00		OTRAS AMORTIZACIONES		7561	+	0.00	7562	+	0.00	7563	0.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	423	(-)	0.00		SERVICIOS PÚBLICOS		7571	+	0.00	7572	+	16132.75	7573	0.00	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	424	+	0.00		PAGOS POR OTROS SERVICIOS		7581	+	0.00	7582	+	59120.51	7583	0.00	
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	439	=	0.00		PAGOS POR OTROS BIENES		7591	+	0.00	7592	+	41809.39	7593	0.00	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	445	+	0.00												
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	379+389+439+445	498	+	192440.24		TOTAL COSTOS	7991	+	1299920.62						

**Anexo 9.** Extracto de estados financieros del periodo 2015

FORMULARIO 101		DECLARACI?N DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACI?N DE BALANCES FORMULARIO ?NICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES							
100 IDENTIFICACI?N DE LA DECLARACI?N									
102	A?O	2015		104	N?. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	0.00	No.		115210970
200 IDENTIFICACI?N DEL SUJETO PASIVO									
201	RUC	0990010595001	202	RAZ?N O DENOMINACI?N SOCIAL	IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C LTDA	203	EXPEDIENTE		

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR													
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PARA?SOS FISCALES Y REG?MENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	008	+	0.00	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00	OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00	OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00
	OPERACIONES DE GASTO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	011	+	0.00	OPERACIONES DE EGRESO	016	+	0.00
	OPERACIONES DE REGAL?AS, SERVICIOS T?CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	007	+	0.00		OPERACIONES DE REGAL?AS, SERVICIOS T?CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	012	+	0.00	OPERACIONES DE REGAL?AS, SERVICIOS T?CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	017	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS											029	=	0.00
?SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACI?N DEL R?GIMEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?											030	=	

INVENTARIOS	MERCADER?AS EN TR?NSITO	335	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCI?N)	336	+	142158.15
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI?N PARA LA VENTA)	337	+	98007.10
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMAC?N (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)	338	+	21039.88
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCI?N)	339	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCI?N	340	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI?N PARA LA VENTA	341	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA	342	+	0.00
	(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	343	-	0.00

ESTADO DE RESULTADOS					
INGRESOS					
			TOTAL INGRESOS		
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA 12% DE IVA	6001	+	3139404.19	
	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6003	+	26215.09	
TOTAL COSTOS			7991	=	1195518.68

Anexo 10. Extracto de estados financieros del periodo 2016

FORMULARIO 101		DECLARACI3N DEL IMPUESTO A LA RENTA Y PRESENTACI3N DE BALANCES FORMULARIO 3NICO SOCIEDADES Y ESTABLECIMIENTOS PERMANENTES						
190 IDENTIFICACI3N DE LA DECLARACI3N								
192	AÑO	2016	104	Nº. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE	0.00	No.	139403663	
200 IDENTIFICACI3N DEL SUJETO PASIVO								
201	RUC	0990010990001	202	RAZ3N O DENOMINACI3N SOCIAL	IBSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA C LTDA		203	EXPEDIENTE

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR														
CON PARTES RELACIONADAS LOCALES	OPERACIONES DE ACTIVO	003	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN PAR3SOS FISCALES Y REG3MENES FISCALES PREFERENTES	OPERACIONES DE ACTIVO	008	+	0.00	CON PARTES RELACIONADAS EN OTROS REG3MENES DEL EXTERIOR	OPERACIONES DE ACTIVO	013	+	0.00
	OPERACIONES DE PASIVO	004	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	009	+	0.00		OPERACIONES DE PASIVO	014	+	0.00
	OPERACIONES DE INGRESO	005	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	010	+	0.00		OPERACIONES DE INGRESO	015	+	0.00
	OPERACIONES DE GASTO	006	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	011	+	0.00		OPERACIONES DE EGRESO	016	+	0.00
	OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	007	+	0.00		OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	012	+	0.00		OPERACIONES DE REGAL3AS, SERVICIOS T3CNICOS, ADMINISTRATIVOS, DE CONSULTORIA O SIMILARES	017	+	0.00
TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS												029	=	0.00
3SUJETO PASIVO EXENTO DE APLICACI3N DEL REG3MEN DE PRECIOS DE TRANSFERENCIA?												030	=	0.00

INVENTARIOS	MERCADER3AS EN TR3NSITO	339	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (NO PARA LA CONSTRUCCI3N)	340	+	213851.35
	INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI3N PARA LA VENTA)	341	+	130186.50
	INVENTARIO DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMAC3N (EXCLUYENDO OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA)	342	+	39743.13
	INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (NO PARA LA CONSTRUCCI3N)	343	+	0.00
	INVENTARIO DE MATERIA PRIMA, SUMINISTROS Y MATERIALES PARA LA CONSTRUCCI3N	344	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCI3N PARA LA VENTA	345	+	0.00
	INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA	346	+	0.00
(-) DETERIORO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL VALOR NETO REALIZABLE	347	-	0.00	

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL				
INGRESOS				
			TOTAL INGRESOS	
VENTAS NETAS LOCALES DE BIENES	GRAVADAS CON TARIFA DIFERENTE DE 0% DE IVA	6001	+	2968415.57
	GRAVADAS CON TARIFA 0% DE IVA O EXENTAS DE IVA	6003	+	10261.85
TOTAL COSTOS			7991 = 1301965.25	

**Anexo 11.** Autorización de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.



Guayaquil, 19 de Mayo del 2017

Señora:  
PhD. AIMARA RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ  
Rectora de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil  
Ciudad.-

Por medio de la presente comunicamos a usted que al Sr. CEVALLOS RODRÍGUEZ GARY KIRK con CI. 0925365165, se le autoriza desarrollar su plan de Trabajo de Titulación en nuestra empresa IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS C. LTDA., en el departamento de contabilidad.

Por lo cual nos comprometemos a facilitar los registros contables y demás información requerida para el desarrollo del mismo, sólo con fines académicos.

Sin otro en particular.

Atentamente,

**IEHSA**  
Envases de Hojalata C. Ltda.

  
JUSTUS KLEMPERER TAMA  
GERENTE GENERAL  
IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES  
LITOGRAFIADOS C. LTDA.

INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS  
DE HOJALATA CIA. LTDA.

© Maestros Juan Carlos y César Tama - Guayaquil  
C. -RUC: 09102219 / 2023500 / 2023533  
@IEHSAINDUSTRIAL  
www.IEHSA.COM.EC

**Anexo 12.** Nombramiento de gerente de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

**IEHSA, INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS  
DE HOJALATA C. LTDA.**

Guayaquil, 19 de Diciembre del 2016.

Señor Ingeniero  
**JUSTUS DANIEL KLEMPERER TAMA**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Socios de la compañía **IEHSA, INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo **GERENTE** de la compañía, por el periodo de CINCO años.

La compañía IEHSA, INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA. se reactivó, codificó sus estatutos y cambió su denominación social mediante escritura pública otorgada en esta ciudad de Guayaquil el 25 de Mayo de 1981, ante el Notario Noveno de este Cantón, inscrita en el Registro Mercantil el 13 de Agosto de 1982.

Las funciones de Gerente encomendadas a usted fueron creadas en la Reforma de Estatutos constante en la escritura pública del 8 de Mayo del 2001, otorgada ante el Notario Trigésimo de este cantón, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Diciembre del 2001. Al tenor lo dispuesto en el Artículo innumerado a continuación del Artículo Séptimo del Estatuto Social codificado, le corresponderá a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, para lo cual podrá actuar individual o conjuntamente, con el otro Gerente de la compañía.

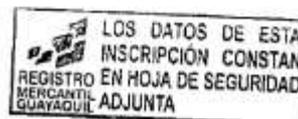
Atentamente,

*Neria de Klemperer*

**NERIA AUXILIADORA TAMA GAMBAROTTI**  
Secretaria de la Sesión

**Razón:** Acepto la reelección al cargo de **Gerente**.- Guayaquil, 19 de Diciembre del 2016.-

*Justus Daniel Klemperer Tama*  
**JUSTUS DANIEL KLEMPERER TAMA**  
C.C. 0908399264



# Registro Mercantil de Guayaquil

NUMERO DE REPERTORIO:54.453  
FECHA DE REPERTORIO:29/dic/2016  
HORA DE REPERTORIO:14:52

En cumplimiento con lo dispuesto en la ley, el Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil, ha inscrito lo siguiente:

1.- Con fecha veintinueve de Diciembre del dos mil dieciseis queda inscrito el presente Nombramiento de Gerente de la Compañía IEHSA, INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA C. LTDA., a favor de JUSTUS DANIEL KLEMPERER TAMA, de fojas 55.838 a 55.840, Registro de Nombramientos número 14.961.

GRUPO 3153

REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL

REGISTRO MERCANTIL

Guayaquil, 30 de diciembre de 2016

  
**Ab. Angel Aguilar Aguilar**  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADO

REVISADO POR:



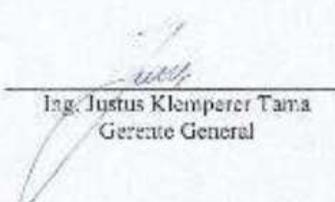
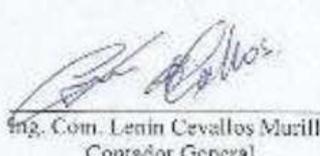
La responsabilidad sobre la veracidad y autenticidad de los datos registrados, es de exclusiva responsabilidad de la o el declarante cuando esta o este proceso toma la información, al tenor de lo establecido en el Art. 4 de la Ley del Sistema Nacional de Registro de Datos Públicos.

Nº0011331

**Anexo 13.** Estado de Situación Financiera de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

<b>IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.</b>			
Estado de Situación Financiera			
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016			
(Con cifras correspondientes del 2015)			
(En dólares de los Estados Unidos de América)			
<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Activos corrientes:			
Electivo y bancos	4	215,116	286,349
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	866,363	874,663
Inventario	6	383,781	261,205
Activos por impuestos corrientes	9	-	4,377
<b>Total activos corrientes</b>		<b>1,465,260</b>	<b>1,426,594</b>
Activos no corrientes:			
Propiedades, planta y equipos y total activos no corrientes	7	373,194	379,810
<b>TOTAL</b>		<b>1,838,454</b>	<b>1,806,404</b>

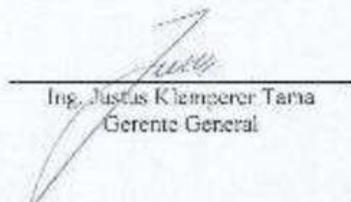
 Ing. Justus Klemperer Tama Gerente General	 Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo Contador General
--	--

Ver notas a los estados financieros

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Situación Financiera  
Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
(Con cifras correspondientes del 2015)  
(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	<u>NOTAS</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos corrientes:			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	8	53,555	118,264
Pasivos por impuestos corrientes	9	60,731	43,000
Obligaciones acumuladas	10	119,984	99,728
Total pasivos		234,270	260,992
Patrimonio:	11		
Capital social		4,042	4,042
Aporte futuras capitalizaciones		30,000	30,000
Reservas		7,674	10,761
Resultados acumulados		1,562,468	1,500,609
Total patrimonio		1,604,184	1,545,412
TOTAL		1,838,454	1,806,404

  
Ing. Justus Klemperer Tarna  
Gerente General

  
Ing. Com. Lenin Cevallos Murillo  
Contador General

Ver notas a los estados financieros

**Anexo 14.** Estado de Resultado Integral de la compañía IEHSA Industria de Envases Litografiados de Hojalata C. Ltda.

**IEHSA INDUSTRIA DE ENVASES LITOGRAFIADOS DE HOJALATA CIA. LTDA.**

Estado de Resultado Integral  
 Por el año terminado el 31 de diciembre del 2016  
 (Con cifras correspondientes del 2015)  
 (En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos	12	2,978,678	3,165,619
Costo de ventas	13	(1,290,672)	(1,328,465)
Margen bruto		1,688,006	1,837,154
Gastos de administración y ventas	13	(1,098,261)	(1,269,464)
Otros Ingresos (Gastos), neto		(2,950)	(2,564)
Total gastos		(1,101,211)	(1,272,028)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<u>586,795</u>	<u>565,126</u>
Menos gasto por impuesto a la renta	9	(133,023)	(124,328)
<b>UTILIDAD DEL AÑO Y RESULTADO INTEGRAL</b>		<u>453,772</u>	<u>440,798</u>

  
 Ing. Justus Klemperer Taura  
 Gerente General

  
 Ing. Com. Lenin Cavallos Murillo  
 Contador General

Ver notas a los estados financieros