



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

DEPARTAMENTO DE FORMACIÓN DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN

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

TEMA:

**LOS COSTOS DE FABRICACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA
SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS
EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

AUTOR:

EC. TOLEDO ZAMORA LUIS ALBERTO

TUTOR:

CPA. CHRISTIAN ANTONIO RUGEL ZÚÑIGA, MCA.

GUAYAQUIL-ECUADOR

Enero - 2018

**REPOSITORIO SECRETARIA DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA,
TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN**

TÍTULO: LOS COSTOS DE FABRICACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL		
AUTOR: Ec. Toledo Zamora Luis Alberto		REVISORES: CPA. Christian Antonio Rugel Zúñiga, MCA.
INSTITUCIÓN: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil		FACULTAD: Departamento de Formación de Posgrado
CARRERA: Maestría en Contabilidad Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN: Enero - 2018		No. DE PÁGS.:
ÁREAS TEMÁTICAS: Contabilidad de Costos		
PALABRAS CLAVE: Costo De Producción - Elementos del Costo – Sistemas de Costo		
RESUMEN: La industria manufacturera es altamente competitiva, lo que obliga a una empresa perteneciente a este sector, a mantener la eficiencia en su producción, particularmente el control de los costos de fabricación para así reducir pérdidas y maximizar ganancias. Aunque no se entrará en el análisis de la validez de ningún método de costeo, si se considera importante poder medir el impacto de estos costos de manufactura en la situación financiera de la empresa.		
No. DE REGISTRO (en base de datos):	No. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTOR:	Teléfono: 0988685275	E-mail: ltoledo@armada.mil.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Nombre: MSc. Karina García Hinojosa	
	Teléfono: 042596500	

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 24 de enero de 2018

Yo, **TOLEDO ZAMORA LUIS ALBERTO** con cédula de identidad **092502479-6** declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y normativa Institucional vigente.

TOLEDO ZAMORA LUIS ALBERTO

C.I: 092502479-6

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS

Guayaquil, enero de 2018

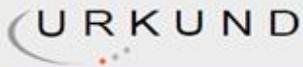
Certifico que el trabajo titulado “**LOS COSTOS DE FABRICACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**” ha sido elaborado por el **EC. TOLEDO ZAMORA LUIS ALBERTO** bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.



CPA. CHRISTIAN ANTONIO RUGEL ZÚÑIGA, MCA.

C.I. 091970472-6

CERTIFICACIÓN URKUND



Urkund Analysis Result

Analysed Document: LUIS ALBERTO TOLEDO ZAMORA.pdf (D30786072)
Submitted: 11:04:00 PM
Submitted By: crugelz@ulvr.edu.ec
Significance: 4 %

Sources included in the report:

MEMORIAS DE COSTOS - UNEMI final REVISADO 1.docx (D29183319)
kerly mendez para urkund al 29_07_2014.pdf (D11317459)
kerly mendez para urkund.docx (D11203346)
Tesis de Kerly Mendez.docx (D11384968)
<https://josmalfa.files.wordpress.com/2013/10/aplicacic3b3n-de-la-medicic3b3n-y-el-deterioro-de-los-inventarios.pdf>
<https://www.slideshare.net/EduardoEBlanco/seccion-13-inventarios-57683805>
<https://www.slideshare.net/jorgeamericopalaciospalacios/historia-del-costos>

Instances where selected sources appear:

13

ÍNDICE GENERAL

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR	ii
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS	iii
CERTIFICACIÓN URKUND.....	iv
ÍNDICE GENERAL.....	v
ÍNDICE DE TABLAS	ix
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN EJECUTIVO.....	xii
CAPÍTULO I: MARCO GENERAL DE INVESTIGACIÓN.....	1
1.1. Tema.....	1
1.2. Planteamiento del problema	1
1.3. Formulación del problema	5
1.4. Sistematización del problema	5
1.5. Objetivo de la investigación	5
1.5.1. Objetivos General	5
1.5.2. Objetivos específicos	6
1.6. Justificación de la investigación.....	6
1.7. Delimitación del problema de investigación	7
1.8. Limitaciones de la investigación	7
1.9. Idea a Defender	8
1.10. Variable Dependiente	8
1.11. Variable Independiente.....	8
1.12. Operacionalización de Variables	8
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	10
1.13. Antecedentes de la investigación	10

1.14.	Marco Teórico	13
1.14.1.	Contabilidad de Costo	13
1.14.1.1.	Objetivos de la contabilidad de costos.....	14
1.14.1.2.	Clasificación de los costos.....	14
1.14.2.	Inventario.....	15
1.14.2.1.	Tipos de inventario de una empresa manufacturera.....	16
1.14.2.2.	Valoración del inventario	17
1.14.2.2.1.	Costo específico.....	18
1.14.2.2.2.	Método PEPS	19
1.14.2.2.3.	Promedio ponderado.....	20
1.14.2.3.	Costo de los inventarios	21
1.14.2.4.	Deterioro del valor del inventario	21
1.14.3.	Costos.....	24
1.14.3.1.	Costos de transformación	24
1.14.3.1.1.	Tipos de costos de transformación	24
1.14.3.1.1.1.	Clasificación atendiendo al objeto del coste	25
1.14.3.1.1.2.	Clasificación según variabilidad	26
1.14.3.2.	Distribución de los costos indirectos de producción	27
1.14.3.2.1.1.	Clasificación de costos de manufactura.....	28
1.14.4.	Métodos de costeo.....	28
1.14.4.1.	Costeo absorbente	28
1.14.4.2.	Costeo variable.....	29
1.14.4.3.	Desventajas de los sistemas	29
1.14.5.	Estados financieros.....	30
1.14.5.1.	Estado de Resultado Integral.....	30
1.15.	Marco conceptual	31

1.16. Marco Legal.....	33
2.4.1. Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Inventarios.....	33
Costo de los inventarios.....	35
Técnicas de medición del costo.....	36
Fórmulas del cálculo del costo.....	37
CAPÍTULO III: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....	39
3.1. Enfoque de la Investigación.....	39
3.2. Tipos de Investigación.....	39
2.2.1. Investigación Descriptiva.....	40
2.2.2. Investigación Analítica.....	40
2.2.3. Investigación Exploratoria.....	40
3.3. Población.....	41
3.4. Muestra.....	42
3.5. Instrumentos de la Investigación.....	42
3.6. Análisis de Resultados.....	43
2.6.1. Análisis de las Entrevistas.....	43
2.6.1.1. Conclusiones de las Entrevistas.....	52
2.6.2. Análisis de las encuestas.....	53
2.6.3. Análisis Documental.....	60
2.6.3.1. Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera.....	60
CAPÍTULO IV: INFORME TÉCNICO.....	67
4.1. Justificación.....	67
4.1.1. Diseño del Informe Técnico.....	67
4.1.1.1. Medición de los costos de fabricación.....	68
4.1.1.2. Análisis de los costos de fabricación.....	70

4.1.1.3. Impacto en la situación financiera.....	73
4.1.1.4. Análisis Financiero.....	76
4.1.1.4.1. Indicadores de Liquidez	76
4.1.1.4.2. Indicadores de Gestión	79
4.1.1.4.3. Indicadores de Solvencia	84
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	90
4.1.2. Conclusiones.....	90
4.1.3. Recomendaciones.....	93
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	95
Anexo 1	98
Anexo 2.....	102
Anexo 3.....	106
Anexo 4.....	110
Anexo 5.....	113
Anexo 6.....	115
Anexo 7.....	116

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Operacionalización de Variables.....	9
Tabla 2 Muestra.....	41
Tabla 3: Entrevista realizada a los Contadores de Costos	44
Tabla 4: Entrevista realizada a los Contadores de Costos	48
Tabla 5: Estado de Situación Financiera Empresa A.....	61
Tabla 6: Estado de Situación Financiera Empresa B.....	63
Tabla 7: Estado de Situación Financiera Empresa C.....	65
Tabla 8: Costos de Fabricación Empresa A.....	68
Tabla 9:Costos de Fabricación Empresa B.....	69
Tabla 10:Costos de Fabricación Empresa C	69
Tabla 11:Resumen de estados de resultados integrales	74
Tabla 12: Tratamiento de las Mermas en la Empresa B	75
Tabla 13: Análisis del Liquidez Corriente	76
Tabla 14: Análisis de Prueba Acida o Liquidez Inmediata	77
Tabla 15: Análisis Razón de Efectivo.....	77
Tabla 16: Capital de Trabajo.....	78
Tabla 17: Análisis Rotación de Caja y Bancos	79
Tabla 18: Análisis de Existencia (veces).....	80
Tabla 19: Análisis de Existencia (días)	81
Tabla 20: Análisis de Rotación del Activo	81
Tabla 21: Análisis de Inventario a Capital de Trabajo.....	82
Tabla 22: Análisis Periodo de Cobranza (días).....	83
Tabla 23: Análisis Periodo de Pago (días).....	83
Tabla 24: Análisis Periodo de Pago (días).....	84
Tabla 25: Análisis Periodo de Patrimonial	85
Tabla 26: Análisis de Apalancamiento	86
Tabla 27: Análisis Rentabilidad Patrimonial (ROE).....	86
Tabla 28:Análisis Rentabilidad de los Activos (ROA))	87
Tabla 29:Resumen del análisis financiero de las empresas	87
Tabla 30: Estado de Situación Financiera Empresa A.....	98

Tabla 31: Estado de Resultados Integrales Empresa A.....	102
Tabla 32: Estado de Situación Financiera Empresa B.....	106
Tabla 33: Estado de Resultados Integrales Empresa B.....	110
Tabla 34: Estado de Situación Financiera Empresa C.....	113
Tabla 35: Estado de Resultados Integrales Empresa C	115
Tabla 36: Análisis Porcentual de la Composición del Costo de las Empresas A -B y C	116

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Cantidad de empresas en la industria manufacturera.....	3
Figura 2: Tipos de inventario.....	17
Figura 3: Indicadores de deterioro. Datos de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (2015), sección “Deterioro del Valor de los Activos”.....	22
Figura 4: Organigrama del proceso de reconocimiento del deterioro.	23
Figura 5: Costos directos e indirectos.....	26
Figura 6: Desventajas de los métodos de costeo. Tomado de (Salas, 2014).	29
Figura 7: Cumplimiento de las políticas y procedimientos en el área de productos terminados	54
Figura 8: Se puede establecer el beneficio bruto por la diferencia entre ingresos y el costo de producción.....	55
Figura 9: Las erogaciones son consideradas como parte de los costos indirectos de fabricación	56
Figura 10: Consideración de los productos en procesos	57
Figura 11: Incorporación de los costos de fabricación se puede considerar como costo absorbente.....	58
Figura 12: Proporción de los costos variables y las ventas	59
Figura 13: Determinación de la contribución marginal	59
Figura 14: Esquema de la propuesta	67
Figura 15: Proporción costo de fabricación Empresa A	70
Figura 16: Proporción costo de fabricación Empresa B	71
Figura 17: Proporción costo de fabricación Empresa C	72

RESUMEN EJECUTIVO

La industria manufacturera es altamente competitiva, lo que obliga a una empresa perteneciente a este sector, a mantener la eficiencia en su producción, particularmente el control de los costos de fabricación para así reducir pérdidas y maximizar ganancias. Aunque no se entrará en el análisis de la validez de ningún método de costeo, si se considera importante poder medir el impacto de estos costos de manufactura en la situación financiera de la empresa. En el mercado actual, donde la competencia es férrea y altamente competitiva, existe la necesidad de poseer y aplicar modelos y procedimientos para el control y medición de los costos de producción en las empresas manufactureras. Estos mismos controles deben ser efectivos y permitir observar su impacto, directo e indirecto, en la situación financiera de la empresa. Los costos de fabricación tienen una relación directa con el costo final del producto y, por consiguiente, una incidencia fundamental en el estado financiera de cualquier empresa.

Palabras Claves:

Costo de Producción - Elementos del Costo – Sistemas de Costo

CAPÍTULO I: MARCO GENERAL DE INVESTIGACIÓN

1.1. Tema

LOS COSTOS DE FABRICACIÓN Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS EN LA CIUDAD DE GUAYAQUIL.

1.2. Planteamiento del problema

Los inicios de la medición de los costos de fabricación, particularmente la contabilidad de costos, se dieron antes de la revolución industrial. En sus inicios era muy básica, debido a que los procesos de producción en aquella época no tenían un mayor grado de complejidad, sino que consistían en la compra de materia prima, el paso de esta por un taller de artesanos, los mismos que procedían a su venta, por lo que solo se requería tener control sobre el costo de los materiales directos. Este sistema de costeo fue empleado por algunas industrias en Europa un poco antes y después del año 1500 (Gómez, G., & Lavolpe, A., 2017)

Posterior a la gran depresión se comienza a dar gran preponderancia a los diferentes sistemas de costos y a los presupuestos, pues ya se ven como una herramienta clave en la dirección de las organizaciones. Para ese entonces, e incluso hasta antes de 1980, las empresas industriales consideraban que sus procedimientos de acumulación de costos constituían secretos industriales, puesto que el sistema de información financiera no incluía las bases de datos y archivos de la contabilidad de costos. Indiscutiblemente, esto se tradujo en un estancamiento para la

contabilidad de costos con relación a otras ramas de la contabilidad. Sin embargo, cuando se comprobó que su aplicación producía beneficios, su situación cambió. Y todo fue gracias a que en 1981 el norteamericano HT. JHONSON resaltó la importancia de la contabilidad de costos y de los sistemas de costos, al hacerlos ver como una herramienta clave para brindarle información a la gerencia sobre la producción, lo cual implicaba existencia de archivos de costos útiles para la fijación de precios adecuados en mercados competitivos Gómez, G., & Lavolpe, A. (2017)

Los costos de fabricación tienen entonces una relación directa con el costo final del producto y, por consiguiente, una incidencia fundamental en el estado financiera de cualquier empresa. El análisis de estos costos tiene ahora una mayor importancia debido a coyuntura económica global, las crisis casi continuas desde el 2008.

El contexto internacional ya no es lo era para los países de Latinoamérica. En efecto, la desaceleración del crecimiento en China y la expectativa de un aumento de las tasas de interés en EE.UU. se combinaron para generar una caída en el precio de los commodities, un aumento del precio del dólar a nivel global y una reducción de los flujos de capitales hacia la región, con impacto negativo no trivial sobre la mayoría de las economías de América Latina (Apaz, M., Alías, M., Ottaviano, M., Lons, G., & Zanoti, P., 2015, p.3).

La producción global de muebles para uso doméstico para el 2012 es estimada en US\$529 mil millones, creciendo 0.2% con respecto al año anterior. Cabe señalar que, a pesar de este crecimiento, Latino América redujo su producción en 4.4% (Grupo Spurrier, 2013, p.9). Esto está vinculado con el estancamiento industrial que ha sufrido América latina.

En Ecuador, a pesar de que se espera que el PIB continúe estable, habrá una importante desaceleración en la tasa de crecimiento, puesto que la actividad económica está condicionada fuertemente al precio del petróleo (Apaz et al., 2015, p.14). La actividad manufacturera en el Ecuador por lo tanto está vinculada con el precio del petróleo, como casi todas las actividades económicas del Ecuador.

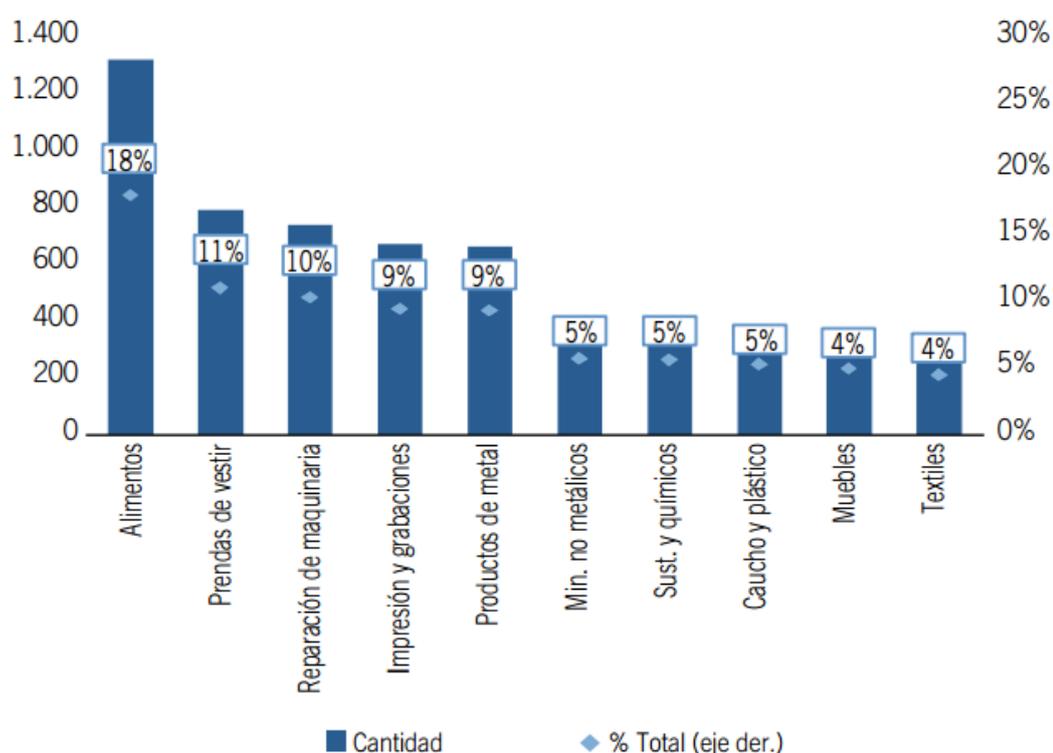


Figura 1: Cantidad de empresas en la industria manufacturera.

Nota: Información Tomada de (Garzón et al., 2016, p. 17).

Como lo indica la figura I, las empresas que se dedican a la elaboración de muebles tienen un porcentaje discreto en comparación a otras industrias, por lo que su participación en la economía no es tan notoria como las demás; sin embargo, entre las industrias textil, de muebles y demás que son intensivos en mano de obra, generan un 24% del empleo en las industrias manufactureras (Garzón, N., Kulfos, M. & Palacios, J., 2016, p.36).

Con relación a la industria manufacturera dedicadas a elaboración de muebles en las diferentes líneas a las cuales está dirigida su oferta, es importante mencionar que presenta un problema transcendental dado que no están asignando un porcentaje para las mermas que se producen durante el proceso de producción, al no realizar esta asignación se está cargando todo al costo de producción.

En Ecuador, la presentación de la situación financiera para las pequeñas y medianas empresas está regida a las Normas Internacionales de Información Financiera. La empresa del sector de fabricación de muebles y otros productos de madera cumplen con los requisitos para someterse a esta normativa, que presente una mayor facilidad y flexibilidad, además de que 78 de los 140 países que se valen del uso las Normas Internacionales de Información Financiera requieren el uso de las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas (Pinto, M., 2017). Por lo que las implicaciones que pudiera tener los costos de manufactura deben verse reflejados en los estados financieros pertinentes, teniendo en cuenta la norma vigente.

La evolución de la contabilidad de costos, el crecimiento de la industria y la evolución tecnológica que permite incrementar la productividad de la empresa y que a su vez involucra un proceso en el cual se registran los movimientos de los elementos del costo y a su vez se analiza los resultados para observar su comportamiento de estos, con la finalidad de lograr una operación económica y tomar decisiones oportunas en la producción.

Por medio de la presente investigación se plantea establecer por qué factores como el incremento en las ventas, el control de los recursos en ocasiones de forma informal, pueden ocasionar el desconocimiento del

costo de producción y rentabilidad real en las empresas que se dedican a la fabricación de muebles y sus derivados.

1.3. Formulación del problema

- ¿Cuál es la incidencia de los costos de producción en la situación financiera de las industrias manufactureras en la ciudad de Guayaquil?

1.4. Sistematización del problema

- ¿Cómo identifica la empresa los costos directos e indirectos de fabricación de las empresas manufacturera?
- ¿Cuál es la estimación de los costos de fabricación de las empresas manufactureras?
- ¿Cuál es el impacto de los costos en la situación financiera de las empresas manufactureras?

1.5. Objetivo de la investigación

1.5.1. Objetivos General

- Evaluar los costos de fabricación y su incidencia en la situación financiera de las industrias manufactureras

1.5.2. Objetivos específicos

- Identificar los costos directos e indirectos de fabricación de las empresas manufactureras
- Analizar los valores obtenidos en la estimación de los costos de fabricación de las empresas manufactureras
- Determinar el impacto de los costos en la situación financiera de las empresas manufactureras.

1.6. Justificación de la investigación

La industria manufacturera es altamente competitiva, lo que obliga a una empresa perteneciente a este sector, a mantener la eficiencia en su producción, particularmente el control de los costos de fabricación para así reducir pérdidas y maximizar ganancias. Aunque no se entrará en el análisis de la validez de ningún método de costeo, si se considera importante poder medir el impacto de estos costos de manufactura en la situación financiera de la empresa.

Si bien el sector industrial ha sufrido un periodo de estancamiento, especialmente en América Latina, se necesitan realizar análisis de los costos y sus efectos, sobre todo para ayudar a resolver este estancamiento que no es ajeno a Ecuador. El impacto de los costos de producción en la

salud financiera de cualquier empresa manufacturera es evidente, pero su medición debe realizarse para un mejor entendimiento de dicho impacto, observado en las normas y técnicas vigentes, para así poder llegar a conclusiones más acertadas y relevantes.

La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera para las pequeñas y medianas empresas en el Ecuador, exigen una presentación de estados financieros que reflejen fielmente estos costos, como lo indica la sección inventarios, por lo que se hace necesario realizar este proyecto en el contexto de estas normas, además de que permiten una homogeneidad de resultados y su aplicabilidad a otras empresas similares.

1.7. Delimitación del problema de investigación

Campo:	Contabilidad de costos
Área:	Contable.
Periodo:	2015-2016
Empresa:	Sector de fabricación de muebles y otros productos de madera de la ciudad de Guayaquil

1.8. Limitaciones de la investigación

La limitación de la investigación que se identificó es el sigilo de la información por parte de las empresas, por lo que no se pudo tener acceso a los sistemas de costos que emplean en sus procesos productivos.

1.9. Idea a Defender

El control y correcto proceso de determinación de los costos de fabricación tendrá una incidencia positiva en la situación financiera en las industrias manufactureras.

1.10. Variable Dependiente

- Situación Financiera

1.11. Variable Independiente

- Los Costos de Fabricación

1.12. Operacionalización de Variables

En la tabla 1 se presenta la operacionalización de las variables de investigación presentando los indicadores y los índices que se trataran en los siguientes apartados.

Tabla 1

Operacionalización de Variables

Variables	Tipo de variables	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Variable independiente Los Costos de Fabricación	Independiente	Mano de Obra	Nivel de cumplimiento de las políticas de producción.	Encuesta
		Materia Prima	Grado de cumplimiento de sueldos, salarios y beneficios sociales a los trabajadores de la industria	
		Costo Indirecto de Fabricación	Las compras de materiales directos de fabricación se contabilizan dentro del inventario	
Variable dependiente Situación Financiera	Dependiente	Información financiera.	Cuando la empresa no genera utilidad o pérdida sirve determinar un punto de equilibrio	Encuesta
		Rendimiento	La determinación de los costos de fabricación afecta a los resultados de la empresa	

Nota: Información Tomada de la Investigación

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

1.13. Antecedentes de la investigación

En el mercado actual, donde la competencia es férrea y altamente competitiva, existe la necesidad de poseer y aplicar modelos y procedimientos para el control y medición de los costos de producción en las empresas manufactureras. Estos mismos controles deben ser efectivos y permitir observar su impacto, directo e indirecto, en la situación financiera de la empresa.

Las empresas compiten intensamente por los mercados actuales en los que el cambio tecnológico, la globalización y las también cambiantes preferencias de los clientes las inducen a la búsqueda continua de modelos y estrategias para mejorar su desempeño. La gestión de la cadena de suministros tiene ya un amplio reconocimiento como una estrategia para enfrentar la competencia que, más que entre las empresas, se está dando precisamente entre las cadenas de suministros. La literatura de investigación ha crecido enormemente en el ámbito internacional en los últimos años, identificando las prácticas y modelos de gestión de la cadena de suministros mediante estudios empíricos basados en estudio de casos y encuestas que dan cuenta de los factores que facilitan y de los que obstaculizan la implementación de esas prácticas, así como de la ventaja competitiva que se deriva de las mismas. Sin embargo, la literatura sobre el tema en el contexto mexicano es escasa (Carlos, C., Rodríguez, J., Liquidano, M., Silva, M., & Yolanda, M., 2015)

En los inicios del siglo 20, Ford revolucionó la manufactura con su concepto de línea de transferencia para producción en masa, esto dio paso a la especialización de las empresas de manufactura, con procesos y tecnología pensados y estudiados para su mayor eficiencia. A finales del siglo 20 la industria de la manufactura experimentó otro cambio de

paradigma, las plantas altamente especializadas se convirtieron en plantas flexibles, donde los procesos eran programables y le permitían a la compañía producir una mayor variedad de productos realizando pocas modificaciones a la línea de producción (Milgron, P., & Roberts, J., 1990, pp. 511).

A pesar de todas las innovaciones en tecnología que diariamente se gestan, y facilitan la clasificación de los costos, todavía existen organizaciones que no han logrado definir un sistema de costos adecuado que, a partir de sus necesidades, les permita generar factores claves de éxito para una buena toma de decisiones. La contabilidad durante mucho tiempo ha tenido tres principales ramas de aplicación, una financiera, una administrativa y una de costos. Las empresas entonces deben conocer que la contabilidad de costos permite realizar análisis y presentaciones de la información, que brinda la contabilidad financiera y la no financiera, relacionada con todos los costos de adquirir o utilizar recursos en las organizaciones. Así pues, el costo puede ser considerado como un recurso sacrificado o utilizado para alcanzar un objetivo específico. Una de las principales clasificaciones es la de costo real y costo presupuestado, siendo una de las más utilizadas y fáciles de distinguir. Para las empresas conocer cómo influyen éstos en la rentabilidad real de la empresa es estratégico, ya que pueden estar sobrevalorando el presupuesto, que puede significar una disminución real del efectivo y el aumento de inventarios incurriendo en otros costos no planeados Gómez, G., & Lavalpe, A. (2017)

La necesidad de minimizar y optimizar los costos de manufactura es motivada principalmente por la competitividad, y porque además que la reducción y control de costos de manufactura tiene una injerencia directa en las ganancias de la empresa. Todas las empresas tienen que ver con ingresos y costos. Horgren, Datar y Rajan (2012), afirman que cual fuere el producto, los gerentes deben entender la manera en que se comportan los ingresos y los costos, o correrán el riesgo de perder el control; asimismo, usan la información de la contabilidad de costos para tomar decisiones relacionadas con la formulación de estrategias, la investigación y el desarrollo, la elaboración de presupuestos (p. 5).

Las empresas de manufactura dependen también del control apropiado de su inventario de materias primas, como lo señalan Duque, Osorio y Agudelo (2010) cuando sostienen que “el estudio de los costos de los productos y por ende de los inventarios requiere comprender y diferenciar cada uno de los conceptos de costos necesarios para una adecuada valoración de ellos” (p. 63).

Los beneficios potenciales de tener un inventario reducido quedan ejemplificados por ejemplo en Estados Unidos, donde el costo promedio de un inventario está entre el 30 y 35% de su valor (Duque, Osorio y Agudelo, 2010, p. 63). Tener un inventario reducido también implica que se expone a un menor deterioro del valor de este, reduciendo las pérdidas, también se incurre en un menor gasto de seguros o de almacenamiento que afectan directamente el valor del producto terminado.

También existen montos ocultos que no necesariamente provienen de las ineficiencias convencionales, sino que también del valor económico de los recursos empleados para efectuar las regulaciones elegidas, como horas extras, retrabajos o desperdicios, controles en el proceso o posterior al mismo. El impacto real de estos costos está relacionado por un sobre consumo de recursos, primordialmente el tiempo, fundamental en los procesos de la cadena de valor. Las empresas deben poder gestionar políticas que les permitan reducir el desperdicio en todas sus actividades (Berrocal, R., 2013, p.44).

Finalmente dependiendo del tipo de metodología que se utilice para calcular los costos, estos mismos tendrán una mayor o menor afectación en el estado de resultados de una empresa. Particularmente el costeo variable y el costeo absorbente, que dependiendo de la relación entre unidades producidas y vendidas tendrán un impacto distinto en el estado de resultados. El costeo absorbente incluye el valor total de los costos indirectos de fabricación fijos, mientras que el variable excluye los indirectos e incluye los variables, dependiendo de las relaciones mencionadas,

estos métodos generan un impacto distinto en el estado de resultados (Zea, F., 2013, p.12).

1.14. Marco Teórico

1.14.1. Contabilidad de Costo

La contabilidad de costos es un híbrido de la contabilidad financiera y de la contabilidad administrativa. Ofrece información sobre la forma en que se pueden usar los costos de una entidad con fines internos y externos. Cuando se emplean con fines de contabilidad financiera, se miden los costos de producción y de ventas de acuerdo con las Normas de Información Financiera (NIF). Cuando se aplican internamente, brindan las bases para la planeación, de control y la toma de decisiones (Hansen, 1996, p.2).

Se define así porque su mismo nombre resalta su área “costos”, es la herramienta para cuantificar las partes o procesos de producción, llegar a un costo de venta total, obtener márgenes de producción, costos fijos, con la finalidad de ofrecer información financiera para la toma de decisiones gerenciales.

La contabilidad de costos se encarga de proporcionar la información necesaria para calcular con precisión la utilidad y valorar los inventarios. También es una herramienta útil para la fijación de precios y el control de las operaciones a corto, mediano y largo plazos. (Torres S., 2010)

1.14.1.1. Objetivos de la contabilidad de costos

- Determinar el costo de producto
- Asignar costos a los procesos de producción.
- Identificar los sistemas de costos.
- Hallar el punto de equilibrio.
- Establecer un margen de contribución.
- Valuar los inventarios.
- Valuar los departamentos.
- A través de la información financiera obtener optimización de costos.
- Determinar precios de ventas competitivos.
- Analizar las líneas de producción.

1.14.1.2. Clasificación de los costos

De acuerdo con Calleja Bernal (2013) la clasificación de los costos se puede plantear en los siguientes apartados.

- a) Costos de producción y venta.
- b) Costos primos o de conversión
- c) Costos absorbentes o variables

- d) Costos fijos a variables
- e) Costos relevantes o no relevantes
- f) Costos históricos o predeterminados
- g) Costos por órdenes o por procesos
- h) Costos directos e indirectos

1.14.2. Inventario

De una forma intuitiva el inventario de una empresa se define como un conjunto de activos que tienen un propósito dentro de la misma, esta definición resulta ser muy general y se considera que es su acepción más común. Para el presente trabajo partiremos con la definición de inventario que proveen *Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas* (2015) en su capítulo “Inventarios”, donde un inventario es un conjunto de activos que son mantenidos para la venta, que son usados en el proceso de fabricación para una venta o que forman parte de materiales o suministros que serán empleados en un proceso productivo.

Un concepto similar tiene Müller (2005) donde los inventarios de una compañía están constituidos por la materia prima, sus productos en proceso y suministros empleados en un proceso (p. 1). Esta definición de Müller resulta más cercana a una empresa manufacturera, por lo que resulta de mayor importancia para el presente trabajo.

La importancia del inventario es evidente debido a que esencialmente en una empresa manufacturera este representa está vinculada a la elaboración de un producto, el cual será posteriormente vendido es la mayor fuente de ingresos, aunque esta

importancia no es ajena a todas las demás compañías (Guajardo, G., Andrade, N., 2014, p.367).

1.14.2.1. Tipos de inventario de una empresa manufacturera

La clasificación de inventarios para una empresa manufacturera según Horngren, C., Datar, S., & Rajan, M. (2012, p.37) viene dada por:

- **Inventario de materiales directos:** Son los activos que serán usados en el proceso de manufactura. Mapcal (2009) sostiene que “está compuesto por los elementos simples y elementales que requieren cierto grado de transformación antes de que se les pueda considerar como un producto” (p. 95). Particularmente para una empresa manufacturera se requiere un grado de flexibilidad para la adquisición de este material, esta nota es tomada por Van Horne y Wachowicz (2005), donde se expresa que las empresas manufactureras necesitan esta flexibilidad; puesto que, sin la misma se haría difícil el abastecimiento oportuno que permita mantener el ritmo de producción (p. 268)
- **Inventario de productos en proceso:** Mercado (2007) sostiene que son elementos que están en un proceso de producción (p. 17). Es importante hacer mención que estos ítems están incompletos y tienen como fin convertirse en un producto terminado
- **Inventario de productos terminados:** Son los activos finales del proceso de manufactura y están disponibles para su venta

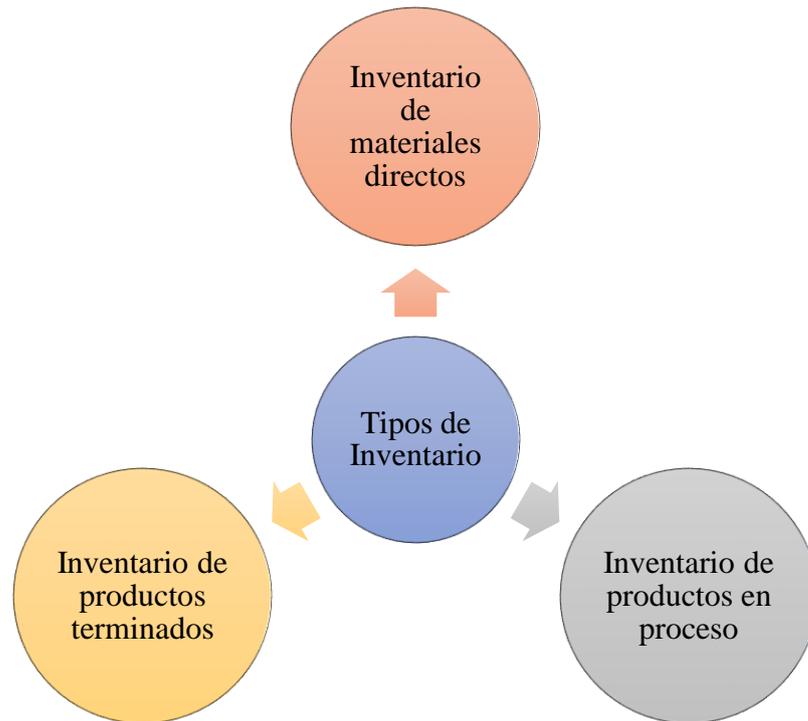


Figura 2: Tipos de inventario

El inventario para una empresa manufacturera tiene una incidencia directa e importante en los costos de producción y en el valor general del bien producido. El inventario tiene un valor, el mismo que puede verse afectado positiva o negativamente, en el caso puntual de pérdida de valor las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES establecen un proceso por el cual se puede realizar el ajuste correspondiente en libros, también en cómo se debe valorar un inventario.

1.14.2.2. Valoración del inventario

El valor del inventario no puede considerarse como fijo, el mismo se ve afectado tanto por factores internos, propios del proceso de manufactura, como por factores ajenos al proceso. Las normas establecen que se debe valorar el inventario ya sea por el método de costo específico, PEPS o promedio ponderado.

1.14.2.2.1. Costo específico

Jiménez y Espinoza (2007) sostienen que “es un método que reconoce el costo real pagado por un artículo vendido” (p. 52). Aunque también se lo conoce como costo real, para aquello realiza la suposición que la empresa tiene a su disposición inmediata los costos reales de cualquier artículo que sale, entra o se mantiene en el inventario (Müller, 2005, pp. 20-21).

El método del costo específico para valuar inventarios requiere que se lleve un registro detallado de la información relacionada con cada operación de compra, con el fin de identificar las facturas específicas a que corresponden las mercancías disponibles, al final del periodo. A cada compra se le asigna un número especial, o a los productos de un pedido específico se le pone una tarjeta, de modo que en el momento de la venta sea posible determinar la factura a la que corresponde el artículo vendido. De esta forma se conoce a qué facturas corresponden las mercancías disponibles y se calcula el costo real con base en dichas facturas. El método del costo específico es el más útil para las compañías que compran productos que se identifican con facilidad mediante un número especial de serie o modelo, o bien para compañías que manejan un número limitado de mercancías (Guajardo, G., Andrade, N., 2014, p.375)

Por lo expuesto se tiene que un inventario que se valúe con este método incurre en un mayor esfuerzo para hacerlo, lo que repercute en un mayor gasto, por lo que no es muy recomendable para empresas con un gran inventario que no posea un sistema informático que permita su mejor ejecución. El modelo matemático que lo representa viene dado por:

$$CT = \sum_{i=1}^T P_i N_i + P_T N_f \quad (1)$$

Aquí CT es el costo total para un elemento del inventario, $\sum_{i=1}^T P_i N_i$ es el costo de venta, donde P_i y N_i son el precio por unidad y la cantidad vendida para un tiempo determinado de adquisición. El inventario final viene dado por $P_T N_f$, donde N_f es el número de existencias del elemento en el inventario al final del periodo. Claramente el número de existencias totales viene dado por $\sum_{i=1}^T N_i + N_f$ (Pinto, 2017, p. 22).

1.14.2.2.2. Método PEPS

Jiménez y Espinoza (2007) dicen que este método “supone que el inventario que se adquirió primero es el primero en venderse. De tal manera que el inventario final se valoriza a los precios más recientes” (p.53). Este método entonces resulta beneficioso cuando hay un incremento en el precio futuro de un bien vendido, también este método “guarda estrecha relación con el flujo físico de las mercancías en un inventario” (Müller, M., 2005, pp. 20-21). El modelo matemático de este inventario viene dado por la siguiente ecuación:

$$CT = \sum_{i=1}^T P_i N_i + P_T N_f \quad (2)$$

Donde CT es el costo total para un elemento del inventario, $\sum_{i=1}^T P_i N_i$ es el costo de venta, donde P_i y N_i son el precio por unidad y la cantidad vendida para un tiempo determinado de adquisición. El inventario final viene dado por $P_T N_f$, donde N_f es el número de existencias del elemento en el inventario al final del periodo. Claramente el número de existencias totales viene dado por $\sum_{i=1}^T N_i + N_f$ (Pinto, 2017, pp. 22-23).

1.14.2.2.3. Promedio ponderado

Este método de valuación mantiene que tanto como el valor del inventario final como el del costo del artículo que resulta de una venta se valúa a un promedio ponderado, la ponderación es la suma del valor del inventario inicial más el valor de las compras, todo esto dividido entre la cantidad total del inventario (Jiménez, F., & Espinoza, C., 2017, p. 53). Como los anteriores modelos este viene representado por las siguientes ecuaciones:

$$PP = \frac{1}{N} \sum_{i=1}^T C_i N_i \quad (3)$$

$$CT = PP \sum_{k=1}^T N_k + (PP)(N_f) \quad (4)$$

En la ecuación (3), PP es el promedio ponderado, C_i y N_i son el costo y cantidad adquirida de un elemento particular del elemento del inventario respectivamente, T es número de periodos de adquisición del inventario y N es el total de las existencias en el inventario. En la ecuación (4) CT es el costo total para un elemento del inventario y PP el promedio ponderado. EL costo de venta viene dado por $PP \sum_{k=1}^T N_k$, donde P_k y N_k son el precio por unidad y la cantidad vendida para un tiempo determinado de adquisición. El inventario final viene dado por $(PP)(N_f)$ donde N_f es el número de existencias del elemento en el inventario al final del periodo T . Claramente el número de existencias totales viene dado por $\sum_{k=1}^T N_k + N_f$ (Pinto, 2017, pp. 23-24).

1.14.2.3. Costo de los inventarios

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las PYMES (2015), en su sección “Inventarios” señalan que una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, transformación y otros costos incluidos para darles su condición y ubicación actuales. Por lo que resulta necesario considerar los costos de producción en los estados financieros pertinentes.

1.14.2.4. Deterioro del valor del inventario

Los párrafos del 27.2 al 27.4 requieren que una entidad evalúe al final de cada período sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes).

Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior (Fierro, A. & Fierro, F., 2015, p. 206).

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas, estipulan la necesidad de realizar el ajuste en libros en caso de que exista deterioro del inventario, es importante señalar que este ajuste solo aplica para la pérdida de valor y no a una eventual o posible revalorización de este.

Así mismo es importante notar que el concepto de deterioro del valor es distinto al de depreciación, esta última se diferencia del deterioro en que

la depreciación de un activo es la pérdida del valor por su uso, mientras que el deterioro se debe a agentes atípicos, tanto externos como internos.

1.14.2.5. Indicadores de deterioro

Las Normas Internacionales de Información financiera proveen características de los factores externos e internos que se pueden identificar para proceder con la medición del deterioro y su respectivo ajuste en los libros. La siguiente figura recoge lo anterior señalado.

Fuentes Externas	Fuentes Internas
<ul style="list-style-type: none"> •Durante el periodo, el valor de mercado de un activo ha disminuido significativamente más de lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal. •Durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con un efecto adverso sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta opera, o bien, en el mercado al que está destinado el activo. •Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, se han incrementado y esos incrementos van probablemente a afectar significativamente a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso de un activo y que disminuyan su valor razonable menos costos de venta. •El importe en libros de los activos netos de la entidad es superior al valor razonable estimado de la entidad en conjunto (esta estimación se puede haber calculado, por ejemplo, para una venta potencial total o parcial de la entidad). 	<ul style="list-style-type: none"> •Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo. •Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en la forma en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la nueva evaluación de la vida útil de un activo como finita, en lugar de como indefinida. •Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico de un activo es, o va a ser, peor que el esperado..En este contexto, el rendimiento económico incluye los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo.

Figura 3: Indicadores de deterioro. Datos de las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (2015), sección “Deterioro del Valor de los Activos”.

1.14.2.6. Organigrama de proceso de reconocimiento del deterioro

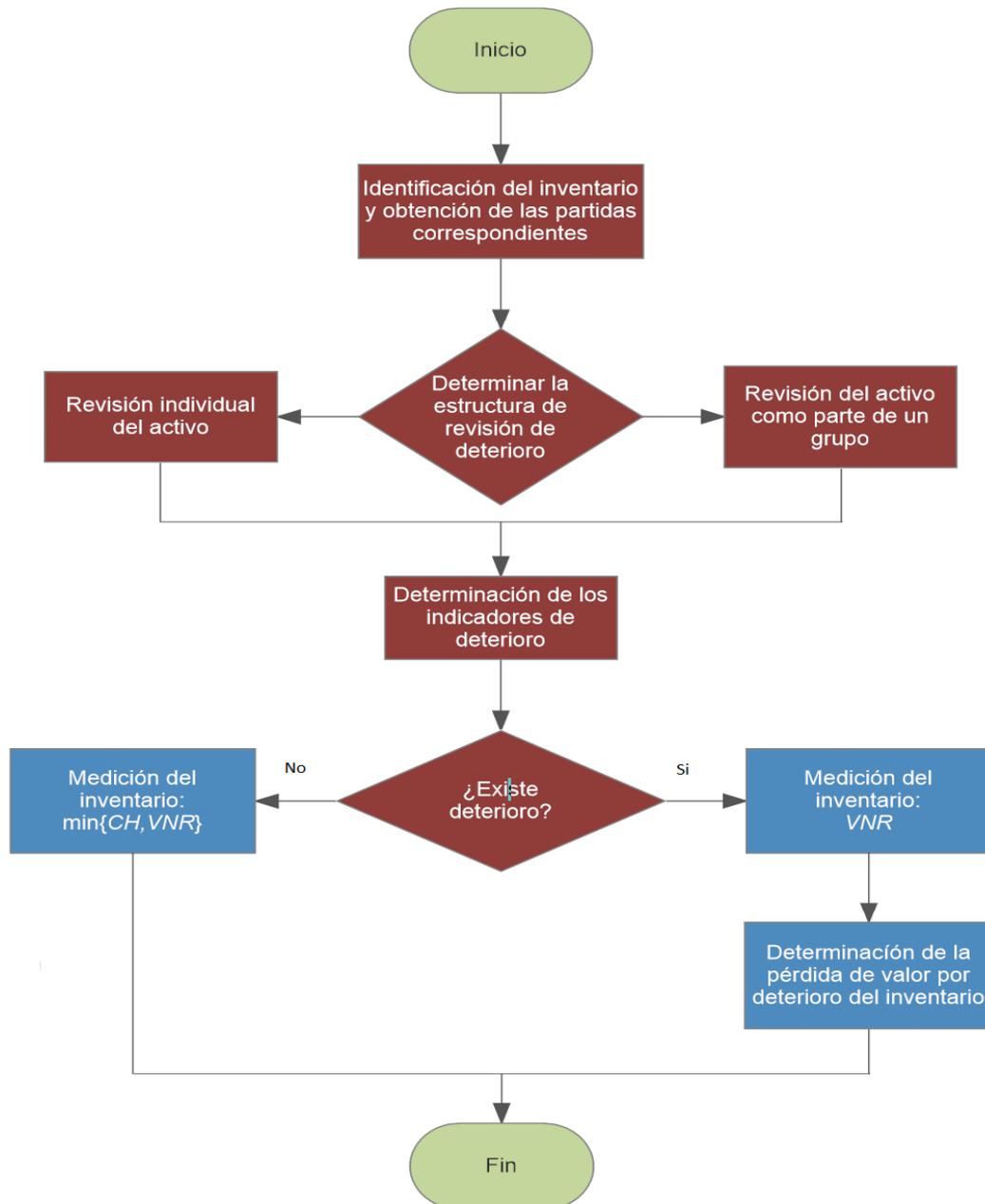


Figura 4: Organigrama del proceso de reconocimiento del deterioro.

Nota: Información tomada de (Pinto, 2017, p. 59)

En el organigrama se identifica primero debe de identificar todo el inventario que se va a analizar, luego determinar si existe deterioro usando los indicadores de deterioro, si existiera se procede a medir el mismo, el cual

es la diferencia entre el costo histórico y el valor neto realizable. (Normas Internacionales de Información financiera, 2015).

1.14.3. Costos

Es el importe recuperable al momento de efectuarse la venta sea esta de un producto o un servicio. En el caso de un producto estos costos estarán dados por sus tres elementos, y cuando se trate de un servicio se referirá a los costos que incurrirán para que la prestación del servicio se efectuara

Es el rubro, egreso que se sacrifica para lograr un objetivo específico. También se mide, como el importe monetario que se debe pagar para adquirir, transformar bienes (elementos del costo) y servicios (Pereira, Ortega, 2015, p.1).

1.14.3.1. Costos de transformación

Los costos de transformación de los inventarios incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa. También incluirán una distribución sistemática de los costos indirectos de producción variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos de producción fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción, tales como los materiales y la mano de obra indirecta (IASB, 2015, p. 81).

1.14.3.1.1. Tipos de costos de transformación

Tanto como (IASB, 2015, p, 82) como (Horngren, Datar y Raján, 2012, p.28) clasifican los tipos de costos en:

- Atendiendo al objeto del coste
- Según su variabilidad

1.14.3.1.1.1. Clasificación atendiendo al objeto del coste

- **Costos directo:** Los costos directos están vinculados con el objeto de costos en particular, y pueden atribuirse a dicho objeto desde un enfoque económico (Horngren, Datar y Raján, 2012, p.28). Un similar concepto tiene González (2005) cuando sostiene que “los costes directos son los que pueden ser asignado (afectados) de forma inequívoca y directa al objetivo del coste” (p. 8). Por lo que estos costos se asignan sin subjetividades, pues son los que claramente están vinculados a la producción del objeto.
- **Costos indirectos:** Horngren, Datar y Raján (2012) señalan que estos costos guardan relación con el objeto; sin embargo, no pueden atribuírsele a dicho objeto desde el contexto económico eficiente (p.28). Los costes indirectos precisan de criterios de reparto y distribución subjetivos para su asignación, por lo que se hace necesario un criterio de reparto para que la asignación sea posible (González, 2005, p. 8).

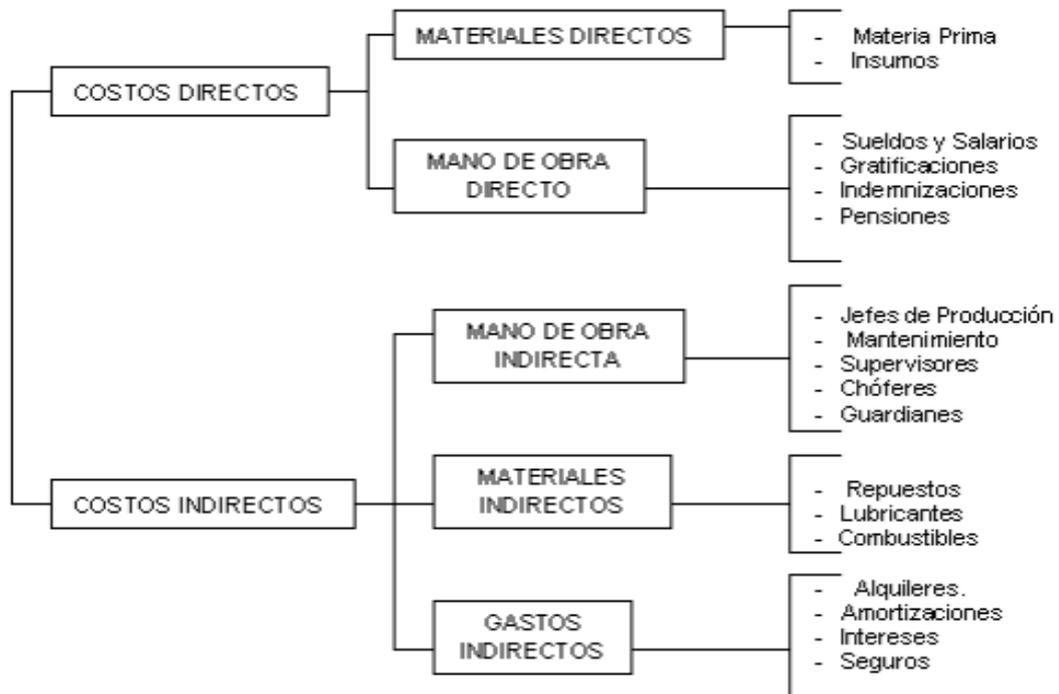


Figura 5: Costos directos e indirectos.

Una característica clave para la diferenciación de estos costos es la subjetividad, i.e., si es posible asignar un coste con total seguridad, y poder identificarlo también, por el contrario, si un coste es asignado por medio de un proceso previo de reparto. Los costes directo se identifican exclusivamente con una actividad, pudiera darse el caso en que un costo pueda ser directo en relación con un proceso, pero indirecto en relación a un producto (González, 2005, p.8)

1.14.3.1.1.2. Clasificación según variabilidad

- **Costo fijo:** Están conformadas por las cargas de estructuras, que tienen como objetivo hacer posible que la entidad mantenga su capacidad de servicio. Este importe es constante a lo largo del ejercicio, siempre y cuando no exista un cambio en los precios de los insumos, finalmente estos costos no se ven afectados por el volumen de producción. Generalmente estos costos no guardan una

relación importante con el volumen de una actividad, al menos dentro de un rango relevante en la misma (González, 2005, p.9).

- **Costo Variable:** Horngren, Datar y Raján (2012), señalan que el costo variable es aquel que “cambia totalmente en proporción con los cambios relacionados con el volumen de actividad o volumen total” (p. 30). También se denominan costes de actividad operativos ya que varían con el volumen de producción o de ventas (González, 2005, p.11).

Como lo señala González (2015), existe una relación casi directa entre los costos directos y los variables, y los costos indirectos y los fijos, generalmente un costo fijo será uno indirecto o uno variable será uno directo, pero pueden darse excepciones como la amortización de un producto o los gastos energéticos en algunas empresas (p. 10).

1.14.3.2. Distribución de los costos indirectos de producción

Una entidad distribuirá los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en promedio, a lo largo de un número de periodos o temporadas en circunstancias normales, teniendo en cuenta la pérdida de capacidad procedente de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción si se aproxime a la capacidad normal. El importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos en el periodo en que hayan sido incurridos. En periodos de producción anormalmente alta, el importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción disminuirá, de manera que los inventarios no se midan por encima del costo. Los costos indirectos variables se distribuirán a cada unidad de producción sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción (IASB, 2015, p.82).

1.14.3.2.1.1. Clasificación de costos de manufactura

Hornigren, Datar y Raján (2012) clasifican y definen estos costos como (p. 37):

- **Costos de los materiales directos:** Abarca los costes de adquisición del inventario de materias primas y que se le pueden atribuir al objeto de una forma económicamente factible, también pertenecen a esta categoría los costos de fletes de entrega, impuestos sobre ventas y aduanas.
- **Costos directos de mano de obra de manufactura:** Son todos los costos asociados con la mano de obra de manufactura que se le pueden atribuir al objeto de una manera económicamente factible, como sueldos y prestaciones.
- **Costos indirectos de manufactura:** Pertenecen a los costos indirectos de manufactura todos los costos que están vinculados con el objeto, pero que no pueden atribuírsele de una forma económicamente factible, como suministros, materiales indirectos, mano de obra indirecta, impuestos prediales, labores de limpieza, amortización de planta.

1.14.4. Métodos de costeo

1.14.4.1. Costeo absorbente

También conocido como total o convencional, consiste en la incorporación de todos los costos de producción, tanto los fijos como los variables del producto. La asignación del costo al producto se hace combinando los

gastos incurridos en forma directa, con los gastos de otros procesos o actividades relacionadas con la producción (Salas, 2014).

1.14.4.2. Costeo variable

Se incluye en el costo del producto todos los costos de la función productiva, independientemente de su comportamiento fijo o variable, además Los costos fijos de producción se relacionan con la capacidad instalada y ésta, a su vez, está en función dentro de un periodo determinado, pero jamás con el volumen de producción, en este método de costeo se consideran exclusivamente los costos variables (Jorge, 2012)

1.14.4.3. Desventajas de los sistemas

En la figura v se presentan las ventajas de los sistemas de costeo: absorbente y variable.

Costeo Absorbente	Costeo variable
<ul style="list-style-type: none">• Es complejo determinar el punto de equilibrio.• Al considerar costos variables y fijos se dificulta establecer el óptimo de costo-volumen-utilidad.• Dificulta el suministro de presupuestos confiables de costos fijos y costos variable.	<ul style="list-style-type: none">• Los resultados en negocios estacionales o de temporada son engañosos.• La evaluación de lo inventarios es inferior a la tradicional.• Crea la falsa percepción de que los costos unitarios son menores, siendo est falso.

Figura 6: Desventajas de los métodos de costeo. Tomado de (Salas, 2014).

1.14.5. Estados financieros

Los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas y, en general, de cualquier organización económica. Dichos informes constituyen el producto final del llamado ciclo contable. Los estados financieros básicos informan sobre el desempeño financiero del negocio, su rentabilidad y liquidez. (Guajardo, Andrade, 2014, p. 148).

Las Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas (2015) señala en su capítulo “Conceptos y Principios Generales” que los estados financieros tienen como objetivo proporcionar información sobre la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de la entidad que sea útil para la toma de decisiones económicas de una amplia gama de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. Además de que deben de reunir características cualitativas como la comprensibilidad, relevancia, importancia relativa, fiabilidad, prudencia, integridad y comparabilidad

1.14.5.1. Estado de Resultado Integral

Las Normas Internacionales de Contabilidad para Pymes definen al estado de resultados como un instrumento que utiliza una entidad para reportar el resultado de las operaciones efectuadas durante el período contable. Además, señala los requerimientos para la correcta presentación del estado de resultado integral, a su vez, que especifica que se lo puede presentar en un único estado o en dos estados separados y las partidas que deben presentarse en dichos estados que son las siguientes (Tapia, Barrientos y Solar, 2014, p. 105):

- a) Ventas o ingresos netos

- b) Costos y gastos
- c) Resultado integral de financiamiento
- d) Participación en la utilidad o pérdida neta de operaciones
- e) Utilidad o pérdida antes de impuestos a la utilidad
- f) Impuestos a la utilidad
- g) Utilidad o pérdida de operaciones continuas
- h) Operaciones discontinuadas
- i) Utilidad o pérdida neta
- j) Otros resultados integrales (no incluye los importes a los que se hace referencia en el inciso k)
- k) Participación en los otros resultados integrales de otras entidades
- l) Resultado integral

1.15. Marco conceptual

- **Inventario:** Conjunto de bienes corpóreos, tangibles y en existencia, propios y de disponibilidad inmediata para su consumo, transformación y venta.
- **Pérdida por deterioro:** Es cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable.
- **Costo de producción:** Es la valoración monetaria de los costos de materia prima, mano de obra y los costos indirectos de fabricación cargados a los trabajos en su proceso.
- **Costos fijos:** Son costos que permanecen constantes ante variaciones en el nivel de producción.

- **Costos variables:** Hace referencia a los costos de producción que varían dependiendo al nivel de producción.
- **Contabilidad de costos:** La contabilidad de costos atribuye información necesaria y suficiente para la toma de decisiones internas en el giro de negocio de la entidad, este caso se da en las empresas industriales, donde vemos procesos de transformación, y los resultados que arroja sirven únicamente para la dirección.
- **Costeo por procesos:** Es un sistema de costos que se utiliza en industrias que producen artículos de forma masiva o procesos en series. El sistema acumula los costos obtenidos en cada proceso de fabricación dependiendo de cuál sea el producto a elaborar y los procesos que este tenga para ser terminado.
- **Departamento de costos:** Son divisiones, en la cual el producto a elaborarse pasa por un proceso en cada uno de estos departamentos, dependiendo de la manufactura que tenga el producto a ser elaborado.
- **Costeo del informe de producción:** Es un análisis de las actividades de un departamento durante un período que permite verificar cuanta producción se utilizara en el proceso de costo, cuántas unidades se tiene sin terminar, las que quedan en el proceso y expresarlos en términos de unidades terminadas, permitiendo determinar qué tan representativo es la incorporación de la materia prima con respecto al total.
- **Stock de existencias:** Son aquellos bienes o materiales que la

empresa posee en almacén, para luego destinarlas a la venta, éstas forman parte del activo corriente de una organización.

- **Período contable:** Es el espacio de tiempo en el que deben registrarse todos los resultados de la empresa.
- **Ciclo contable:** Es el conjunto de registros contables efectuados en los diferentes libros de contabilidad, elaborados durante las operaciones que realiza la empresa, demostrando su desempeño durante un ejercicio económico.
- **Rentabilidad:** Son ganancias económicas que se obtienen mediante la utilización de determinados recursos. Por lo general, se expresa en términos porcentuales.
- **Liquidez:** Es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

1.16. Marco Legal

2.4.1. Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Inventarios

El objetivo de la NIC 2, es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental que cita la norma es la composición de costos tanto de adquisición como de producción que se debe asignar al inventario hasta que se proceda a su disposición y sean reconocidos los ingresos de actividades ordinarias cuando la compañía cuando o a medida satisfaga sus obligaciones de desempeño. (IASB, 2014, p. 737)

Además, suministra una referencia práctica para la determinación del costo del inventario, ya sea adquirido o fabricado, así como también la medición posterior al cierre de los estados financieros y el registro de cualquier deterioro que rebaje el costo de los inventarios como producto del valor neto realizable.

La NIC 2 abarca a todo tipo de bien que cumpla la definición de inventarios según las NIIF, exceptos los tratados por normas específicas tales como los detallados a continuación:

- Instrumentos financieros, bajo el alcance de la NIIF 9
- Los activos biológicos (solo hasta el punto de su cosecha y recolección), bajo el alcance de la NIC 41

La NIC 2 define conceptos fundamentales con respecto al alcance y objetivo de la norma, los cuales fueron en su mayoría detallados en el marco conceptual; sin embargo, la definición que abarca el reconocimiento en los estados financieros bajo NIIF se detalla a continuación:

Inventarios son activos:

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

Costo de los inventarios

La norma establece que el costo de los inventarios comprende todos los costos derivados de su compra y transformación en el proceso de producción, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

Los costos de adquisición comprenden principalmente:

- Para compras locales: precio de compra según la factura, transporte, y otros costos para darles su condición y ubicación, así como los costos financieros en determinados casos.

- Para importaciones: precio de compra según la factura, transportes locales e internacional, aranceles de importación así como impuestos indirectos no recuperable (impuesto a la salida de divisas), seguros, fletes y otros costos directamente atribuibles a la adquisición y salvaguarda del inventario, incluso en algunos casos se incluye una provisión por mermas cuando se trata de productos volátiles o que sufren variaciones en su transporte o manipulación y los costos financieros en determinados casos.

Los costos de transformación (producción de inventario) comprenden principalmente:

- Los consumos de materia prima, mano de obra directa, así como la distribución sistema de los costos indirectos fijos de

fabricación en función del nivel normal de operación de la planta o centros de producción.

Se excluye del costo de los inventarios los siguientes conceptos:

- Los importes anormales de desperdicios de materiales, desechos o scrap, mano de obra u otros costos de producción;
- Los costos de bodegaje, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior;
- Los costos indirectos de administración y ventas que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- Incrementos en el costo del inventario como resultado de un nivel bajo de producción o capacidad ociosa en la planta.
- Los costos de artículos vendidos, o costo de ventas.

Técnicas de medición del costo

La NIC 2 permite la utilización de diversas técnicas para la medición del costo de los inventarios, entre ellas cita sistemas y bases como el costos estándar (aplicación de estimados) o el método de los minoritas (consumo masivo y comercialización), ambas proporcionan información relevante para la determinación del costo de producción y por ende costo unitario de

los inventarios, sin embargo las mismas deben de estar alineadas de forma adecuada y que se aproxime al coste real de las existencias.

Fórmulas del cálculo del costo

La norma establece que cuando se trata de productos o bienes que no son intercambiables entre sí, es decir que no corresponden a la misma naturaleza, así como bienes y servicios producidos y segregados para su utilización en proyectos específicos o para el desarrollo de un activo en un contrato para cliente de un segmento de operación de la compañía, estos inventarios deberían determinar su costos a través de la identificación específica de sus costos individuales, es decir distribuir un costo concreto para las diferentes partidas de ese inventario.

Cuando se trate de inventarios distintos a los detallados en el párrafo anterior, la NIC 2 permite la utilización de las dos siguientes fórmulas de costeo:

- FIFO (First in, first out). asume que los productos comprados o producidos de forma reciente, serán los primeros en ser puestos en venta o su consume en la producción.
- Promedio ponderado. - implica la determinación del costo de los inventarios está en función de las cantidades y saldos recibidas al inicio del periodo, los movimientos de entradas y salidas, y el saldo final.

La norma además indica que queda a juicio y buen criterio de la administración de la compañía, la utilización de fórmulas de costeo distintas a las señaladas en la NIC 2. Estos casos puntuales

corresponden por ejemplo cuando se trata de inventarios correspondientes a empresas inmobiliarias o constructoras, las cuales utilizan un coste para las existencias determinado para cada obra que se esté ejecutando (construyendo) y el avance que estas tengan en función de la estimación del ingreso más probable.

Cuando la administración de la compañía haya adoptado como política contable uno de los dos métodos señalados por las NIC 2, u otro método que considere adecuado para el coste de sus existencias, utilizara la fórmula de costos para todos los inventarios que tengan la misma naturaleza, condición y uso similares, bien sea para la producción o consumo.

CAPÍTULO III: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Enfoque de la Investigación

La presente investigación se realizó bajo un enfoque cualitativo, el mismo que permitió describir de forma clara las principales características del problema objeto de estudio, así como también se realizó un análisis cuantitativo de los datos obtenidos mediante la aplicación del instrumento de investigación.

Por la importancia que presenta el tema de estudio para las empresas del sector manufacturero, se empleó una investigación bibliográfica que permitió sustentar las bases teóricas de la operacionalización de las variables planteadas. Fue pertinente e imprescindible realizar un análisis del estado de resultado integral, que para el presente trabajo es una de sus principales fuentes de información para determinar la incidencia de los costos de producción en la situación financiera de la empresa.

3.2. Tipos de Investigación

El proceso investigativo se realizó por medio del uso de diferentes tipos de investigación que estuvieron alineadas para dar cumplimiento a los objetivos planteados. A continuación, se describe como se desarrolló cada uno de los procesos

2.2.1. Investigación Descriptiva

Dada la necesidad de conocer el proceso productivo del sector manufacturero y la incidencia que presentan los costos de producción en la situación financiera de las empresas manufacturera de la ciudad de Guayaquil, se utilizó el tipo de investigación descriptiva, que tiene como objeto principal describir las características más significativas para el presente estudio.

Mediante esta investigación, se realizó un proceso de observación. Para ello, se utilizó técnicas de recolección de datos, los mismos que fueron descritos, analizados e interpretados de forma objetiva.

2.2.2. Investigación Analítica

Este tipo de investigación está orientado a realizar análisis, en el caso de estudio planteado, se efectuó un estudio al estado de resultado integral de las empresas del sector, el mismo que permite determinar el costo de venta.

2.2.3. Investigación Exploratoria

Para presentar una visión general del objeto problema de estudio, se empleó la investigación exploratoria, dada sus características nos permitió desarrollar los principales argumentos, por lo que fue pertinente realizar la investigación planteada.

3.3. Población

Para el presente trabajo investigativo, se considera como población objeto de estudios las tres empresas referentes del sector manufacturero de la ciudad de Guayaquil, cuya actividad principal es la fabricación de muebles y otros productos derivados de la manera.

De acuerdo con información de la Superintendencia de Compañías y de la revista Ekos Negocio, las empresas que presentan el mayor nivel de ventas en el sector de fabricación de muebles y otros productos de madera se detallan a continuación, es importante mencionar que por sigilo de la información, no se usará el nombre comercial de las mismas.

Tabla 2

Muestra

CARGOS	Empresa A	Empresa B	Empresa C
<i>Gerente Financiero</i>	1	1	1
<i>Contador General</i>	1	1	1
<i>Contador De Costos</i>	1	1	1
<i>Jefe De Producción</i>	1	1	1
<i>Jefe De Bodega</i>	1	1	1
Total	5	5	5

Nota: Información tomada de Superintendencia de Compañías y Ekos Negocios

La población objeto de estudio de estas empresas estará conformada por gerente financiero, contador general, contador de costos, jefe de producción y de bodega.

3.4. Muestra

Por la pertinencia del tema y la información que se requirió recabar, se tomó el total de la población como muestra objetivo, para aplicar los instrumentos de investigación diseñados para el proceso de investigación de campo.

El estudio se realizó en las instalaciones de las empresas objeto de estudio, las mismas que realizan sus operaciones comerciales en la ciudad de Guayaquil, para la aplicación de los instrumentos de investigación, se requirió la colaboración del personal administrativo de las tres empresas, que se detallan a continuación:

De acuerdo con la tabla 2 la población objeto de estudio fue de 15 personas entre las tres empresas con quienes se trabajó de forma directa durante el proceso de levantamiento de información.

3.5. Instrumentos de la Investigación

En este proyecto, es preciso conocer y evaluar las técnicas y los instrumentos que se utilizarán para realizar la investigación, debido a que se necesita identificar qué variables o información ayudarán en el desarrollo de este proceso, a continuación, hemos detallado el tipo de instrumentos que se utilizó.

- **Entrevista:** Como instrumento de levantamiento de recolección de información, se empleó la entrevista para obtener información de

forma directa de parte de los contadores de costos y de los jefes de producción de las empresas objetos de estudios.

- **Encuesta:** La técnica de investigación empleada en el presente trabajo de titulación consistió en una encuesta, segregadas en un cuestionario de preguntas, efectuadas al personal clave de la administración de la compañía, con el fin de obtener información de los costos de producción.
- **Análisis documental:** Se consultó los estados financieros de las empresas objeto de estudio por medio de la página web de la Superintendencia de Compañías.

3.6. Análisis de Resultados

Dado el enfoque cualitativo con el que se trabajó el proceso investigativo, se aplicaron los instrumentos para recabar información, los mismos que fueron diseñados con el objetivo de realizar la indagación de los variables objeto de estudio.

2.6.1. Análisis de las Entrevistas

Se utilizó esta técnica de investigación con el fin de obtener información que se relevante, con respecto al tema de investigación enfocado en los costos de fabricación y su incidencia en la situación financiera de las industrias manufactureras en la ciudad de Guayaquil, por lo cual se realizó

una serie de preguntas, las cuales fueron direccionadas al personal clave de la administración de la compañía, que son los encargados en forma directa de la toma de decisiones operativas y financieras con respecto al proceso de producción.

Tabla 3:

Entrevista realizada a los Contadores de Costos

Objetivo específico	Obtener información de los costos de fabricación y su incidencia en la situación financiera de las industrias manufactureras
Perfil del entrevistado	Contador de Costos
Fecha de ejecución	28 de agosto del 2017
Entrevistador	Ec. Luis Toledo Zamora

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

1. La empresa tiene identificada las líneas de productos, ¿Cuáles son?

Entrevistado 1: Sí, las líneas de productos que oferta la empresa, basados en la madera, son muebles de: sala, comedores, dormitorios y oficinas.

Entrevistado 2: Sí, la empresa tiene como líneas de producción: dormitorios, salas, comedores, entretenimientos y oficinas.

Entrevistado 3: Sí, las líneas de productos que posee en la actualidad son: juego de dormitorio; juego de sala; juegos de comedor; complementos; colchones.

2. ¿Cuáles son los procesos de producción de la empresa?

Entrevistado 1: La empresa cuenta con una planta de producción en la que se desarrollan los siguientes procesos: 1. Diseño del mueble y prototipos, 2. Recepción y almacenamiento de materias primas, 3. Aserrado, Alistonado y mecanizado de madera y tableros, 4. Pre-encolado. 5. Montaje, incluyendo encolado, 6. Barnizado (acabado), 7. Montaje de acabados, 8. Embalaje, 9. Expedición, 10. Operaciones auxiliares.

Entrevistado 2: En la actualidad, la empresa se encuentra realizando dos tipos de procesos de producción, los mismos que consisten en: producción directa y a través de los talleres de artesanos.

Entrevistado 3: La empresa no cuenta con procesos de producción dentro de sus instalaciones, toda la línea de productos se la elabora a través de proveedores, se adquiere productos en blancos y terminados. A los productos en blanco, se le da acabado a través de los talleres externos. El proceso de tapizado por pedido es la única fase productiva que mantiene la mueblería en la actualidad.

3. ¿Cuáles son las etapas para la producción de un mueble?

Entrevistado 1: Se considera que entre las etapas de producción que se realizan se encuentran: compra y recepción de trozas, aserrado, secado, preparación de madera sólida, enchapado de tableros, maquinado, lijado, montaje inicial, lacado y montaje final y embalaje.

Entrevistado 2: De acuerdo al proceso productivo que se esté empleando, se pueden establecer las etapas de producción, las cuales están determinadas por la producción directa; desde la adquisición del tablero hasta el montaje final, de acuerdo a la línea de producto que se esté fabricando.

Entrevistado 3: En la actualidad, la empresa no está realizando de forma directa los procesos de producción. Como estrategia comercial, trabaja con talleres externos, que se encargan de todo el proceso productivo de las líneas de productos ofertados por la empresa.

4. ¿Cuáles son los tipos de inventarios que maneja la empresa?

Entrevistado 1: Inventario de materias primas, inventario de productos en procesos, inventario de productos terminados.

Entrevistado 2: Inventario de materias primas, inventario de productos en blanco, inventario de productos en procesos, inventario de productos terminados.

Entrevistado 3: inventario de productos en blanco, Inventario de productos terminados.

5. ¿Qué herramienta de control de costos utiliza la empresa al momento de llevar a cabo el proceso de producción?

Entrevistado 1: En la actualidad, se trabaja con hojas de costos por productos, con el objetivo de establecer el costo de producción de estos, además contamos con un sistema contable integral en el que se realiza el control de entradas y salidas del inventario de productos terminados.

Entrevistado 2: La empresa cuenta con un sistema contable que permite realizar el control del inventario. Adicionalmente, por medio del departamento de costos, se establecen una serie de procesos para la valoración del inventario.

Entrevistado 3: En el kárdex que genera el sistema informático, solo se aprecian los movimientos de productos, en sus entradas y salidas. La valoración se aplica por medio de una hoja de costos multiplicado por la existencia en inventarios.

6. ¿Qué dificultades se presentan al costear un producto?

Entrevistado 1: Por medio del trabajo colaborativo de los departamentos de costos y de producción de la empresa, se busca minimizar las dificultades que podrían presentarse al momento de realizar el costeo de un producto, por lo que se diseñan hojas de costo por producto; además se dispone de un sistema contable integral, que permite obtener información del inventario de forma oportuna.

Entrevistado 2: Se puede presentar alguna dificultad por el tema de los productos o insumos que requiere el proceso productivo, que puede ser consecuencia de que los costos no están bien estimados, de acuerdo con el artículo o bien a producir, ya que puede incidir de forma directa en la determinación de los costos de producción.

Entrevistado 3: Para conseguir determinar el costo, es necesario tomar datos del sistema informático, y la presentación oportuna del comprobante de venta del proveedor al momento de ingresar la mercadería. En ocasiones, el sistema genera cantidades no relacionadas al producto y en cuanto al comprobante de venta del proveedor, se suelen enviar las facturas después de entregadas las mercaderías. En estos casos, la mercadería es ingresada mediante guías de remisión

Tabla 4:

Entrevista realizada a los Jefes de Producción

Objetivo específico	Obtener información de los costos de fabricación y su incidencia en la situación financiera de las industrias manufactureras
Perfil del entrevistado	Jefe de Producción
Fecha de ejecución	28 de agosto del 2017
Entrevistador	Ec. Luis Toledo Zamora

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

1. La empresa tiene identificada las líneas de productos ¿Cuáles son?

Entrevistado 1: Sí, las líneas de productos que oferta la empresa, basados en la madera son muebles de: sala, comedores, dormitorios y oficinas.

Entrevistado 2: Sí, la empresa tiene como líneas de producción: dormitorios, salas, comedores, entretenimientos y oficinas.

Entrevistado 3: Sí, las líneas que posee en la actualidad son: juego de dormitorio; juego de sala; juegos de comedor; complementos; colchones.

2. ¿Cuáles son los procesos de producción de la empresa?

Entrevistado 1: En la actualidad, la empresa cuenta con una planta de producción en la cual se desarrollan los siguientes procesos: 1. Diseño del mueble y prototipos, 2. Recepción y almacenamiento de materias primas, 3. Aserrado, alistado y mecanizado de madera y tableros, 4. Pre-encolado. 5. Montaje, incluyendo encolado, 6. Barnizado (acabado), 7. Montaje de acabados, 8. Embalaje, 9. Expedición, 10. Operaciones auxiliares.

Entrevistado 2: Actualmente, la empresa se encuentra realizando dos tipos de procesos de producción, los mismos que consisten en: producción directa y a través de los talleres de artesanos.

Entrevistado 3: La empresa no cuenta con procesos de producción dentro de sus instalaciones, toda la línea de productos se la elabora a través de proveedores, se adquiere productos en blancos y terminados. A los productos en blanco, se le da acabado a través de los talleres externos. El proceso de tapizado por pedido es la única fase productiva que mantiene la mueblería en la actualidad.

3. ¿Cuáles son las etapas para la producción de un mueble?

Entrevistado 1: Se considera que entre las etapas de producción que se realizan se encuentran: 1). compra y recepción de trozas, 2). aserrado, 3). secado, 4). preparación de madera sólida, 5). enchapado de tableros, 6). maquinado, 7). lijado, 8). montaje inicial, 9). lacado y montaje final y 10). embalaje.

Entrevistado 2: De acuerdo al proceso productivo que se está empleando, se pueden establecer las etapas de producción, las cuales están determinadas por la producción directa, desde la adquisición del tablero hasta el montaje final de acuerdo a la línea de producto que se esté fabricando.

Entrevistado 3: El mueble tiene varias etapas para llegar al producto final. En este caso, Mueblería Palito realiza el proceso mediante proveedores y talleres externos. Para el caso de las sillas de comedor: llegan 100 sillas en blanco a la bodega, luego pasan al taller externo (proveedor), ahí realizan todo lo necesario para llegar al acabo (secado, curado, pulido, laqueado, etc.). Luego regresa a la bodega, y después se elabora el cojín de la silla, para convertirse en producto terminado.

4. ¿Cuáles son los tipos de inventarios que maneja la empresa?

Entrevistado 1: La administración estableció como prioridad efectuar el control y gestión del inventario de materias primas, inventario de productos en procesos, inventario de productos terminados.

Entrevistado 2: Inventario de materias primas, inventario de productos en blanco, inventario de productos en procesos, inventario de productos terminado.

Entrevistado 3: Mueblería Palito maneja los inventarios de productos terminados, productos en blanco.

7. ¿Qué herramienta de control de costos utiliza la empresa al momento de llevar a cabo el proceso de producción?

Entrevistado 1: Como parte de la gestión administrativa por parte del departamento de contabilidad, se estableció realizar hojas de costos para cada uno de los productos que la empresa fabrica.

Entrevistado 2: La empresa cuenta con un sistema contable que permite realizar el control del inventario. Adicionalmente, por medio del departamento de costos, se han venido estableciendo una serie de procesos para la valoración del inventario.

Entrevistado 3: Se realizan kárdex por cada producto, pero éstos no registran valor, la forma de valorar un inventario, se realiza a través de la hoja de costos de cada producto y la existencia de esta.

5. ¿Qué dificultades se presentan al costear un producto?

Entrevistado 1: El método de costeo establecido por la empresa permite determinar de forma oportuna el costo de producción de cada una de las líneas de productos que se ofertan, el trabajo en conjunto entre los departamentos de costos y de producción han permitido establecer hojas de costos por producto.

Entrevistado 2: Se puede presentar alguna dificultad por el tema de los productos o insumos que requiere el proceso productivo, ya que se puede generar algún efecto negativo por costos que no están bien estimados de acuerdo con el artículo o bien a producir, ya que esto puede incidir de forma directa en la determinación de los costos de producción.

Entrevistado 3: Una de las desventajas de esta línea de negocios es justamente, el “costeo del producto”. Si bien es cierto, el juego de sala tiene un costo de \$1,000.00, pero resulta que el juego de sala está dado por: butaca; mueble en L; mueble principal; cojines; mesa de centro. El proveedor artesano no nos detalla el valor por cada artículo que mantiene el juego de sala. Como consecuencia, es difícil hallar el costo del producto.

2.6.1.1. Conclusiones de las Entrevistas

De acuerdo con la información recabada por parte de los contadores de costos y jefes de producción de las empresas objeto de estudio, se puede identificar de forma clara el proceso de producción que se realiza para poder ofertar un producto terminado al mercado objetivo.

Con relación a la determinación del costo de producción de acuerdo con la información proporcionada, se puede deducir que depende en gran manera del proceso productivo que se realiza directamente en la fábrica o a su vez, el control que se le pueda dar a los procesos que se realizan con maestros artesanos como una técnica de producción que se utiliza de forma frecuente en algunas empresas.

El proceso productivo en las empresas manufactureras cuya actividad principal está relacionada a la transformación de la madera para cubrir las necesidades de las personas en general, lleva consigo una serie de procesos productivos que generan costos de producción, sean estos directos e indirectos, que deben ser considerados al momento de realizar una hoja de costos o ingresarlo al sistema integral de contabilidad que la empresa tenga, con el objetivo de obtener el costo de producción por producto y de esta forma establecer el margen de utilidad que espera obtener por la venta de productos.

2.6.2. Análisis de las encuestas

Una vez aplicada la encuesta a la población objetivo, se obtuvieron los siguientes resultados, con el objeto de obtener información de los costos de fabricación y su incidencia en la situación financiera de las industrias manufactureras.

1. Se cumple con la política y procedimiento en el área de productos terminados

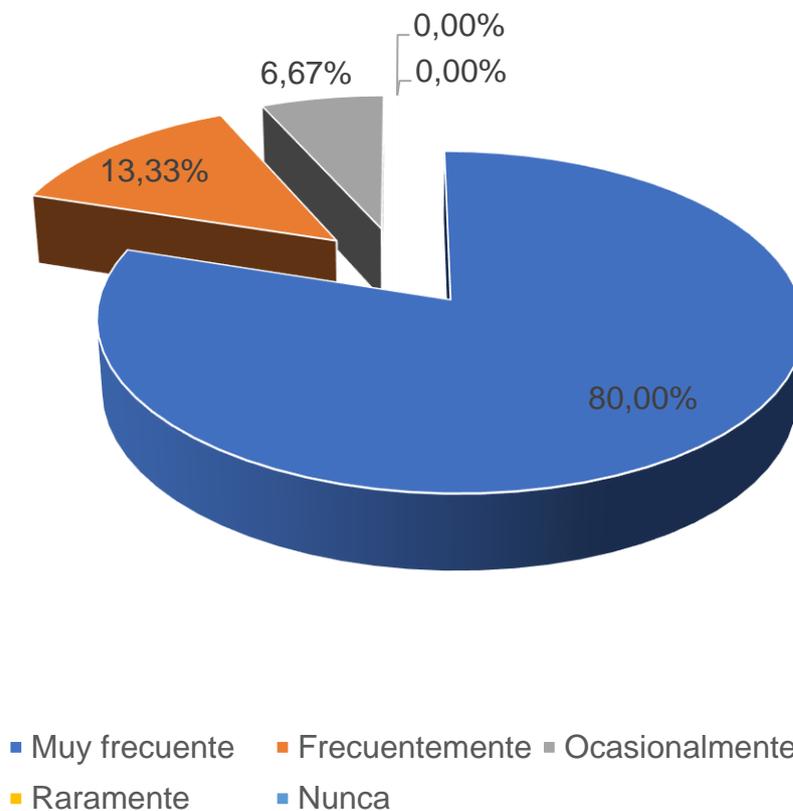


Figura 7: Cumplimiento de las políticas y procedimientos en el área de productos terminados

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

Como parte del proceso contable en toda empresa, las políticas y los procedimientos contables deben estar establecidos y las empresas manufactureras no son la excepción; por ello, que se puede inferir que en un 80% las empresas objeto de estudio buscan realizar de forma eficiente la aplicación de lo estipulados en sus políticas internas.

2. La diferencia entre el ingreso y el costo de producción indica un beneficio bruto

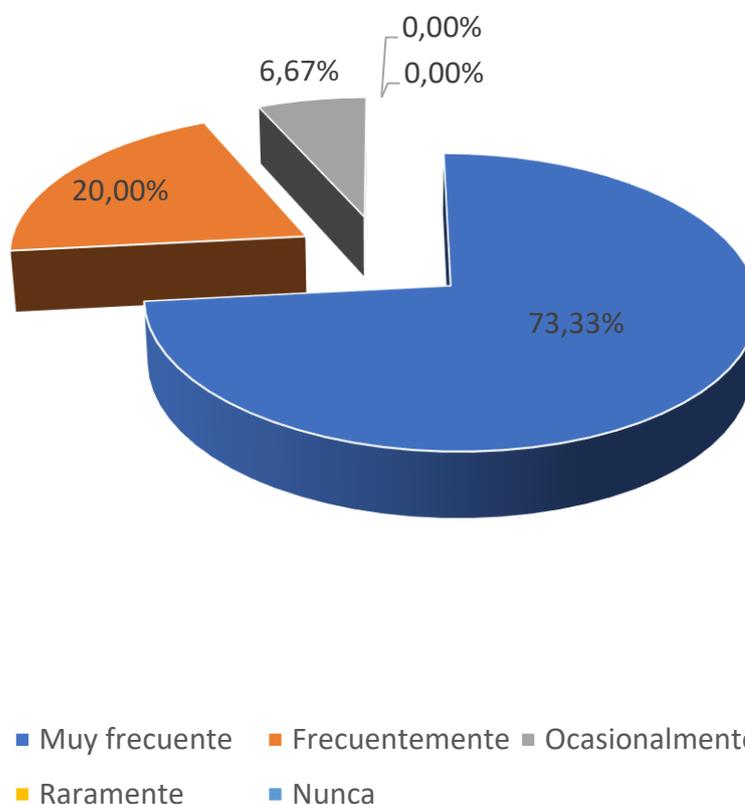


Figura 8: Se puede establecer el beneficio bruto por la diferencia entre ingresos y el costo de producción

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

En la empresa, cuyo proceso productivo está relacionado con una serie de etapas productivas, como son las actividades madereras, la diferencia que se dé entre sus ingresos y los costos de producción estimados, determinará el beneficio bruto de la empresa.

3. Las salidas de efectivo como el pago de alquiler, servicios básicos, mantenimiento, entre otros, se consideran como costos indirectos de fabricación

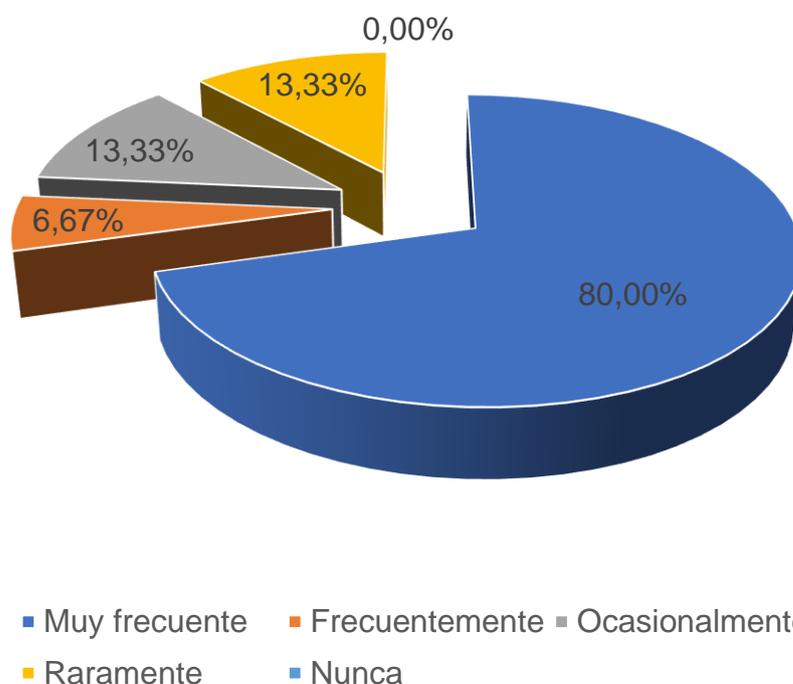


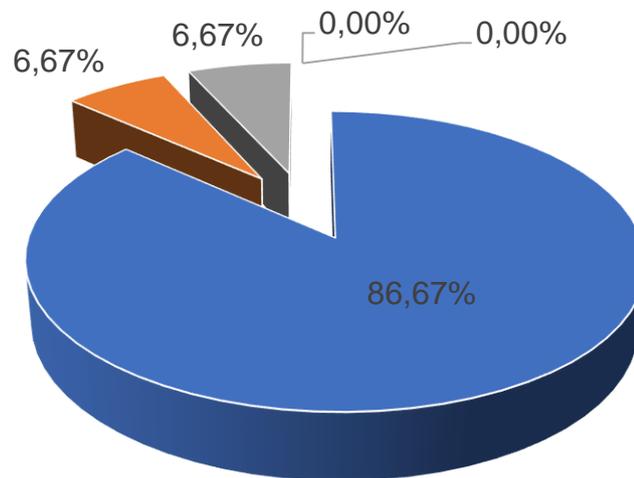
Figura 9: Las erogaciones son consideradas como parte de los costos indirectos de fabricación

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

Las empresas objeto de estudio en la determinación de los costos de fabricación tienen que establecer, tanto los costos directos e indirectos con la finalidad de realizar la hoja de costos por productos ofertados y así poder contar con la información oportuna para establecer el margen de contribución por la línea de productos a ofertar.

Los informantes consideran que este proceso debe realizarse de forma muy frecuente al momento de realizar el costeo de los productos que la empresa realiza en sus procesos productivos.

4. Consumo de materiales, mano de obra y mantenimiento de maquinaria de los productos que en un período determinado no han sido terminados, se considera como inventario de producto en proceso



■ Muy frecuente ■ Frecuentemente ■ Ocasionalmente
■ Raramente ■ Nunca

Figura 10: Consideración de los productos en procesos

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

Las políticas internas de la empresa permiten establecer si un producto se encuentra en proceso de producción, es decir: en proceso o terminado; con relación al proceso productivo y la demanda de materiales, mano de obra y mantenimiento de la propiedad planta y equipo.

El 86.67% de la población encuestada considera que cuando en un período determinado no han sido terminados los bienes que se encuentran en la fase producción, éstos deben considerarse como inventario de productos en proceso.

5. La incorporación de todos los costos de fabricación, ya sean variables y fijos, al costo del producto, se consideran como costeo absorbente

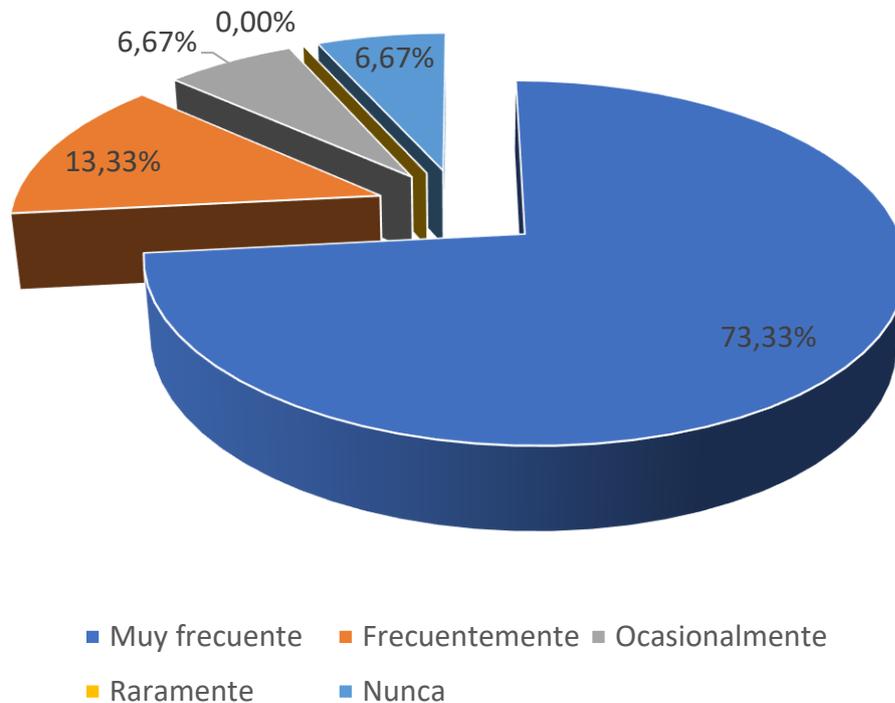
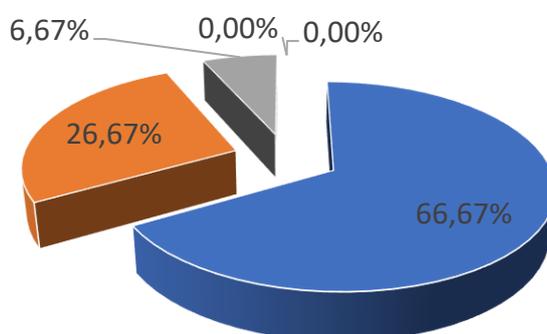


Figura 11: Incorporación de los costos de fabricación se puede considerar como costo absorbente

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

Como se puede apreciar en la figura 11, el 86.66% de los encuestados consideran que, al considerar todos los costos fijos y variables en el proceso de determinación del costo de producción, se está realizando un costeo absorbente.

6. Los costos variables van en proporción directa a la producción o venta



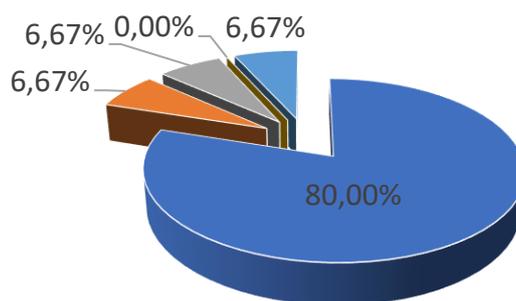
■ Muy frecuente ■ Frecuentemente ■ Ocasionalmente
■ Raramente ■ Nunca

Figura 12: Proporción de los costos variables y las ventas

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

En las empresas objeto de estudio, los costos variables van en proporción directa a las ventas pronosticadas por productos.

7. La contribución marginal se obtiene restando al precio de venta el costo variable de un producto



■ Muy frecuente ■ Frecuentemente ■ Ocasionalmente
■ Raramente ■ Nunca

Figura 13: Determinación de la contribución marginal

Nota: Información tomada de la Investigación de Campo

Una de las estrategias para determinar el margen de contribución, es que el departamento de costeo realiza una operación aritmética, es decir, resta el precio de venta al público menos el costo variable del producto.

2.6.3. Análisis Documental

2.6.3.1. Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera

A continuación, se presenta el análisis vertical realizado a los estados de situación financiera de las empresas objeto de estudio para el año terminado al 31 de diciembre del 2016.

Tabla 5:

Estado de Situación Financiera Empresa A

N.º DE CUENTA	CUENTAS	2.016	PORCENTAJE
1	ACTIVOS	52.227.132,69	100,00%
10101	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	3.048.720,87	5,84%
10102	Activos Financieros	8.667.449,34	16,60%
10103	Inventarios	10.492.212,85	20,09%
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	268.768,29	0,51%
10105	Activos por Impuestos Corrientes	588.304,34	1,13%
10108	Otros Activos Corrientes	0,00	0,00%
10201	Propiedad, Planta y Equipo	24.991.928,52	47,85%
10202	Propiedades de Inversión	605.516,80	1,16%
10206	Activos Financieros no Corrientes	1.630.151,66	3,12%
10208	Otros Activos no Corrientes	1.934.080,02	3,70%
2	PASIVOS	33.572.807,91	100,00%
20103	Cuentas y Documentos por Pagar	1.392.820,22	4,15%
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	5.318.109,95	15,84%
20105	Provisiones	47.848,05	0,14%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	1.662.898,65	4,95%
20108	Cuentas por Pagar Diversas/ Relacionadas	6.833.436,77	20,35%
20110	Anticipos de Clientes	1.712.978,18	5,10%
20112	Porción Corriente de Provisiones Por Beneficios A Empleados	49.049,56	0,15%
20202	Cuentas y Documentos Por Pagar L/P	234.984,80	0,70%

N.º DE CUENTA	CUENTAS	2.016	PORCENTAJE
20203	Obligaciones con Instituciones Financieras L/P	13.481.595,04	40,16%
20204	Cuentas por Pagar Diversas/Relacionadas L/P	0,00	0,00%
20207	Provisiones por Beneficios A Empleados	2.839.086,69	8,46%
3	PATRIMONIO NETO	18.654.324,78	100,00%
30101	Capital Suscrito o Asignado	5.600.000,00	30,02%
30401	Reserva Legal	510.942,50	2,74%
30402	Reservas Facultativa y Estatutaria	8.518.085,46	45,66%
30502	Superávit Por Revaluación De Propiedades, Planta Y Equipo	3.977.550,40	21,32%
30504	Otros Superávit Por Revaluación	124.025,83	0,66%
30603	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera Vez de las NIIF	-820.943,03	-4,40%
30701	Ganancia Neta del Periodo	744.663,62	3,99%

Nota: Información obtenida de la Superintendencia de Compañías

No existe una exagerada concentración en activos fijos o activos corrientes, se tiene un equilibrio entre estos dos rubros, lo cual es aplicable a una empresa industrial, especialmente si se trata de una maderera, en la cual las instalaciones implican costos muy elevados y se requiere asimismo una alta inversión corriente, principalmente en inventarios. Para detectar este último aspecto, podemos tomar como cifra base el total de los activos corrientes y determinar el porcentaje de los diferentes rubros.

Esta distribución refleja la política de financiación que la empresa tenía en ese momento, se puede identificar una relación directa entre las deudas de corto y largo plazo. Esto significa que, de acuerdo a su política de financiamiento, los acreedores son dueños del 64.28% de la empresa y los accionistas, por su parte poseen el 35.72%.

Tabla 6:

Estado de Situación Financiera Empresa B

N.º DE CUENTA	CUENTAS	2.016	PORCENTAJE
1	ACTIVOS	22.489.832,99	100,00%
10101	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1.987.490,25	8,84%
10102	Activos Financieros	5.257.300,44	23,38%
10103	Inventarios	4.791.005,83	21,30%
10104	Servicios y Otros Pagos Anticipados	43.317,83	0,19%
10105	Activos por Impuestos Corrientes	500.413,94	2,23%
10108	Otros Activos Corrientes	41.245,97	0,18%
10201	Propiedad, Planta y Equipo	8.861.857,58	39,40%
10208	Otros Activos no Corrientes	1.007.201,15	4,48%
2	PASIVO	15.506.359,42	100,00%
20103	Cuentas y Documentos por Pagar	3.588.305,93	23,14%
20104	Obligaciones con Instituciones Financieras	4.672.897,21	30,14%
20106	Porción Corriente de Valores Emitidos	498.033,01	3,21%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	407.349,21	2,63%

N.º DE CUENTA	CUENTAS	2.016	PORCENTAJE
20110	Anticipos de Clientes	249.852,40	1,61%
20203	Obligaciones Con Instituciones Financieras	3.985.739,00	25,70%
20205	Porción no Corriente De Valores Emitidos	1.812.958,86	11,69%
20207	Provisiones por Beneficios A Empleados	200.577,78	1,29%
20208	Otras Provisiones	90.646,02	0,58%
3	PATRIMONIO NETO	6.983.473,57	100,00%
30101	Capital Suscrito o Asignado	2.403.800,00	34,42%
30401	Reserva Legal	161.762,05	2,32%
30502	Superávit por Revaluación de Propiedades, Planta y Equipo	2.041.995,85	29,24%
30504	Otros Superávit Por Revaluación	63.738,00	0,91%
30601	Ganancias Acumuladas	2.275.132,23	32,58%
30603	Resultados Acumulados Provenientes de la Adopción por Primera vez de las NIIF	930.824,12	13,33%
30702	(-) Pérdida Neta del Periodo	-893.778,68	-12,80%

Nota: Información obtenida de la Superintendencia de Compañías

Como se puede apreciar, en el análisis vertical realizado a la empresa B, se puede identificar una política de financiación donde los proveedores tienen una participación del 68.95% y los accionistas 31.05%, considerando los principios financieros, la empresa se encuentra atravesando un proceso de desequilibrio, por lo que es imprescindible la gestión financiera.

Tabla 7:

Estado de Situación Financiera Empresa C

N.º DE CUENTA	CUENTAS	2.016	PORCENTAJE
1	ACTIVOS	1.010.779,96	100,00%
10101	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	111.399,45	11,02%
10102	Activos Financieros	29.303,36	2,90%
10103	Inventarios	449.546,04	44,48%
10105	Activos por Impuestos Corrientes	9.703,32	0,96%
10201	Propiedad, Planta y Equipo	410.827,79	40,64%
2	PASIVO	753.826,53	100,00%
20103	Cuentas y Documentos por Pagar	129.336,31	17,16%
20104	Obligaciones Con Instituciones Financieras	56.569,65	7,50%
20107	Otras Obligaciones Corrientes	8.751,72	1,16%
20205	Porción no Corriente de Valores Emitidos	518.274,07	68,75%
20207	Provisiones Por Beneficios A Empleados	32.975,90	4,37%
20208	Otras Provisiones	7.918,88	1,05%
3	PATRIMONIO NETO	287.982,26	100,00%
30101	Capital Suscrito o Asignado	65.000,00	22,57%
30401	Reserva Legal	71.174,91	24,72%
30601	Ganancias Acumuladas	120.778,52	41,94%
30702	Ganancia Neta Del Periodo	31.028,83	10,77%

Nota: Información obtenida de la Superintendencia de Compañías

A nivel de estructura financiera, se puede identificar una política de financiación donde la participación más fuerte está representada por terceros con un 72.86% y los accionistas representan un 27.64%, si consideramos este tipo de política, podríamos decir que, a nivel financiero, la empresa se encuentra en una posición desequilibrada, por lo que debe tomar decisiones de políticas económicas internas de forma inmediata.

CAPÍTULO IV: PROPUESTA

4.1. Justificación

Las empresas manufactureras tienen una dependencia financiera fundamental con sus costos de fabricación, los mismos que son objeto de varios estudios en ramas contables y de ingeniería, por lo que es necesaria la medición correcta de los costos de fabricación de una empresa manufacturera para poder realizar conclusiones y relaciones de estos costos con factores económicos de las empresas.

Por lo tanto, este informe es necesario para cumplir los objetivos propuestos del capítulo 1, además de que permite un análisis puntual a la relación de los estados financieros de las empresas A – B y C, con los niveles de los costos de fabricación y el detalle de estos.

4.1.1. Diseño de la Propuesta

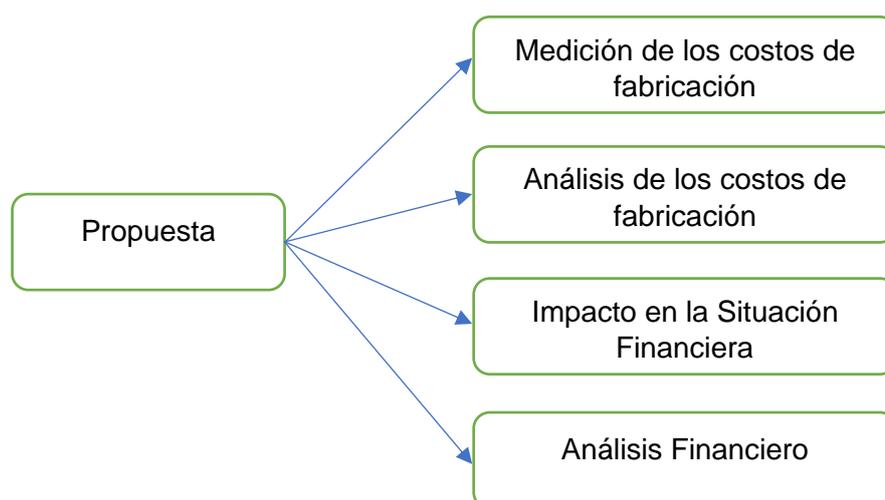


Figura 14: Esquema de la propuesta

4.1.1.1. Medición de los costos de fabricación

Para la determinación de los costos de fabricación, se consideró para cada empresa, la información provista por la Superintendencia de Compañías, información encontrada en su base de datos, en los estados financieros, particularmente del estado de resultado integral del año 2016. La información de los gastos indirectos de fabricación incluye la mano de obra indirecta, materiales indirectos y los gastos indirectos, tal y como se explica en el capítulo 2 del presente trabajo. Los costos de fabricación vienen dados en las siguientes tres tablas

Tabla 8:

Costos de Fabricación Empresa A

Inventario Inicial de Materias Prima	3,125,368.00
Compras Netas de Materias Prima	11,325,645.00
Inventario Final de Materias Primas	4,205,688.00
Materia Prima Utilizada	10,245,325.00
Mano de obra directa	5,125,325.00
Costo Primo	15,370,650.00
Gastos Indirectos de Fabricación	4,697,632.00
Costo Total de Manufactura	20,068,282.00

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Tabla 9:

Costos de Fabricación Empresa B

Inventario Inicial de Materias Prima	1,854,369.00
Compras Netas de Materias Prima	7,154,968.00
Inventario Final de Materias Primas	2,665,391.49
Materia Prima Utilizada	6,343,945.51
Mano de obra directa	2,589,458.00
Costo Primo	8,933,403.51
Gastos Indirectos de Fabricación	3,056,525.00
Costo Total de Manufactura	11,989,928.51

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Tabla 10:

Costos de Fabricación Empresa C

Inventario Inicial de Materias Prima	52,125.00
Compras Netas de Materias Prima	140,354.00
Inventario Final de Materias Primas	86,011.00
Materia Prima Utilizada	106,468.00
Mano de obra directa	35,147.00
Costo Primo	141,615.00
Gastos Indirectos de Fabricación	47,029.00
Costo Total de Manufactura	188,644.00

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

4.1.1.2. Análisis de los costos de fabricación

Para el análisis de los costos de fabricación obtenidos, primero se denota el tamaño en ventas de cada una de las empresas, siendo la Empresa A la que tiene el mayor volumen de ventas. Por consiguiente, el mayor ingreso bruto, es la de mayor tamaño y tiene una mayor porción del mercado, es seguida por Empresa B y finalmente por Empresa C.

Una vez establecido esto, se realizó un análisis de las proporciones porcentuales de los costos de fabricación con relación a los ingresos del período, de esta forma se tienen cifras entre empresas que son comparables y dan un mejor contexto a la relación costo de fabricación-ingresos de las empresas estudiadas. Estas relaciones vienen explicadas en las siguientes figuras.

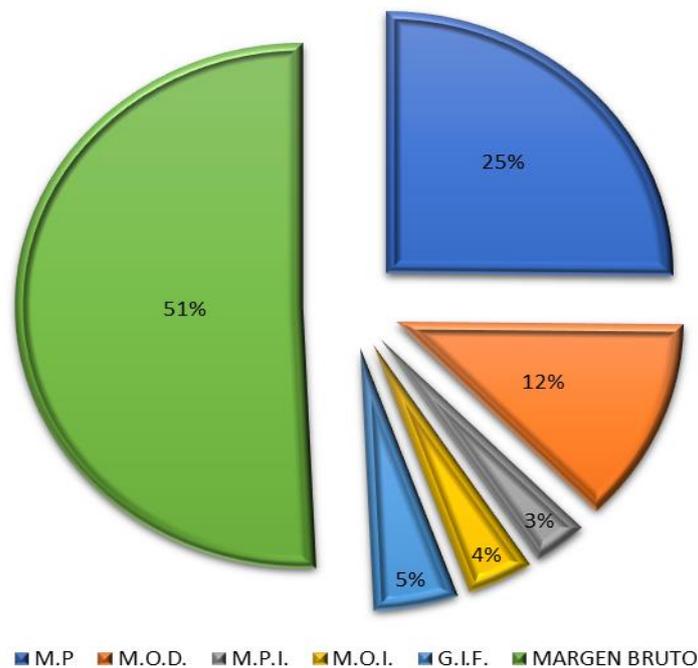


Figura 15: Proporción costo de fabricación Empresa A

Nota: M.P, M.O.D, M.P.I, M.O.I. Y G.F.I, significan materia prima, mano de obra directa, materia prima indirecta, mano de obra indirecta y gastos de fabricación indirectos respectivamente.

La empresa A tuvo en los 2016 ingresos por \$40,732,256 y gastos de fabricación totales al 49% de ese valor, lo que representa un nivel de gastos considerable con respecto a sus ingresos. Los componentes que más afectan a los gastos de fabricación son: la materia prima, que fue de \$ 10,245,325, esto es, el 25% con respecto a los ingresos y el 51% de los gastos de fabricación.

Otro factor que influye es la mano de obra directa que fue de \$5,125,325, que es el 12% con relación a los ingresos y el 26% con relación a los gastos de fabricación, por lo que solo materia prima y mano de obra directa representan el 77% de los gastos de fabricación totales para el período de estudio.

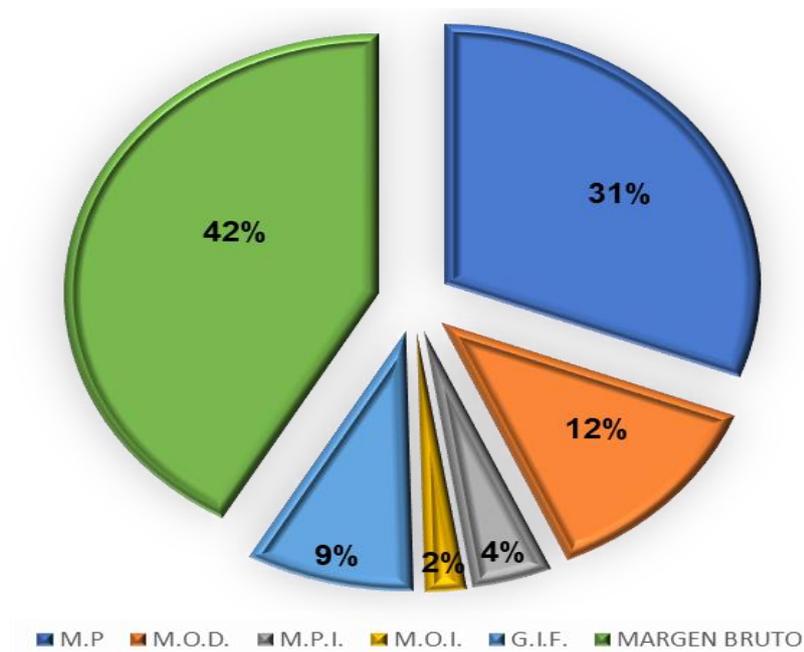


Figura 16: Proporción costo de fabricación Empresa B

Nota: M.P, M.O.D, M.P.I, M.O.I. Y G.F.I, significan materia prima, mano de obra directa, materia prima indirecta, mano de obra indirecta y gastos de fabricación indirectos respectivamente.

La empresa B tuvo un ingreso total de \$20,569,820 en el 2016 y gastos de fabricación totales de \$11,989,928.51, que es el 58% del ingreso total, esto

es un nivel de gastos de manufactura considerable con respecto a sus ingresos y, de las empresas estudiadas, la que tiene más gastos de fabricación con respecto a su nivel de ingresos.

Los componentes que más afectan a los gastos de fabricación de la Empresa B son: la materia prima, que fue de \$6343945.51, esto es, el 31% con respecto a los ingresos totales y el 53% de los gastos de fabricación. Otro elemento que influye es la mano de obra directa que fue de \$2,589,458 lo que representa el 12% con relación a los ingresos y el 22% con relación a los gastos de fabricación.

De las empresas estudiadas, la Empresa B tiene el mayor gasto de fabricación indirecto del 9% con respecto a los ingresos y con respecto a los gastos de fabricación el 15%, por lo que materia prima, mano de obra directa y gastos de fabricación indirectos representan 89% de los gastos de manufactura totales

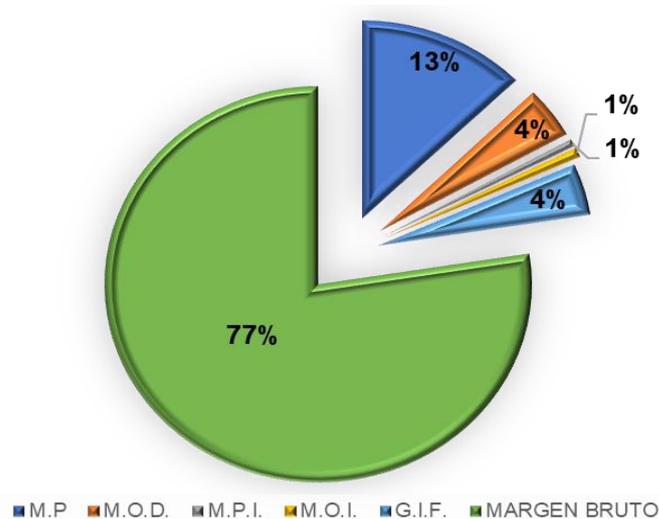


Figura 17: Proporción costo de fabricación Empresa C

Nota: M.P, M.O.D, M.P.I, M.O.I. Y G.F.I, significan materia prima, mano de obra directa, materia prima indirecta, mano de obra indirecta y gastos de fabricación indirectos respectivamente.

La empresa C ingresó a sus cuentas el 2016 un total de \$837,962.37 y tuvo gastos de fabricación totales de \$188,644.35 que representa el 23% del ingreso para ese período, esto es un nivel de gastos de manufactura bajo y, entre las tres empresas estudiadas, es la que tiene el menor nivel de gastos de fabricación con respecto a sus ingresos.

Los componentes que más influyen en los gastos de fabricación de Empresa C son: la materia prima, que representa el 13% con respecto a los ingresos totales y el 56% de los gastos de fabricación. Otro rubro que afecta a los costos de forma considerable es la mano de obra directa que fue de \$35,147, el cual representa el 4% con relación a los ingresos y el 19% con relación a los gastos de fabricación.

De las empresas estudiadas, la Empresa C tiene el menor gasto de mano de obra indirecta y de materia prima indirecta; sin embargo, a pesar de que su nivel de gastos de fabricación indirectos tiene un porcentaje menor a Empresa A y Empresa B con respecto a los ingresos, no es así con respecto a los costos de fabricación totales, ya que representan el 19% de los mismos, cantidad idéntica a la mano de obra directa, por lo que materia prima, mano de obra directa y gastos de fabricación indirectos ocupan el 94% de los costos de fabricación

4.1.1.3. Impacto en la situación financiera

Una vez realizada la medición y análisis de los costos de fabricación es importante presentar el impacto financiero que estos representan en las empresas objeto de estudio.

Tabla 11:

Resumen de estados de resultados integrales

	Empresa A	Empresa B	Empresa C
Total, de ingresos	40,732,256.00	20,569,820.00	837,962.00
Total, costo de ventas	20,068,282.00	11,989,929.00	188,644.00
Total, gastos	19,376,332.00	9,473,671.00	602,518.00
Total, costos y gastos	39,444,614.00	21,463,600.00	791,162.00
Utilidad del ejercicio	1,287,642.00	-893,780.00	46,800.00
Participación a trabajadores 15%	227,230.83	0.00	7,020.00
Impuesto a la renta 22%	542,977.76	0.00	8,751.72
Otros resultados integrales	222,257.13	0.00	0.00
Utilidad o Perdida del Ejercicio	966,920.75	-893,780.00	31,028.28

Nota: Información obtenida en la SUPERCIAS, para Estados de Resultados completos referirse a los anexos

Los costos de fabricación son parte de los costos de ventas, en empresas manufactureras estos costos representan casi la totalidad de los costos de ventas. El impacto en la situación financiera es evidente en el caso de la empresa B, que es la empresa estudiada que presentó el mayor nivel de costos de producción con respecto a sus ingresos en el período 2016.

Estos costos de manufactura tan elevados influyeron negativamente en las utilidades de la empresa, por lo cual, declaro pérdidas importantes para dicho período, a diferencia de las otras dos empresas, que declararon utilidades y tuvieron niveles de costos de fabricación menores.

Tabla 12:

Tratamiento de las Mermas en la Empresa B

	Empresa B	%	Forma correcta de contabilizar las Mermas	%
Total, de ingresos	20.569.820,00	100%	20.569.820,00	100%
Total, costo de ventas	11.989.929,00	58%	10.054.729,00	49%
Perdidas por Mermas			1.935.200,00	9%
Total, gastos	9.473.671,00	46%	11.408.871,00	55%
Total, costos y gastos	21.463.600,00	104%	21.463.600,00	104%
Utilidad del ejercicio	-893.780,00	-4%	-893.780,00	-4%
Participación a trabajadores 15%	0		0	
Impuesto a la renta 22%	0		0	
Otros resultados integrales	0		0	
Utilidad o Perdida del Ejercicio	-893.780,00	-4%	-893.780,00	-4%

Nota: Datos de la investigación

Las mermas en la empresa B se encuentran contabilizadas dentro de su costo de venta en el rubro de Materia Prima uno de los elementos del costo. Por lo cual la empresa por no tener claras sus políticas de las mermas afecta al costo de venta generando una distorsión en la rentabilidad de los de los productos dentro de la empresa. Una vez establecido el margen de merma esta será reconocida como Perdida dentro de los gastos de la compañía no afectando el costo de venta de los productos

4.1.1.4. Análisis Financiero

4.1.1.4.1. Indicadores de Liquidez

Estos Indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad que tienen las empresas para cancelar sus obligaciones de corto plazo. Sirven para establecer la facilidad o dificultad que presenta una empresa para pagar sus pasivos corrientes con el propósito de convertir en efectivo sus activos corrientes, en menos de un año.

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 13:

Análisis del Liquidez Corriente

Liquidez Corriente	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,35	1,34	2,55	1,75

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus obligaciones corrientes, porque mientras mayor sea el valor de la razón más elevada será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.

Con los datos obtenidos de las empresas, se puede apreciar que la empresa que presenta un resultado mayor al promedio es la "C" siendo su razón de liquidez de 2.55 por cada dólar de deuda que debe al corto plazo, considerando que esta razón considera todos los activos y pasivos corrientes.

$$\text{Razón ácida, prueba ácida o liquidez mediata} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 14:

Análisis de Prueba Ácida o Liquidez Inmediata

Razón ácida, prueba ácida o liquidez Inmediata	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	0,74	0,83	0,64	0,74

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador permite verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes sin depender de la venta de sus existencias.

Una vez realizado el análisis y determinado el valor promedio que las empresas objeto de estudio reflejan, se puede determinar que la liquidez inmediata de la empresa "B" es aceptable. Una de ellas presenta una razón por encima del promedio, lo que permite inferir que puede hacer frente a sus deudas a corto plazo de forma inmediata, sin necesidad de incurrir en venta de las existencias.

$$\text{Razón Efectivo} = \frac{\text{Efectivo y sus equivalentes}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Tabla 15:

Análisis Razón de Efectivo

Razón Efectivo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	0,18	0,21	0,47	0,29

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Esta ratio permite medir la capacidad efectiva de la empresa para operar con sus activos más líquidos como Caja, Bancos y Valores negociables, sin recurrir a sus flujos de venta.

De acuerdo al análisis realizado a las empresas, las mismas que presentan una razón menor a 1, indica que no tiene la liquidez suficiente para cubrir sus deudas a corto plazo únicamente con el Efectivo y sus equivalentes.

$$\textit{Capital de Trabajo} = \textit{Activo Corriente} - \textit{Pasivo Corriente}$$

Tabla 16:

Capital de Trabajo

Capital de Trabajo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	6.048.314,31	3.204.336,50	364,399,71	4.626.325,41

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Esta ratio permite determinar el valor con el que cuenta la empresa representado en efectivo u otros activos corrientes, después de haber pagado todos sus pasivos de corto plazo, en el caso que tuvieran que ser cancelados de forma inmediata.

Considerando que la empresa, por algún evento fortuito, tenga que realizar un pago de forma inmediata de todas sus obligaciones contraídas al corto plazo, se puede visualizar que las empresas objetos de estudio cuentan con un capital de trabajo óptimo para seguir realizando sus operaciones de forma normal.

4.1.1.4.2. Indicadores de Gestión

Estos indicadores llamados también indicadores de actividad, miden la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos, según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ella, aquí se pretende dar un sentido dinámico al análisis de la aplicación de los recursos, mediante la comparación entre cuentas de balance y cuentas de resultado.

Esto surge de un principio elemental en el campo de las finanzas, el cual dice que todos los activos de una empresa deben contribuir al máximo en el logro de los objetivos financieros de la misma, de tal manera que no conviene mantener activos improductivos o innecesarios.

$$\text{Rotación de Caja y Bancos} = \frac{\text{Caja y Bancos} * 360}{\text{Ventas Netas}}$$

Tabla 17:

Análisis Rotación de Caja y Bancos

Rotación de Caja y Bancos	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	19,47	24,42	48,27	30,72

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

A través de esta ratio, se determina la disponibilidad de la cuenta Caja y Bancos para cubrir los días de venta. Se puede inferir que la empresa que presenta una razón óptima que permite cubrir los días de ventas a través de la liquidez de su cuenta de efectivo y sus equivalentes es la empresa "C", presentando una ratio de 48 días.

$$\text{Rotación de Existencias (Veces)} = \frac{\text{Costo de Venta}}{\text{Existencia Final}}$$

Tabla 18:

Análisis de Existencia (veces)

Análisis de Existencia (veces)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,91	2,59	0,42	1,64

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

A través de esta razón establece la velocidad en que el inventario se convierte en cuentas por cobrar o en efectivo mediante las ventas al determinar el número de veces que rota el stock promedio durante el año.

Por la naturaleza de la actividad económica que realizan las empresas objeto de estudio y las líneas de bienes ofertadas, se puede inferir que las veces que rota el inventario en las mismas se encuentran en el caso de la empresa A y B acordes al promedio. No obstante, la empresa C presenta problemas al no encontrarse dentro del parámetro de estudio.

Tabla 19:

Análisis de Existencia (días)

Análisis de Existencia (días)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	188,48	138,99	857,14	394,87

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Es importante conocer que a mayor rotación mayor será la movilidad del capital invertido en inventarios y más rápida será la recuperación de la utilidad que proporciona cada unidad de producto terminado.

Para la empresa industrial, los inventarios representan el valor de las materias primas, materiales y costos asociados de manufactura, en cada una de las etapas del ciclo productivo.

$$\text{Rotación del Activo} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 20:

Análisis de Rotación del Activo

Rotación del Activo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,07	1,26	0,82	1,05

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Determina el grado de efectividad con la que la compañía utiliza los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada activo invertido y así poder generar ventas. Mientras mayor sea la

rotación del activo, mejor será la generación de las ventas, es decir cuánto se vende por cada unidad invertida.

En la tabla 19 se presenta el análisis de rotación de activo para las empresas objeto de estudio y de acuerdo con los resultados obtenidos se puede concluir que la empresa “B” está realizando una gestión financiera óptima puesto que por cada dólar invertido en los activos genera un dólar en ventas.

$$\text{Inventario a Capital de Trabajo} = \frac{\text{Existencia}}{\text{Capital de Trabajo}}$$

Tabla 21:

Análisis de Inventario a Capital de Trabajo

Inventario a Capital de Trabajo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,73	1,02	1,23	1,33

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador determina que por cada unidad monetaria de capital de trabajo invertida en promedio las empresas deben obtener 1.33 centavos de los recursos existentes, esto se pueda dar por una gestión y buena distribución de sus inventarios.

$$\text{Período de Cobranza Días} = \frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas Netas}}$$

Tabla 22:

Análisis Periodo de Cobranza (días)

Periodo de Cobranza (días)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	52,67	70,58	12,70	45,32

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador mide la frecuencia con que se recupera la cartera, mientras menor sea el período de cobro, más rápida será la recuperación de las ventas.

Este resultado significa que, en promedio, la empresa tarda 45.32 días en recuperar su cartera o cuentas por cobrar comerciales, en otras palabras, que la totalidad de la cartera se está convirtiendo a efectivo, en promedio cada 45 días.

$$\text{Período de Pago Días} = \frac{\text{Cuentas por Pagar} * 360}{\text{Compras}}$$

Tabla 23:

Análisis Periodo de Pago (días)

Periodo de Pago (días)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	47,79	242,16	103,57	131,17

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador se interpreta diciendo que, durante el año, la compañía pagó las cuentas a sus proveedores, en promedio cada 131 días. Es importante

mencionar que este indicador permite determinar con exactitud, el tiempo en el que se están realizando los pagos a los acreedores de la empresa por lo que se requiere que la administración financiera realice estrategias financieras y tenga el control del ciclo de producción, con el objeto de saber los días en los cuales se convertirán en efectivos las materias primas que son adquiridas.

4.1.1.4.3. Indicadores de Solvencia

Los indicadores de solvencia o endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. De la misma manera, se trata de establecer el riesgo que corren tales acreedores, el riesgo de los dueños y la conveniencia o inconveniencia de un determinado nivel de endeudamiento para la empresa.

Los indicadores de solvencia, no solo podrán ser el efectivo disponible, sino que además podrán ser los bienes que dispongamos en nuestras cuentas de propiedad planta y equipo, para usarlos como medios de pagos en casos de que no podamos solventar con efectivo y así poder cancelar las deudas contraídas.

$$\textit{Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

Tabla 24:

Análisis Endeudamiento del Activo

Endeudamiento del Activo	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	0,64	0,69	0,75	0,69

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Se interpreta este indicador diciendo que por cada dólar (\$1.00) que la empresa tiene invertido en activos, en promedio 0.69 centavos han sido financiados por los acreedores (bancos, proveedores, empleados, etc.). En otras palabras, los acreedores son dueños del 69% de la compañía, quedando los accionistas, o socios dueños del complemento o sea el 31%. (El ideal sería 50% y 50%).

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 25:

Análisis Endeudamiento del Patrimonial

Endeudamiento del Patrimonial	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,80	2,22	2,93	2,32

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador mide el grado de compromiso del patrimonio de los socios o accionistas para con los acreedores de la empresa. En este caso, se tiene que por cada (\$1.00) dólar de patrimonio se tienen deudas por \$2.32, o podríamos decir también que de cada dólar (\$1.00) de los dueños está comprometido en un 232%.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 26:

Análisis de Apalancamiento

Apalancamiento	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	2,80	3,22	3,93	3,32

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

$$\text{Rentabilidad Patrimonial (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 27:

Análisis Rentabilidad Patrimonial (ROE)

Análisis Rentabilidad Patrimonial (ROE)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	3,99	-12,80	10,77	0,66

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Este indicador mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario. Se puede inferir que los índices de rentabilidad patrimonial en las empresas objeto de estudio presentan variaciones significativas y puede darse por la utilidad que cada una ha percibido durante el ejercicio económico 2016.

$$\text{Rentabilidad de los Activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Netos}}$$

Tabla 28:

Análisis Rentabilidad de los Activos (ROA)

Rentabilidad de los Activos (ROA)	Empresa A	Empresa B	Empresa C	Promedio
	1,43	0,42	4,63	2,16

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

Nos indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, el promedio del ROA para las empresas objeto de estudio es de 2.16 centavos por lo que podemos identificar que la empresa “C” tiene una gestión efectiva de sus activos.

Tabla 29:

Resumen del análisis financiero de las empresas

Ratios		Empresa A	Empresa B	Empresa C
Indicadores de Liquidez	Liquidez Corriente	1,35	1,34	2,55
	Razón acida, prueba acida o liquidez Inmediata	0,74	0,83	0,64
	Razón Efectivo	0,18	0,21	0,47

Ratios		Empresa A	Empresa B	Empresa C
	Capital de Trabajo	6.048.314,31	3.204.336,50	364,399,71
Indicadores de Gestión	Rotación de Caja y Bancos	19,47	24,42	48,27
	Análisis de Existencia (veces)	1,91	2,59	0,42
	Análisis de Existencia (días)	188,48	138,99	857,14
	Rotación del Activo	1,07	1,26	0,82
	Inventario a Capital de Trabajo	1,73	1,02	1,23
	Periodo de Cobranza (días)	52,67	70,58	12,7
	Periodo de Pago (días)	47,79	242,16	103,57
Indicadores de Solvencia	Endeudamiento del Activo	0,64	0,69	0,75
	Endeudamiento del Patrimonial	1,8	2,22	2,93
	Apalancamiento	2,8	3,22	3,93

Ratios		Empresa A	Empresa B	Empresa C
Indicadores de Rentabilidad	Análisis Rentabilidad Patrimonial (ROE)	3,99	-12,8	10,77
	Rentabilidad de los Activos (ROA)	1,43	0,42	4,63

Nota: Información tomada de los datos de la investigación

En la tabla 11 se presenta un detalle de los resultados obtenidos del análisis financiero de las empresas objetos de estudio a partir de la información de sus Estados de Situación Financiera y Resultados Integrales del año 2016.

De acuerdo a los análisis por indicadores de liquidez la empresa A presenta resultados adecuados a la media es decir que al corto plazo esta puede hacer frente a los compromisos adquiridos.

Los indicadores de gestión de las empresas A y B presentan resultados acordes a la gestión que se viene realizando por parte de la gerencia financiera de estas empresas.

Con relación a los indicadores de solvencia y rentabilidad por la importancia que presentan los mismos para el desarrollo de las operaciones propias del negocio, dado que sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos además de la capacidad que tiene la misma para generar utilidades.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1.2. Conclusiones

Al terminar el presente proyecto y al realizar el análisis de la situación de los costos de fabricación del año 2016 de las compañías se ha constatado lo siguiente:

- Los costos de fabricación representan un gasto importante para las empresas manufactureras, pudiendo llegar a representar hasta la mitad de sus ingresos totales, por lo que tienen un impacto directo y fundamental en la situación financiera, ya que fuera de estos gastos, la empresa tiene gastos de distribución, ventas entre otros rubros ajenos al proceso de fabricación, que van a consumir parte del margen bruto restante, por lo que mantener los gastos de fabricación eficientes repercute grandemente en la salud financiera de la empresa.
- En empresas manufactureras, es importante mantener procesos y contabilidad apropiada para poder optimizar la materia prima, que siempre es el mayor gasto de fabricación, evitando su desperdicio o manteniendo inventarios de materia prima elevados, los cuales acarrearán un mayor costo de mantenimiento, almacenamiento, espacio, mano de obra indirecta y demás costos indirectos.

- Las empresas manufactureras con costos de producción altos presentan menores utilidades en porcentaje a su tamaño o inclusive pérdidas al finalizar el período, puesto que el poco margen bruto es insuficiente para cubrir los otros gastos.
- Al no realizar un proceso adecuado para determinar el porcentaje de las mermas en los procesos de producción a incidido en que algunas empresas carguen este rubro al costo, teniendo como resultado un costo de producción elevado y de forma directa un precio de venta al público más alto.
- En algunos de los casos expuestos el no tener a su cargo todo el proceso de producción dificulta el trabajo del contador de costo dado que durante la elaboración del producto semielaborado que se realizan en los talleres artesanales existen una serie de costos que no puede controlar ni establecer por este motivo ellos tienen que cancelar los valores establecidos mediante acuerdo con los artesanos, sin poder determinar de forma correcta su costo de producción.
- Los desperdicios que se generan en el proceso productivo afectan directamente al costo de producción de las empresas, esto conlleva a la toma de la decisión de: desecharlo generando costos adicionales, o reutilizarlos para reducir costos.

- Son factores más que todo para la gestión y para la toma de decisiones, en realidad las empresas toman ciertas situaciones para poder evitar el tiempo ocioso, ninguna empresa llega a utilizar el cien por ciento de su capacidad, sin embargo, si se puede tener un margen aceptable para producir a la máxima capacidad posible.

4.1.3. Recomendaciones

Con base en las conclusiones mencionadas anteriormente y lo observado durante la investigación se recomienda:

- Establecer políticas internas que permitan el uso apropiado de la materia prima, al igual que el mantenimiento del inventario de materia prima a niveles estrictamente necesarios.
- Mantener los gastos indirectos y la mano de obra indirecta lo más bajo posible, puesto que estos valores pueden llegar a constituir fuertes gastos para la empresa manufacturera, repercutiendo en menores ganancias.
- A pesar de que el conocimiento general de las Normas Internacionales de Información Financiera es de un nivel aceptable, existen elementos de estos evidenciados en las encuestas que pueden ser mejorados, para esto se sugieren cursos o charlas donde se mejore el conocimiento en esos aspectos donde existen las falencias.
- Establecer un rango de porcentajes establecidos para las mermas que se den durante el proceso de producción.

- Diseñar un proceso de costeo para las líneas de productos que son semielaboradas en los talleres artesanales, brindándoles una herramienta de costeo a los artesanos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Apaz, M., Alías, M., Ottaviano, M., Lons, G., & Zanoti, P. (2015). *Análisis Económico y de Industrias Latinoamérica*. Deloitte LATCO.
- Barragan, R. (2003). *Guía para la formulación y ejecución de proyectos de investigación*. La Paz: NADYA GUTIERREZ A.
- Berrocal, R. (2013). *Impacto económico de los costos ocultos en el área de manufactura de la empresa ASSA ABLOY México, S.A. de C.V.* México D.F.
- Bizcarra, R. (2009). *Metodología de la Investigación*. Madrid: La Muralla. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books>
- CEPAL. (2002). *Globalización y Desarrollo. Vigésimo noveno período de sesiones Brasilia*. Basilea.
- CINIF. (2003). *Consejo Mexicano para el Desarrollo e Investigación de Normas de Información Boletín C-15*.
- Duque, M., Osorio, J., & Agudelo, D. (2010). Los intentarios en las empresas manufactureras, su tratamiento y su valoración. Una mirada desde la contabilidad de costos. *Contaduría Universidad de Antioquía*, 56, 61-79.
- Estela, C., Ornelas, C., Rodriguez, J., Liquidano, M. d., & González, Y. (2015). Impacto de la Gestión de la Cadena de Suministros sobre el Desempeño Competitivo en Empresas Manufactureras de Aguascalientes, México. *Revista Internacional Administracion & Finanzas*, 23-36.
- Fierro, Á., & Fierro, F. (2015). *Contabilidad de activos con enfoque NIIF para las pymes*. Bogotá: EcoEdiciones.
- Garzón, N., Kulfas, M., & Palacios, J. (2016). *Evolución del sector manufacturero ecuatoriano 2010-2013*. Quito: Instituto nacional de estadísticas y censos.
- Gómez, G. E., & Lavolpe, A. (24 de Mayo de 2017). EAFIT. Obtenido de <http://www.eafit.edu.co/escuelas/administracion/consultorio-contable/Documents/boletines/costos-presupuesto/b13.pdf>

- González, J. (2005). *Los Costes. Concepto y Clasificación*. Santa Cruz de Tenerife: Universidad e la Laguna.
- Grupo Spurrier. (2013). *Muebles y productos de madera*. Quito: PRO ECUADOR.
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2014). *Contabilidad Financiera*. México: MC GRAW HILL.
- Hall, P. (1999). *Métodos de investigación*. México. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books>
- Horngren, C., Datar, S., & Rajan, M. (2012). *Contabilidad de costos: Un enfoque gerencial* (Décimo cuarta ed.). México: Prentice Hall.
- IASB. (2015). *Normas Internacionales de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Empresas*. Londres: IASB.
- Ibarra, C. (2011). Tipos de investigación: Exploratoria, Descriptiva, Explicativa, Correlacional.
- Jimenez, F., & Espinoza, C. (2007). *Costos Industriales*. Cartago: Editorial Tecnológica de CR.
- Mapcal. (1999). *Compras E Inventarios - Guías de Gestión*. Díaz de Santos .
- Mercado, E. (2007). *Hands-On Inventory Management*. Boca Ratón: Auerbach Publications.
- Mesén, V. (2007). *Aplicaciones prácticas de las Normas Internacionales de Información Financiera*. Cartago: Editorial Tecnológica de CR.
- Milgrom, P., & Roberts, J. (1990). The Economics of Modern Manufacturing: Technology, Strategy, and Organization. *The American Economic Review*, 511-528.
- Müller, M. (2005). *Fundamentos de administración de inventarios*. Norma.
- Pastor, J. (s.f.). COSTEO ABSORBENTE Y DIRECTO-VARIABLE . Santa Anita, Perú.
- Perea, S. (2014). Examen del concepto de deterioro del valor de los activos fijos en la adopción de las NIIF en Colombia. *La Revista Institucional Universidad Tecnológica del Chocó*, 63, 53-67.

- Pinto, M. (2017). *Deterioro del inventario y su impacto en el estado de resultado integral de la empresa Tribológica Andina S.A.* Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración, Guayaquil.
- Salas, A. (s.f.). Costo directo y absorbente. Mexico.
- Significado de metodología.* (2013). Recuperado el 31 de julio de 2016, de <http://www.significados.com/metodologia/>
- Superintendencia de compañías. (s.f.). *RESOLUCIÓN No. SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010.*
- Tapia, D., Barrientos, E., & Solar, C. (2014). *Contabilidad de gestión para el sector portuario marítimo y fluvial.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Zea, F. (2013). Escenarios de costos generados por el uso del costeo variable. *Trabajos Académicos en Finanzas de Mercado y Finanzas Corporativas*, 1-12.

Anexo 1

Tabla 30:

Estado de Situación Financiera Empresa A

<i>CUENTA</i>	<i>CÓDIGO</i>	<i>2015</i> <i>VALOR (En USD\$)</i>	<i>2016</i> <i>VALOR (En USD\$)</i>
ACTIVO	1	51426073,53	52.227.132,69
ACTIVO CORRIENTE	101	24.385.094,06	23.065.455,69
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	3.965.341,60	3.048.720,87
CAJA	1010101	3.283,21	3.288,38
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	3.962.058,39	3.045.432,49
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	9.576.505,38	8.667.449,34
ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	1010201	-	598.314,20
RENTA FIJA	101020102	-	598.314,20
CERTIFICADOS DE DEPÓSITO	10102010208	-	598.314,20
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	4.990.839,22	4.746.858,60
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	4.990.839,22	4.746.858,60
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050201	4.812.648,98	4.630.778,53
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050202	178.190,24	116.080,07
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	1010206	4.791.427,81	3.500.465,65
POR COBRAR A COMPAÑÍAS RELACIONADAS	101020602	3.537.449,00	1.742.956,75
POR COBRAR A CLIENTES	101020603	1.193.044,05	1.724.091,49
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	101020604	60.934,76	33.417,41
PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010207	-205.761,65	-178.189,11
INVENTARIOS	10103	9.952.294,58	10.492.212,85
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	9.719.106,50	10.116.875,06
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	233.188,08	375.337,79
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	258.254,26	268.768,29
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	155.988,89	165.071,52
ANTICIPOS A PROVEEDORES	1010403	10.814,27	-
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	1010404	91.451,10	103.696,77

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	614.933,35	588.304,34
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	614.933,35	588.304,34
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	17.764,89	-
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	27.040.979,47	29.161.677,00
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	24.596.046,21	24.991.928,52
TERRENOS	1020101	13.391.489,57	13.391.489,57
EDIFICIOS	1020102	13.893.202,39	13.893.202,39
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	-	1.304.132,63
MUEBLES Y ENSERES	1020105	398.201,65	424.667,53
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	284.163,32	285.817,75
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	599.255,57	634.633,00
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	1.324.871,69	1.138.304,06
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-5.295.137,98	-6.080.318,41
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	10202	549.049,17	605.516,80
TERRENOS	1020201	132.193,00	132.193,00
EDIFICIOS	1020202	1.226.644,85	1.283.112,48
(-) DEPRECIACION ACUMULADA DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	1020203	-809.788,68	-809.788,68
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	10206	-	1.630.151,66
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	1020603	-	1.630.151,66
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10208	1.895.884,09	1.934.080,02
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	1020802	107.349,28	104.919,70
INVERSIONES SUBSIDIARIAS	1020806	-	1.725.456,56
INVERSIONES ASOCIADAS	1020807	-	161.268,41
INVERSIONES NEGOCIOS CONJUNTOS	1020808	1.724.936,56	-
OTRAS INVERSIONES	1020809	399.744,25	-
(-) PROVISIÓN VALUACIÓN DE INVERSIONES	1020810	-336.146,00	-57.564,65
PASIVO	2	33516412,37	33572807,91
PASIVO CORRIENTE	201	19.134.287,73	17.017.141,38
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	3.668.626,74	1.392.820,22

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
LOCALES	2010301	3.655.888,88	1.391.234,53
OTRAS	201030103	3.655.888,88	1.391.234,53
DEL EXTERIOR	2010302	12.737,86	1.585,69
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	4.883.743,09	5.318.109,95
LOCALES	2010401	2.883.284,81	5.318.109,95
DEL EXTERIOR	2010402	2.000.458,28	-
PROVISIONES	20105	35.736,47	47.848,05
LOCALES	2010501	35.736,47	47.848,05
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.912.037,44	1.662.898,65
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	351.621,31	362.662,48
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010702	777.784,29	542.977,76
CON EL IESS	2010703	104.169,50	137.756,06
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	336.415,46	392.271,52
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	2010705	342.046,88	227.230,83
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20108	6.375.140,04	6.833.436,77
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	2.209.954,39	1.712.978,18
PORCION CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20112	49.049,56	49.049,56
JUBILACION PATRONAL	2011201	49.049,56	49.049,56
PASIVO NO CORRIENTE	202	14.382.124,64	16.555.666,53
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20202	249.256,45	234.984,80
LOCALES	2020201	249.256,45	234.984,80
OTRAS	202020103	249.256,45	234.984,80
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	11.439.209,59	13.481.595,04
LOCALES	2020301	11.439.209,59	11.481.595,04
DEL EXTERIOR	2020302	-	2.000.000,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	20204	86.406,98	-
LOCALES	2020401	86.406,98	-
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	2.607.251,62	2.839.086,69

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
JUBILACION PATRONAL	2020701	2.094.985,77	2.285.415,38
OTROS BENEFICIOS NO CORRIENTES PARA LOS EMPLEADOS	2020702	512.265,85	553.671,31
PATRIMONIO NETO	3	17909661,16	18654324,78
CAPITAL	301	5.600.000,00	5.600.000,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	5.600.000,00	5.600.000,00
RESERVAS	304	7.868.546,58	9.029.027,96
RESERVA LEGAL	30401	452.918,43	510.942,50
RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA	30402	7.415.628,15	8.518.085,46
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	4.101.576,23	4.101.576,23
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	3.977.550,40	3.977.550,40
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	124.025,83	124.025,83
RESULTADOS ACUMULADOS	306	-820.943,03	-820.943,03
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	-820.943,03	-820.943,03
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	1.160.481,38	744.663,62
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	1.160.481,38	744.663,62

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Anexo 2

Tabla 31:

Estado de Resultados Integrales Empresa A

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	43.617.041,82	40.856.609,38
VENTA DE BIENES	40101	55.642.651,87	56.368.728,07
PRESTACION DE SERVICIOS	40102	28.472,30	-
OTROS	4010204	28.472,30	-
INTERESES	40106	7.839,26	124.353,30
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	4010601	7.839,26	3.519,43
INTERESES Y RENDIMIENTOS FINANCIEROS	4010602	-	42.774,56
OTROS INTERESES GENERADOS	4010603	-	78.059,31
INGRESOS FINANCIEROS	40110	122.519,18	70.625,51
INTERESES FINANCIEROS	4011002	122.519,18	-
GANANCIA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	4011003	-	70.625,51
OTROS INGRESOS	40111	54.358,51	374.497,44
GANANCIA EN VENTA DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	4011101	1.269,84	8.264,41
OTROS	4011103	53.088,67	366.233,03
(-) DESCUENTO EN VENTAS	40112	- 10.121.444,53	- 13.242.801,41
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	40113	-2.117.354,77	- 2.838.793,53
GANANCIA BRUTA	402	23.142.477,77	20.788.327,58
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	501	20.474.564,05	20.068.281,80
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	50101	20.474.564,05	20.068.281,80
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010101	9.019.349,65	9.719.106,50
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010102	16.493.364,82	14.960.620,91

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010103	4.680.956,08	5.505.429,45
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010104	-9.719.106,50	10.116.875,06
GASTOS	502	20.862.165,22	17.465.752,58
GASTOS DE VENTA	50201	12.999.433,13	12.476.344,67
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020101	2.289.837,11	2.069.699,30
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020102	408.158,68	414.936,31
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020103	403.881,00	393.948,32
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5020104	81.150,70	239.220,88
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020105	100.122,03	93.334,28
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020108	1.207.955,41	771.704,93
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020109	1.168.104,95	1.316.117,28
COMISIONES	5020110	2.431.695,57	2.292.617,41
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020111	1.669.409,65	1.567.464,83
COMBUSTIBLES	5020112	19.754,92	17.442,34
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020114	119.254,03	171.104,96
TRANSPORTE	5020115	684.512,04	660.025,08
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020116	120.687,48	112.403,18
GASTOS DE VIAJE	5020117	211.623,81	134.020,78
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020118	358.346,85	408.310,59
DEPRECIACIONES:	5020121	581.625,76	726.609,03
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012101	581.625,76	726.609,03
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020128	240.210,95	409.578,54
OTROS GASTOS	5020129	903.102,19	677.806,63
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	5.076.105,71	3.296.420,44
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	1.375.459,26	-

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	272.559,61	-
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	251.764,71	269.565,85
GASTO PLANES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS	5020204	61.318,93	242.884,88
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020205	197.844,54	128.617,02
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020208	439.376,11	354.405,32
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020209	636.841,07	516.788,72
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020214	186.967,84	114.069,97
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	69.371,77	28.100,80
GASTOS DE VIAJE	5020217	30.193,78	55.200,40
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020218	89.325,38	89.629,15
NOTARIOS Y REGISTRADORES DE LA PROPIEDAD O MERCANTILES	5020219	14.188,09	2.595,13
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	587.322,00	602.578,38
DEPRECIACIONES	5020221	226.392,38	204.844,92
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	226.392,38	204.844,92
GASTO DETERIORO:	5020223	-	227.415,28
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022301	-	-
INVENTARIOS	502022302	-	109.522,94
CUENTAS POR COBRAR	502022305	-	117.892,34
SUMINISTROS Y MATERIALES	5020228	59.462,56	83.623,18
OTROS GASTOS	5020229	577.717,68	376.101,44
GASTOS FINANCIEROS	50203	1.748.351,05	1.692.987,47
INTERESES	5020301	1.647.939,62	1.638.203,38
COMISIONES	5020302	3.752,15	-
COMISIONES PAGADAS POR INTERMEDIACIÓN DE VALORES:	502030201	3.752,15	-
POR COMISIÓN EN OPERACIONES	50203020104	3.752,15	-

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
OTROS GASTOS FINANCIEROS	5020312	96.659,28	54.784,09
OTROS GASTOS	50204	1.038.275,33	-
PERDIDA EN INVERSIONES EN ASOCIADAS / SUBSIDIARIAS Y OTRAS	5020401	100.211,00	-
OTROS	5020402	938.064,33	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	600	2.280.312,55	1.514.872,21
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	601	342.046,88	227.230,83
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	602	1.938.265,67	1.287.641,38
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	603	777.784,29	542.977,76
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	604	1.160.481,38	744.663,62
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	607	1.160.481,38	744.663,62
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	707	1.160.481,38	744.663,62
OTRO RESULTADO INTEGRAL	800	-	222.257,13
GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS	80005	-	222.257,13
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	801	1.160.481,38	966.920,75

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Anexo 3

Tabla 32:

Estado de Situación Financiera Empresa B

CUENTA	CÓDIGO	2015	2016
		VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
ACTIVO	1	26.696.394,69	22.489.832,99
ACTIVO CORRIENTE	101	16.741.147,30	12.620.774,26
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10101	2.284.729,14	1.987.490,25
CAJA	1010101	2.284.729,14	212.550,23
INSTITUCIONES FINANCIERAS PÚBLICAS	1010102	-	101.347,42
INSTITUCIONES FINANCIERAS PRIVADAS	1010103	-	1.673.592,60
ACTIVOS FINANCIEROS	10102	6.402.547,26	5.257.300,44
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADOS	1010205	6.253.072,34	5.373.284,09
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE GENEREN INTERESES	101020501	5.944.175,71	4.560.358,62
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A CLIENTES	10102050101	5.944.175,71	4.470.466,65
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050102	-	89.891,97
DE ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENEREN INTERESES	101020502	308.896,63	812.925,47
CUENTAS Y DOCUMENTOS A COBRAR A TERCEROS	10102050202	-	492.378,12
OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS	10102050221	308.896,63	320.547,35
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	1010206	350.118,28	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	101020604	350.118,28	-
PROVISIÓN POR CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	1010207	-200.643,36	-115.983,65
INVENTARIOS	10103	7.432.050,36	4.791.005,83
INVENTARIOS DE PROD. TERM. Y MERCAD. EN ALMACÉN - COMPRADO A TERCEROS	1010306	7.335.802,00	4.791.005,83
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	1010307	14.394,38	-
INVENTARIOS REPUESTOS, HERRAMIENTAS Y ACCESORIOS	1010311	81.853,98	-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	10104	44.975,36	43.317,83

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	1010401	44.975,36	43.317,83
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	10105	576.845,18	500.413,94
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	1010502	576.845,18	500.413,94
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10108	-	41.245,97
ACTIVOS NO CORRIENTES	102	9.955.247,39	9.869.058,73
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	10201	9.825.719,17	8.861.857,58
TERRENOS	1020101	2.849.264,18	2.849.264,18
EDIFICIOS	1020102	4.206.456,48	4.536.924,48
CONSTRUCCIONES EN CURSO	1020103	2.725.934,69	1.610.498,45
MUEBLES Y ENSERES	1020105	1.273.117,93	1.280.915,85
MAQUINARIA Y EQUIPO	1020106	219.262,91	223.062,91
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1020108	618.862,90	644.949,24
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRASPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	1020109	865.439,73	880.745,37
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1020112	-2.932.619,65	-3.164.502,90
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	10208	129.528,22	1.007.201,15
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	1020802	129.528,22	-
OTRAS INVERSIONES	1020809	-	50.932,92
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	1020811	-	956.268,23
PASIVO	2	18.277.498,96	15.506.359,42
PASIVO CORRIENTE	201	9.469.521,92	9.416.437,76
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	20103	4.999.285,78	3.588.305,93
LOCALES	2010301	4.699.830,11	3.390.825,37
OTRAS	201030103	4.699.830,11	3.390.825,37
DEL EXTERIOR	2010302	299.455,67	197.480,56
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20104	3.131.880,45	4.672.897,21

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
LOCALES	2010401	3.080.835,18	4.672.897,21
DEL EXTERIOR	2010402	51.045,27	-
PORCIÓN CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20106	-	498.033,01
INTERESES POR PAGAR	2010605	-	498.033,01
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	20107	1.338.355,69	407.349,21
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	2010701	327.522,73	-
CON EL IESS	2010703	850.369,88	76.262,24
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	2010704	160.463,08	42.784,72
OTROS	2010707	-	288.302,25
ANTICIPOS DE CLIENTES	20110	-	249.852,40
PASIVO NO CORRIENTE	202	8.807.977,04	6.089.921,66
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	20203	4.601.992,21	3.985.739,00
LOCALES	2020301	1.001.992,21	785.739,00
DEL EXTERIOR	2020302	3.600.000,00	3.200.000,00
PORCIÓN NO CORRIENTE DE VALORES EMITIDOS	20205	3.470.382,06	1.812.958,86
OBLIGACIONES	2020501	3.470.382,06	1.812.958,86
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20207	575.630,62	200.577,78
JUBILACION PATRONAL	2020701	575.630,62	200.577,78
OTRAS PROVISIONES	20208	159.972,15	90.646,02
PATRIMONIO NETO	3	8.418.895,73	6.983.473,57
CAPITAL	301	2.403.800,00	2.403.800,00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	30101	2.403.800,00	2.403.800,00
APORTES DE SOCIOS O ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	302	202.258,98	-
RESERVAS	304	161.762,05	161.762,05
RESERVA LEGAL	30401	161.762,05	161.762,05

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	305	2.105.733,85	2.105.733,85
SUPERAVIT POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	30502	2.041.995,85	2.041.995,85
OTROS SUPERAVIT POR REVALUACION	30504	63.738,00	63.738,00
RESULTADOS ACUMULADOS	306	3.434.449,06	3.205.956,35
GANANCIAS ACUMULADAS	30601	2.503.624,94	2.275.132,23
RESULTADOS ACUMULADOS PROVENIENTES DE LA ADOPCION POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF	30603	930.824,12	930.824,12
RESULTADOS DEL EJERCICIO	307	110.891,79	-893.778,68
GANANCIA NETA DEL PERIODO	30701	110.891,79	-
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	30702	-	-893.778,68

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Anexo 4

Tabla 33:

Estado de Resultados Integrales Empresa B

		2015	2016
CUENTA	CÓDIGO	VALOR (En USD\$)	VALOR (En USD\$)
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	401	34.572.020,42	20.569.820,64
VENTA DE BIENES	40101	33.677.904,91	19.557.699,74
PRESTACION DE SERVICIOS	40102	213.452,00	-
OTROS	4010204	213.452,00	-
INTERESES	40106	680.663,51	297.814,71
INTERESES GENERADOS POR VENTAS A CREDITO	4010601	680.663,51	297.814,71
OTROS INGRESOS	40111	-	714.306,19
OTROS	4011103	-	714.306,19
GANANCIA BRUTA	402	15.312.698,24	8.579.892,13
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	501	19.259.322,18	11.989.928,51
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	50101	19.259.322,18	11.989.928,51
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010101	8.543.571,19	7.432.050,36
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010102	4.179.458,17	2.040.565,36
(+) IMPORTACIONES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010103	13.872.094,82	7.308.318,62
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑIA	5010104	-7.335.802,00	4.791.005,83
GASTOS	502	15.201.806,45	9.473.670,81
GASTOS DE VENTA	50201	11.064.624,06	5.991.970,85
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020101	2.185.947,19	1.318.235,53
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020102	276.200,06	165.345,43
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020103	1.138.646,03	635.933,71
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020105	530.511,04	-
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020108	347.243,87	178.227,01

ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020109	1.574.644,87	1.109.832,59
COMISIONES	5020110	1.179.757,02	536.858,32
PROMOCIÓN Y PUBLICIDAD	5020111	1.624.130,13	1.074.176,89
COMBUSTIBLES	5020112	19.195,18	17.835,66
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020114	49.853,52	2.964,41
TRANSPORTE	5020115	509.622,18	285.859,67
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020116	-	80,00
GASTOS DE VIAJE	5020117	239.283,46	121.275,89
AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020118	424.048,53	283.863,91
DEPRECIACIONES:	5020121	404.247,26	137.272,57
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502012101	404.247,26	137.272,57
AMORTIZACIONES	5020122	228.902,82	-
OTROS ACTIVOS	502012202	228.902,82	-
OTROS GASTOS	5020129	332.390,90	124.209,26
GASTOS ADMINISTRATIVOS	50202	3.011.526,45	2.331.213,87
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	5020201	914.494,91	749.586,58
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	5020202	119.559,35	95.578,56
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	5020203	453.038,05	554.162,46
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	5020205	194.147,78	199.761,61
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	5020208	51.785,56	29.819,22
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	5020209	-	2.400,00
COMBUSTIBLES	5020212	11.428,27	10.344,57
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	5020214	12.879,08	54.324,14
TRANSPORTE	5020215	53.687,76	24.000,00
GASTOS DE GESTIÓN (AGASAJOS A ACCIONISTAS, TRABAJADORES Y CLIENTES)	5020216	2.256,59	-
GASTOS DE VIAJE	5020217	88.160,84	35.424,06

AGUA, ENERGÍA, LUZ, Y TELECOMUNICACIONES	5020218	83.222,04	75.252,07
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	5020220	275.894,77	197.884,54
DEPRECIACIONES	5020221	113.790,32	98.675,13
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	502022101	113.790,32	98.675,13
AMORTIZACIONES	5020222	8.439,12	-
OTROS ACTIVOS	502022202	8.439,12	-
GASTO DETERIORO:	5020223	406.418,57	-
INVENTARIOS	502022302	106.079,84	-
CUENTAS POR COBRAR	502022305	300.338,73	-
OTROS GASTOS	5020229	222.323,44	204.000,93
GASTOS FINANCIEROS	50203	1.125.655,94	878.092,63
INTERESES	5020301	1.040.317,01	878.092,63
GASTOS POR SERVICIOS DE ASESORIA Y ESTRUCTURACION	5020305	85.338,93	-
OTROS	502030504	85.338,93	-
OTROS GASTOS	50204	-	272.393,46
OTROS	5020402	-	272.393,46
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS	600	110.891,79	-
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	602	110.891,79	893.778,68
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO DIFERIDO	604	110.891,79	893.778,68
GANANCIA (PERDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS	607	110.891,79	893.778,68
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	707	110.891,79	893.778,68
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	801	110.891,79	893.778,68

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Anexo 5

Tabla 34:

Estado de Situación Financiera Empresa C

CUENTAS	2016
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	111.399,45
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CLIENTES CORRIENTES	29.303,36
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.703,32
INVENTARIOS	449.546,04
TOTAL, DE ACTIVOS CORRIENTES	599.952,17
ACTIVOS NO CORRIENTES	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS	
TERRENOS	117.480,00
EDIFICIOS Y OTROS MUEBLES	384.215,37
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES	5.000,13
MUEBLES Y ENSERES	8.944,71
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	34.066,50
VEHICULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y COMIERO MOVIL	123.446,43
OTRAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	4.000,00
(-) DEPECCIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-266.325,35
TOTAL, DE ACTIVOS NO CORRIENTES	410.827,79
TOTAL, DE ACTIVOS	1.010.779,96
PASIVOS	
PASIVOS CORRIENTES	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	129.336,31
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS CORRIENTES	56.569,65
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	8.751,72
OBLIGACIONES CON EL IESS	5.746,18
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	7.020,10
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	20.209,62

CUENTAS	2016
OTROS PASIVOS CORRIENTES	7.918,88
TOTAL, PASIVOS CORRIENTES	235.552,46
PASIVOS NO CORRIENTES	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	270.000,00
NO RELACIONADAS	248.274,07
TOTAL, PASIVOS NO CORRIENTES	518.274,07
TOTAL, DE PASIVOS	753.826,53
PATRIMONIO	
CAPITAL SUSCRITO	65.000,00
RESERVA LEGAL	35.759,63
RESERVA FACULTATIVA	35.415,28
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	89.749,69
UTILIDAD DEL EJERCICIO	31.028,83
TOTAL, DEL PATRIMONIO	256.953,43
TOTAL, DE PASIVO + PATRIMONIO	1.010.779,96

Anexo 6

Tabla 35:

Estado de Resultados Integrales Empresa C

	2016
INGRESOS	
VENTAS NETAS	830.850
OTROS INGRESOS	7.112
TOTAL, DE INGRESOS	837.962
COSTO DE VENTAS	
(+) COMPRAS NETAS	51.484
(+) INVENTARIO PRODUCTO EN PROCESO	6.302
(+) INVENTARIO INICIAL PRODUCTO TERMINADO	580.405
(-) INVENTARIO FINAL PRODUCTO TERMINADO	(449.546)
TOTAL, COSTO DE VENTAS	188.644
GASTOS	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	450.821
GASTOS FINANCIEROS	118.968
OTROS EGRESOS	32.728
TOTAL, DE GASTOS	602.518
TOTAL, DE COSTOS Y GASTOS	791.162
UTILIDAD DEL EJERCICIO	46.801
(-) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES 15%	7.020
(-) IMPUESTO A LA RENTA	8.752
UTILIDAD NETA	31.029

Nota: Información tomada de los Estados Financieros (Superintendencia de Compañías)

Anexo 7

Tabla 36:

Análisis Porcentual de la Composición del Costo de las Empresas A -B y C

AÑO 2016						
	Empresa A	%	Empresa B	%	Empresa C	%
VENTAS	40.732.256	100%	20.569.820	100%	837.962	100%
M.P	10.245.325	25%	6.343.946	31%	106.468	13%
M.O.D.	5.125.325	13%	2.589.458	13%	35.147	4%
M.P.I.	1.253.248	3%	845.369	4%	5.147	1%
M.O.I.	1.524.678	4%	425.789	2%	6.757	1%
G.I.F.	1.919.706	5%	1.785.367	9%	35.125	4%
TOTAL COSTOS	20.068.282	49%	11.989.929	58%	188.644	23%
MARGEN BRUTO	20.663.974	51%	8.579.891	42%	649.318	77%