



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA

**ANÁLISIS DE COSTOS INCURRIDOS EN LA
ADQUISICIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE INSUMOS
MÉDICOS, Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD
DE LA EMPRESA INSULV**

TUTOR

MGS. GISELLA PATRICIA HUREL FRANCO

AUTORA

KATRINA JENNIFER SANTISTEVAN BARRADES

GUAYAQUIL

2022

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Análisis de costos incurridos en la adquisición y distribución de insumos médicos, y su incidencia en la rentabilidad de la empresa INSULV

AUTOR/ES:

Katrina Jennifer Santistevan
Barrades

REVISORES O TUTORES:

MGs. Gisella Patricia Hurel Franco

INSTITUCIÓN:

**Universidad Laica Vicente
Rocafuerte de Guayaquil**

Grado obtenido:

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría

FACULTAD:

Facultad de Administración

CARRERA:

Contabilidad y Auditoría

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2022

N. DE PAGS:

60

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración.

PALABRAS CLAVE: Costes, Inventario, Contabilidad, Recursos financieros.

RESUMEN: Las empresas dedicadas a la venta de insumos médicos durante los últimos dos años (2020 y 2021) han tenido un comportamiento incremental en las ventas, debido a la demanda de estos productos en el sector de la salud. Sin embargo, resulta importante reconocer el costo de los productos de forma oportuna, su rotación y la incidencia en la rentabilidad. Con la finalidad de presentar resultados razonables que soporte el tema de “Análisis de costos incurridos en la adquisición y distribución de insumos médicos, y su incidencia en la rentabilidad de la empresa INSULV”, se revisó la situación financiera y de procesos en la entidad, elaborando puntos de equilibrio en dos escenarios para visualizar la incidencia de considerar un análisis diferencial en el tratamiento de los inventarios, visto desde un punto de vista financiero y objetivo en la toma de decisiones.

N. DE REGISTRO (en base de datos):

N. DE CLASIFICACIÓN:

DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Katrina Jennifer Santistevan Barrades	Teléfono: 0969199743	E-mail: ksantistevanba@ulvr.edu. ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Mgr. Oscar Machado Alvarez (Decano) Teléfono: 259 6500 Ext. 201 E-mail: Omachadoa@ulvr.edu.ec Mgr. José Roberto Bastidas (Director de Carrera) Teléfono: 259 6500 Ext. 271 E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA

1/8/22, 15:01

Turnitin

Turnitin Informe de Originalidad					
Procesado el: 01-ago.-2022 14:50 -05 Identificador: 1877816081 Número de palabras: 10991 Entregado: 1	<table border="1"><thead><tr><th>Índice de similitud</th><th>Similitud según fuente</th></tr></thead><tbody><tr><td>7%</td><td>Internet Sources: 6% Publicaciones: 1% Trabajos del estudiante: 2%</td></tr></tbody></table>	Índice de similitud	Similitud según fuente	7%	Internet Sources: 6% Publicaciones: 1% Trabajos del estudiante: 2%
Índice de similitud	Similitud según fuente				
7%	Internet Sources: 6% Publicaciones: 1% Trabajos del estudiante: 2%				
IDENTIFICACIÓN DE LOS COSTOS INCURRIDOS EN LA ADQUISICIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE INSUMOS MÉDICOS, Y EL MARGEN DE RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INSULV Por Katrina Jennifer Santistevan Barrades					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 08-may.-2019)					
Submitted to UNILIBRE on 2019-05-08					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 06-abr.-2019) Submitted to tec on 2019-04-06					
< 1% match (Internet desde 07-ene.-2007) http://www.acindar.com.ar/pdf/balance_0906.pdf					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 15-oct.-2020) Submitted to Corporación Universitaria Minuto de Dios, UNIMINUTO on 2020-10-15					
< 1% match (Internet desde 14-dic.-2007) http://www.cajamurcia.es/archivos/hechos/64633.pdf					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 12-jul.-2021) Submitted to Universidad Católica de Santa María on 2021-07-12					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 11-dic.-2017) Submitted to Universidad Católica de Santa María on 2017-12-11					
< 1% match (Internet desde 02-ago.-2018) http://omayor.cl/wp-content/uploads/2016/09/memoria-FOM-2016.pdf					
< 1% match (trabajos de los estudiantes desde 11-jul.-2018) Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2018-07-11					
< 1% match (Internet desde 29-dic.-2020) https://contabilidadbasica.blogspot.com/2010/10/					
< 1% match (publicaciones) Wagner Enoç Vicente-Ramos, Marianela Roxana Ames Porras, Roberson Meza Ojiso, Miguel Angel Rojas Zacarias, "Working Capital Management and Return on Assets of Manufacturing Industry of Peru", International Journal of Financial Research, 2020					

Firma: _____

MGs. Gisella Patricia Hurel Franco

C.I. 0916615487

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

El estudiante egresado KATRINA JENNIFER SANTISTEVAN BARRADES declara bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, ANÁLISIS DE COSTOS INCURRIDOS EN LA ADQUISICIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE INSUMOS MÉDICOS, Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INSULV, corresponde totalmente al suscrito y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

Autor



Firma: _____

Katrina Jennifer Santistevan Barrades

C.I. 0927245068

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación ANÁLISIS DE COSTOS INCURRIDOS EN LA ADQUISICIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE INSUMOS MÉDICOS, Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INSULV, designado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: ANÁLISIS DE COSTOS INCURRIDOS EN LA ADQUISICIÓN Y DISTRIBUCIÓN DE INSUMOS MÉDICOS, Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INSULV, presentado por la estudiante KATRINA JENNIFER SANTISTEVAN BARRADES como requisito previo, para optar al Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría encontrándose apto para su sustentación.

Firma: _____

MGs. Gisella Patricia Hurel Franco

C.I. 0916615487

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por brindarme salud y sabiduría para culminar esta etapa universitaria.

A mis padres, por sus consejos y valores.

A mi esposo por su apoyo incondicional.

A mis docentes por los conocimientos impartidos y a mi tutora, MGs. Gisella Patricia Hurel Franco por su soporte en este trabajo de titulación.

Katrina Jennifer Santistevan Barrades

DEDICATORIA

Dedicado a mis hijos Abraham, Calia y Catalina, los motores de mi vida, quienes me han enseñado que en esta vida nada es imposible.

Katrina Jennifer Santistevan Barrades

ÍNDICE GENERAL

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	ii
CERTIFICADO DE ORIGINALIDAD ACADÉMICA.....	iv
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES ...	v
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	vi
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I DISEÑO DE LA INVESTIGACION.....	2
1.1. Tema:	2
1.2. Planteamiento del problema.....	2
1.3. Formulación del problema	3
1.4. Objetivo general.....	3
1.5. Objetivos específicos	3
1.6. Idea a defender.....	4
1.7. Línea de investigación institucional	4
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO.....	5
2.1. Antecedentes	5
2.2. Bases teóricas.....	5
2.2.1. Estado de Situación Financiera.....	5
2.2.2. Estado de Resultados y otros Resultados Integrales.....	6
2.2.3. Costos	6
2.2.4. Gastos	7
2.2.5. Cadena de Valor	7
2.2.6. Logística empresarial.....	8
2.2.7. Análisis Vertical de los estados financieros	8
2.2.8. Análisis Horizontal de los estados financieros	9
2.2.9. Indicador de Solvencia	9

2.2.10.	Parámetros de gestión de stock.....	10
2.2.11.	Punto de Equilibrio	11
2.3.	Marco conceptual.....	12
CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		13
3.1.	Enfoque de la investigación.....	13
3.2.	Alcance de la investigación	13
3.3.	Técnica e instrumentos para obtener datos	13
3.4.	Población y muestra.....	14
3.5.	Análisis de los resultados.....	15
3.5.1.	Entrevista al gerente general.....	15
3.5.2.	Entrevista al contador general	16
3.5.3.	Cuestionario de control interno	17
3.5.4.	Análisis financiero.....	22
3.6.	Informe técnico	31
CONCLUSIONES		42
RECOMENDACIONES		43
BIBLIOGRAFÍA		44
ANEXOS		45

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	<i>Clasificación de costos en comercialización</i>	7
Tabla 2	<i>Ventajas y desventajas de una alta rotación de inventario</i>	11
Tabla 3	<i>Muestra de análisis empresa INSULV</i>	14
Tabla 4	<i>Cuestionario de control interno departamento de compras</i>	18
Tabla 5	<i>Cuestionario de control interno departamento contable</i>	19
Tabla 6	<i>Cuestionario de control interno departamento de almacenamiento y despacho</i>	20
Tabla 7	<i>Ponderación de respuestas en cuestionario de control interno</i>	21
Tabla 8	<i>Estado de situación financiera INSULV comparativos 2020-2021</i>	22
Tabla 9	<i>Estado de resultado integral INSULV comparativos 2020-2021</i>	23
Tabla 10	<i>Análisis vertical INSULV estado de situación financiera periodo 2021</i>	24
Tabla 11	<i>Análisis vertical INSULV estado de resultados periodo 2021</i>	26
Tabla 12	<i>Análisis horizontal INSULV estado de situación financiera periodo 2020-2021</i>	27
Tabla 13	<i>Análisis horizontal INSULV estado de resultado integral periodo 2020-2021</i>	29
Tabla 14	<i>Resumen de compras y ventas periodo 2021 INSULV</i>	30
Tabla 15	<i>Gastos asociados al almacenamiento de la mercadería</i>	31
Tabla 16	<i>Tasa de asignación mensual por recursos en cadena de valor</i>	33
Tabla 17	<i>Costos implícitos aplicados por recursos INSULV periodo 2021</i>	33
Tabla 18	<i>Costeo implícito de adquisición y distribución de insumos médicos INSULV</i> <i>periodo 2021</i>	34
Tabla 19	<i>Costeo implícito unitario por producto ofertado INSULV periodo 2021</i>	35
Tabla 20	<i>Margen de contribución implícito productos INSULV periodo 2021</i>	36
Tabla 21	<i>Gastos fijos y variables INSULV periodo 2021</i>	37
Tabla 22	<i>Punto de equilibrio bajo costeo implícito.</i>	38
Tabla 23	<i>Punto de equilibrio periodo 2021 INSULV</i>	39
Tabla 24	<i>Resumen de punto de equilibrio mensual costo implícito INSULV periodo 2021</i>	40
Tabla 25	<i>Punto de equilibrio costo de adquisición y distribución INSULV</i>	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Cadena de valor en de compra y venta de productos	8
Figura 2 Organigrama empresa INSULV.....	14
Figura 3 Representación gráfica del endeudamiento de la empresa INSULV periodo 2021	25
Figura 4 Fluctuaciones INSULV estado de situación financiera periodo 2020-2021 ...	28
Figura 5 Cadena de valor Empresa INSULV periodo 2021	32

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Formato entrevista empresa INSULV	45
Anexo 2 Cuestionario de control interno Supervisor de compras INSULV	46
Anexo 3 Cuestionario de control interno Contador General INSULV	47
Anexo 4 Cuestionario de control interno jefe de bodega empresa INSULV	48

INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de titulación está orientado a la identificación de costos de adquisición y distribución, con la finalidad de reconocer la gestión del inventario y evaluar la rentabilidad de la empresa INSULV, determinando la rotación de inventario, rastreo de costos implícitos y dar solución a la problemática planteada. Para ello fue necesario determinar objetivos principales y específicos que permitan centrarse en la entidad y generar una investigación directa,

También, se requirió de las bases teóricas que sustenten cada proceso sistemático presentado en la resolución de la problemática de la entidad, además de complementarse con un levantamiento de información idóneo que permita la evaluación de la situación financiera y de control interno en la empresa.

Finalmente, se reflejan los resultados obtenidos del desarrollo del trabajo de titulación con la incidencia de los costos de adquisición y distribución en la rentabilidad de los insumos médicos en la empresa INSULV.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACION

1.1.Tema:

Análisis de costos incurridos en la adquisición y distribución de insumos médicos, y su incidencia en la rentabilidad de la empresa INSULV

1.2.Planteamiento del problema

Las entidades a nivel internacional consideran un factor fundamental la identificación de los costos de producción en la implementación de negocios, siendo esto relevante para medir la rentabilidad y de esta manera tomar decisiones oportunas en la elaboración de planes estratégicos, así como una estructura razonable en los estados financieros.

Identificar los costos requieren análisis prolongados en casos de producción, por otro lado, en las metodologías de compra y venta, es primordial reconocer aquellos valores inmersos en la compra y llegada hasta el punto de control que sería la empresa, todo esto dentro del marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que las existencias tienen costos adicionales a los del valor propio del producto, tales como transporte, impuestos no recuperables y demás costos hasta que la entidad posea el recurso en su bodega. El conocimiento pleno de los costos de adquisición involucrados en cada actividad económica garantiza la toma de decisiones, resaltando la importancia de calcular la utilidad para las empresas y así medir los beneficios presentes y futuros.

Partiendo de la condición anterior, en Ecuador se han implementado estos criterios a partir del 2010 con la llegada de las Normas Internacionales de Información Financiera, de esta manera se cumple con el principio de comprensibilidad, donde los estados financieros pueden ser analizados por los usuarios internos y externos, además de abarcar un rango de razonabilidad apropiado y libre de incorrecciones materiales; también resulta bastante importante los tiempos de despacho, debido a que condicionan las adquisiciones de bienes, así como la respuesta al cliente, así mismo, como esto influye en el costo de

venta debido a que dediciones rápidas y por solicitud de stock en bodega se tiende a destinar mayor cantidad de recursos económicos para abastecerse de inventario.

El presente trabajo de investigación busca identificar los costos incurridos en los productos de la empresa INSULV y que de esta manera permitan medir el margen de rentabilidad y garantía de competencia en el mercado de insumos médicos, garantizando que los valores calculados sean razonables y acorde a la información proporcionada por la entidad, en un marco de transparencia y eficiencia de recursos de la organización, también con el objetivo de plantear una herramienta para los profesionales del área contable y que pueda ser replicado en empresas homogéneas extendiendo la razonabilidad de información económica a más entidades.

1.3. Formulación del problema

¿Cuál es la incidencia en el margen de rentabilidad con la identificación de los costos incurridos en la adquisición y distribución de insumos médicos de la empresa INSULV?

1.4. Objetivo general

Demostrar la incidencia en el margen de rentabilidad de la identificación de los costos incurridos en la adquisición y distribución de insumos médicos de la empresa INSULV.

1.5. Objetivos específicos

Revisar la información financiera de los periodos 2020-2021 de la empresa INSULV.

Exponer las bases teóricas que fundamentan los procesos técnicos y razonables del reconocimiento de costos de adquisición.

Evaluar la incidencia financiera de la identificación de los costos en los insumos médicos de la empresa INSULV.

1.6.Idea a defender

La identificación de los costos incurridos en la adquisición y distribución de los insumos médicos de la empresa INSULV inciden en su margen de rentabilidad.

1.7.Línea de investigación institucional

Línea institucional

Línea 4. Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Líneas de Facultad

Contabilidad, finanzas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

Tomando como referencia el trabajo de titulación de las autoras Rodríguez & Astucuri, (2020), denominado *Identificación del costo de servicio y su reconocimiento del ingreso en los estados financieros en la empresa Halcones Security Selva S.A.C.*, que tuvo como objetivo principal: identificar los costos del servicio y la influencia en el reconocimiento del ingreso en los estados financieros. Se determinó que la entidad debe tener una identificación de los costos incrementales en el caso de que la empresa requiera un desembolso de dinero para que el ingreso se origine. Con relación a la prestación de servicios, el costo de este se ve reflejado en los artículos que los colaboradores utilizan para que se satisfagan las necesidades del cliente, así como, los elementos indirectos que se generen, como es el caso de la depreciación, servicios básicos, y demás identificados debidamente asignados con un nivel de actividad.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Estado de Situación Financiera

Conocer las herramientas de análisis de información financiera es fundamental para determinar un juicio y tomar decisiones oportunas basadas en datos confiables y libres de incorrecciones materiales, conociendo la situación económica de la empresa en virtud de los objetivos de corto y largo plazo trazados por la administración.

El autor Benítez, (2018) indica:

El estado de situación financiera es aquel que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad; por consiguiente, los activos deben presentarse en el documento con base en su orden de disponibilidad o convertibilidad en efectivo, revelando sus restricciones; los pasivos deben presentarse atendiendo su exigibilidad, revelando sus riesgos

financieros, así como el capital contable o patrimonio contable a la fecha de presentación.

2.2.2. Estado de Resultados y otros Resultados Integrales

Pacheco & Sánchez, (2020) explica:

El estado de resultados representa la medida del rendimiento de la actividad de la entidad; muestra de manera resumida los ingresos ordinarios por las ventas de la empresa, los costos y gastos asociados a la operación, los gastos financieros, otros ingresos, otros gastos y el impuesto a las ganancias. La diferencia entre los ingresos y los costos y gastos es el resultado del ejercicio, el cual se espera que sea positivo, es decir, una utilidad, de lo contrario será una pérdida. Este resultado se lleva finalmente a una cuenta del patrimonio. (p.65)

Conocer los resultados económicos de una empresa en cada periodo fiscal representa un interés para los inversionistas y público en general, para ello es necesario visualizar los ingresos, costos y gastos que una entidad registre durante un periodo determinado.

2.2.3. Costos

Representa los valores incurridos en la adquisición y control de la mercadería de una entidad, con la finalidad de realizar una segmentación de los gastos reconocidos del periodo y los rubros propiamente de los productos comercializados, generando un análisis técnico de los costos atribuibles a los bienes ofertados y tomar decisiones adecuadas en la determinación de precios.

En lo respecta a los costos de comercialización; Reveles, (2019), Estas erogaciones están relacionadas con el acercamiento de la producción al consumo, visto desde el punto de vista de la compra y venta, únicamente al traslado y presentación del bien ofertado al público.

En concordancia con la premisa del autor se expresa en la siguiente tabla dos factores de análisis en la determinación del costo de los productos vendidos.

Tabla 1
Clasificación de costos en comercialización

Costos incurridos en ventas	Costos de distribución
Incluyen los egresos previos a la venta que generan interés en el consumidor	Erogaciones incurridas en el despacho, transporte y entrega

Elaborado por: Santistevan, (2022)

2.2.4. Gastos

Espinosa, (2020), indica: Es el valor de los bienes o servicios usados por la empresa que son necesarios para generar ingresos, siendo registrados en el momento del conocimiento de su aparición indistintamente de cuando se paguen, se adiciona la particularidad que no todo gasto representa una salida de dinero.

2.2.5. Cadena de Valor

De acuerdo con Serrano, (2019). Una cadena de suministro incluye todas las etapas involucradas, directa o indirectamente, en cumplimiento de una solicitud del cliente, por tanto, la cadena de suministro incluye no sólo los fabricantes y proveedores, sino también almacenes transportistas, minoristas y clientes propios. (p.9)

Con la identificación de los factores de la cadena de valor o de suministro se puede identificar el flujo de la información en las etapas de compra y venta de los productos. Se puede representar gráficamente de la siguiente manera.

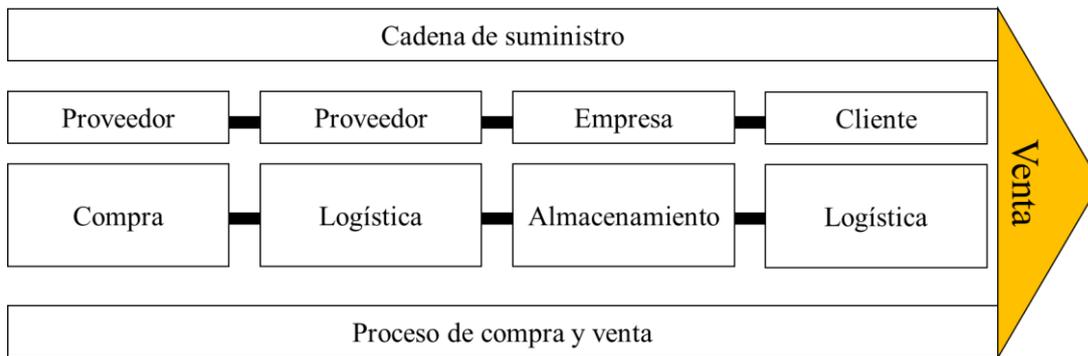


Figura 1
Cadena de valor en de compra y venta de productos
Tomado de: Serrano, M. 2019

2.2.6. Logística empresarial

La logística empresarial es una actividad que tiene como finalidad satisfacer las necesidades del cliente, proporcionando productos y servicios en el momento, lugar y cantidad que los solicita, y todo ello al mínimo coste.

Debe garantizarse que los flujos de materiales e información financiera estén contemplados en un diseño desde el origen hasta los destinos finales, estos deben constar de racionalidad y coordinación. Para ello, existen dos canales para llegar al consumidor final:

- Canal de aprovisionamiento: Cuando el producto se traslada del proveedor a la fábrica o almacén.
- Canal de distribución: Cuando el producto es destinado a los distintos puntos de venta o bodegas internas.

Con lo descrito previamente, se resalta la relevancia de identificar los procesos inmersos en la adquisición y distribución de los productos atribuyendo a la elaboración de una cadena de valor y mejorar así la gestión logística comercial.

2.2.7. Análisis Vertical de los estados financieros

Con la finalidad de analizar las cifras plasmadas en los estados financieros los analistas consideran importante reconocer la estructura de cada rubro con respecto a la totalidad de la inversión, así como, lo relacionado con los ingresos del periodo fiscal. Por

ello, se debe identificar las cuentas representativas en los estados financieros para visualizar su incidencia en las operaciones de la empresa.

De acuerdo con Merlo, et. al, (2022), el análisis vertical es una técnica usada para identificar dónde la empresa ha utilizado sus recursos, y en qué proporciones estos recursos están distribuidos en las diferentes cuentas del estado de situación financiera y el estado de resultados. (p.137).

2.2.8. Análisis Horizontal de los estados financieros

De acuerdo con Rodríguez, (2017):

Este análisis es el encargado de medir el comportamiento de un año a otro de los estados financieros de la empresa; esto significa el crecimiento o disminución de ingresos, costos, gastos y utilidad en el estado de resultados y el crecimiento o disminución de los activos, pasivos y capital en el balance general, por medio de estas tendencias históricas la entidad puede desarrollar pronósticos de ventas, de costos, de gastos y mostrar la tendencia.

Para complementar un análisis técnico a la situación económica de cualquier entidad es fundamental comparar las fluctuaciones de un periodo a otro en los estados financieros, con esto se puede tener un amplio panorama para tomar decisiones respecto al aumento de beneficios económicos o la disminución en rentabilidad. Centrándose en la medición de rentabilidad este análisis permite conocer el desempeño de una entidad con relación a un año base, denotando claramente las tendencias positivas o negativas de cada rubro.

2.2.9. Indicador de Solvencia

Según Haro & Rosario, (2017):

La solvencia se entiende a la capacidad de la empresa para atender a las obligaciones de pago que tienen vencimiento en un horizonte temporal próximo, generalmente menor o igual a un año; es decir, es una relación entre bienes

económicos y recursos financieros que tiene a corto plazo y lo que se debe en un corto plazo. (p.79).

Con relación a lo descrito en el párrafo anterior, la determinación de la capacidad de pago que tiene la empresa con respecto a la solvencia se debe considerar al valor de activos corrientes y pasivos corrientes, siendo una división entre las inversiones de corto plazo y las obligaciones corrientes, por lo que se expresa la siguiente operación:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

El resultado obtenido representaría la cobertura que una empresa tiene sobre cada dólar de endeudamiento de corto plazo.

2.2.10. Parámetros de gestión de stock

Las empresas comerciales deben garantizar que la rotación del inventario sea óptima, de tal manera que los costos de almacenamiento sean ínfimos, mejorando la rentabilidad y que la calidad de los productos no se vea afectada por deterioros. Dentro de la gestión de los recursos está la regulación para manejo de disponibilidad de las existencias, para ello es fundamental identificar un stock mínimo, medio y de seguridad.

En concordancia con lo manifestado por Meana, (2017) que: el stock mínimo es la cantidad necesaria de productos que se debe tener en el inventario para satisfacer las necesidades de los clientes, este parámetro estará por encima del stock de seguridad o igual, ya que en el tiempo que pasa entre el lanzamiento del pedido y la recepción de la mercadería, no hay que tener desabastecimiento. Finalizando, la gestión del inventario debe complementarse con el análisis de rotación de inventario que brinda un conocimiento del movimiento de las cantidades, un buen movimiento de existencias supone beneficio para la empresa, puesto que los costes por capital inmovilizado en existencias serán menores, pero no siempre es así. (p.54-57).

Del resultado obtenido al analizar las fluctuaciones de las existencias de una entidad se dependen ventajas y desventajas de un resultado positivo, tal como se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 2
Ventajas y desventajas de una alta rotación de inventario

Ventajas	Desventajas
Mantener precios competitivos	Rotura de parámetros de stock
Gastos de almacenamientos inferiores	Poca apreciación de la relación coste/precio de venta
Menos inventario que gestionar a largo plazo	Posibles descuentos por volúmenes de pedido
Menos inversión en existencia y en stock	Mayores costos en reabastecimiento

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Para determinar la rotación del inventario se debe usar la siguiente fórmula:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

El resultado obtenido comprende el número de veces que un inventario genera beneficios económicos en la entidad.

2.2.11. Punto de Equilibrio

El reconocimiento de una situación donde la utilidad da como resultado un valor de cero es propio de la gestión de recursos, debido a que se determina el punto de equilibrio al cubrir todos los gastos fijos de la entidad, por ello es necesario identificar un margen de contribución, este factor es quien determina cuantas cantidades de “x” producto se debe vender, o a su vez, el nivel de ingresos necesarios para que la organización no ocasione una pérdida y no genere rentabilidad.

Como lo establece el autor Zapata, (2019):

El punto de equilibrio representa el umbral entre el éxito y el fracaso económico, es obtenido al determinar que los costos y gastos son iguales a los ingresos; con este dato se podrá establecer la factibilidad de mantener o modificar las variables que intervienen en su relación comercial, esto es precio de venta, volumen, costo y utilidad. (p.22-23).

$$\text{Punto de equilibrio en unidades} = \frac{\text{costos y gastos fijos}}{\text{precio de venta unitario} - \text{costo variable unitario}}$$

$$\text{Punto de equilibrio en dólares} = \frac{\text{costos y gastos fijos}}{1 - \left(\frac{\text{Precio de venta unitario}}{\text{Costo variable unitario}}\right)}$$

2.3. Marco conceptual

Precio de venta: Valor por el que puede ser intercambiado un bien o servicio.

Margen de contribución: Diferencia entre el precio de venta unitario y el costo variable unitario.

Fluctuaciones: tendencias históricas de rubros económicos.

Stock: disponibilidad de mercancías en bodega.

Costos y gastos fijos: erogaciones que son efectuadas por la entidad independientemente del nivel de ventas.

Costo variable: desembolsos que son identificados con un nivel de actividad, en el costo de venta existe al momento del reconocimiento de una venta.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. Enfoque de la investigación

El presente trabajo de titulación fue desarrollado bajo una metodología de carácter mixto, teniendo enfoque cualitativo a los procesos inmersos en la identificación de costos de los productos ofertados por la empresa INSULV, complementando este análisis se tiene el enfoque cuantitativo que fue necesario para reflejar los resultados de la problemática orientado al análisis financiero, de rentabilidad y reconocimiento de la incidencia que esto tuvo en la utilidad de la entidad.

3.2. Alcance de la investigación

La investigación fue desarrollada en la empresa INSULV orientada al análisis de la rentabilidad reflejada en la información financiera del periodo 2021. Sin embargo, se consideró también el periodo 2020, para establecer las fluctuaciones de un año a otro. El tipo de la investigación fue de carácter descriptiva, debido a que se efectuaron procesos analíticos de levantamiento de información de forma secuencial guardando relación con los objetivos.

3.3. Técnica e instrumentos para obtener datos

Las técnicas que se usaron para el levantamiento de información fueron: entrevistas, cuestionario, análisis financieros del periodo 2020 y 2021, finalizando con una cadena de valor de los datos recabados para la adquisición y distribución de los productos de la empresa INSULV.

La entrevista fue direccionada al contador y gerente general de la empresa INSULV para identificar los principales factores que inciden en los procesos de compra y venta de la entidad.

Con respecto al cuestionario, se establecieron preguntas enfocadas al control interno de la empresa, relacionadas con la gestión del inventario y determinar la incidencia en la rentabilidad de la empresa en caso de un incumplimiento en los procesos.

Finalmente, se analizó la información financiera del periodo 2020 y 2021, permitiendo identificar la composición de cada elemento de los estados financieros, así como la determinación de indicadores enfocados al movimiento de las existencias y la cadena de valor en los procesos de compra y venta.

3.4.Población y muestra

La población de la investigación fue el número de colaboradores de la entidad, segmentados por departamentos, tal como se detalla en el siguiente organigrama.

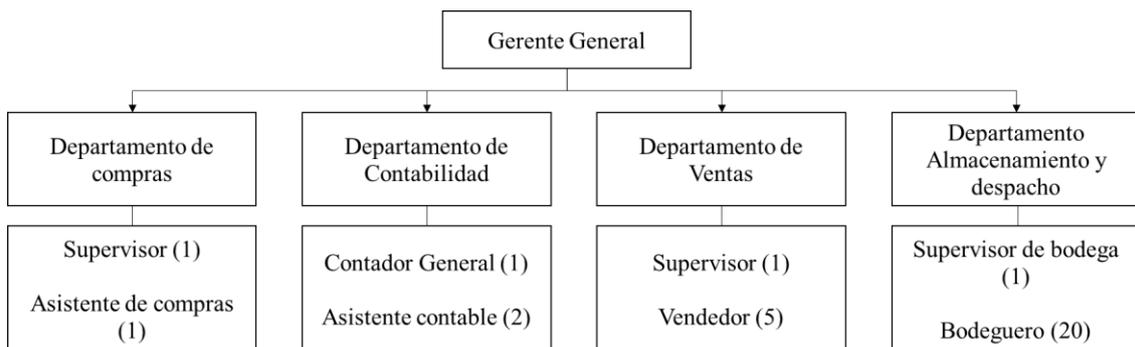


Figura 2
Organigrama empresa INSULV
Fuente: INSULV, (2022)

La muestra es de tipo no probabilística, siendo las personas objeto de estudio los siguientes responsables de cada área:

Tabla 3
Muestra de análisis empresa INSULV

Cargo	Cantidad
Gerente General	1
Supervisor de compras	1
Contador General	1
Jefe de bodega	1
Total	4

Elaborado por: Santistevan, (2022)

3.5.Análisis de los resultados

3.5.1. Entrevista al gerente general

1.- ¿Cuántos años lleva ocupando el cargo?

El cargo de gerente general se me concedió hace tres años.

2.- ¿Cómo ha percibido el movimiento de las existencias durante el periodo 2021?

La empresa se dedica a la compra y venta de insumos médicos, sector comercial que tuvo una fluctuación incremental desde el periodo 2020, hasta estabilizarse en el periodo 2021, por lo que la entidad ha visto un gran movimiento de la mercadería.

3.- ¿Cuál es el obstáculo más difícil para identificar el costo de los productos?

Al realizar importaciones existió la confusión en cargar erogaciones no atribuibles al inventario, pero con el tiempo se reguló esa anomalía con el apoyo de contabilidad.

4.- ¿Considera importante la logística en los procesos de compra?

Por supuesto, todo proceso inmerso en la adquisición de los productos es de relevancia, pero en especial la gestión de la entrega de los bienes, ya que en caso de exceder el periodo estimado puede generar desabastecimiento.

5.- ¿Se aplican indicadores y medidas de tendencia para establecer reglas de stock?

En cada periodo fiscal se analiza la rotación del inventario, como única regla de stock se tiene que se notifique al departamento de compras cuando la mercadería se encuentre por debajo de los porcentajes planteados en el presupuesto.

3.5.2. Entrevista al contador general

1.- ¿Cuántos años lleva ocupando el cargo?

El cargo de contador general se me concedió hace dos años.

2.- ¿Cómo ha percibido el movimiento de las existencias durante el periodo 2021?

Con el análisis del inventario mes a mes la entidad ha tenido grandes necesidades y ventas de mercadería, logrando satisfacer las necesidades de los clientes oportunamente.

3.- ¿Cuál es el obstáculo más difícil para identificar el costo de los productos?

Al llegar a la empresa, las políticas contables no contemplaban lo establecido en la NIC 2 Inventarios, por lo que debió implementarse el criterio contable apropiado e identificar los costos atribuibles directamente en la adquisición y control de las existencias.

4.- ¿Considera importante la logística en los procesos de compra?

Desde el punto de vista contable, la logística condiciona el margen de rentabilidad debido a que un retraso incrementa los costos implícitos en la gestión del inventario, así como condicionar el precio de venta.

5.- ¿Se aplican indicadores y medidas de tendencia para establecer reglas de stock?

En efecto, al ser el giro del negocio la compra y venta, la inversión en las existencias debe ser de constante análisis para determinar si se han obtenido beneficios económicos en virtud de los objetivos comerciales trazados por la administración.

En conformidad de la información recopilada se presentan las siguientes observaciones:

Los cargos ocupados tienen el tiempo de experiencia promedio, conociendo el flujo de información de la empresa y han resuelto principales condicionantes en el coste de las existencias, apegándose a las normas contables internacionales.

En lo que respecta a la gestión del inventario, se han implementado reglas de stock para prever un desabastecimiento, esto nace del presupuesto de compras establecido en cada periodo fiscal.

La entidad se dedica a la compra y venta de insumos médicos, donde el principal objetivo es garantizar la disponibilidad de las existencias para los clientes, esto es posible siempre que la logística sea la adecuada tanto en la entrada como salida de mercadería.

La empresa INSULV debido a los productos que oferta al mercado ha presenciado una gran demanda y condiciones que han incidido en la pronta adquisición y la venta de los productos. Por ello, fue necesario incluir el análisis financiero para dar lectura a las cifras expuestas en los estados financieros.

3.5.3. Cuestionario de control interno

Las preguntas fueron enfocadas a los procesos de compra y venta, desde el inicio del proceso de adquisición hasta el departamento de administración del inventario, por ello fueron dirigidas a los supervisores de cada departamento, esta información fue usada para determinar el riesgo de los procesos y establecer la cadena de valor del giro del negocio de la empresa.

Tabla 4
Cuestionario de control interno departamento de compras

Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Supervisor del departamento de compras				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
No.	Preguntas	Respuesta		Observación
		Si	No	
1	¿Posee un manual de políticas y procedimientos para la gestión de compras?	x		Cuenta con políticas de compra, cotización y pago
2	¿Considera necesario el establecimiento de presupuestos para la gestión de compras?	x		La empresa cuenta con presupuestos
3	¿Recibe solicitudes de adquisición por parte del jefe de bodega?		x	Maneja cupo de compra bajo presupuesto
4	¿La empresa cuenta con vehículos para realizar el retiro de la mercadería en puerto o proveedores locales?		x	Adquieren servicios externos
5	¿Las compras efectuadas cuentan con las facturas acorde a la normativa tributaria vigente?	x		
		3	2	

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Tabla 5

Cuestionario de control interno departamento contable

Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Contador general				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
No.	Preguntas	Respuesta		Observación
		Si	No	
1	¿La empresa cuenta con el manual de políticas contables?	x		
2	¿El manual de políticas contables es actualizado en cada periodo fiscal?	x		
3	¿La mercadería está bajo un método de valoración acorde a la NIC 2 inventarios?	x		Método Promedio Ponderado
4	¿La empresa cuenta con vehículos para realizar retiros y entregas de mercadería?		x	
5	¿Existe el proceso de toma de física de inventario?	x		Se lo efectúa semestralmente
		4	1	

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Tabla 6

Cuestionario de control interno departamento de almacenamiento y despacho

Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Jefe de bodega				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
No.	Preguntas	Respuesta		Observación
		Si	No	
1	¿Posee un manual de políticas y procedimientos para la gestión de inventario?	x		
2	¿Conoce las reglas de stock que tienen la entidad?	x		
3	¿Remite las órdenes para compra de productos al departamento de compras?		x	Las compras provienen de toma de decisiones acorde al presupuesto
4	¿Efectúa los ingresos y egresos de bodega con la respectiva factura u orden de baja de inventario?	x		
5	¿Los productos en bodega provienen exclusivamente de importaciones?	x		
		4	1	

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Tabla 7
Ponderación de respuestas en cuestionario de control interno

Departamento	Operación	Valores	Grado de cumplimiento
Compras	Respuestas positivas	3	60%
	Numero de preguntas	5	
Contable	Respuestas positivas	4	80%
	Numero de preguntas	5	
Almacenamiento y despacho	Respuestas positivas	4	80%
	Numero de preguntas	5	
<i>Promedio de cumplimiento</i>			73%

Elaborado por: Santistevan, (2022)

De las respuestas obtenidas resalta que la entidad no dispone de vehículos que faciliten el retiro y entrega de los productos, sino que se recurre a servicios de terceros para este proceso.

El departamento de compras efectúa adquisiciones relacionadas con un cupo presupuestado más no enfocado a la existencia y reglas de stock establecidas en el departamento de almacenamiento y despacho.

El cumplimiento de procedimientos que fueron analizados garantiza un control interno del 73%, donde la relación de procesos entre compras y bodega no guarda correlación debido a que las compras son ejecutadas por toma de decisiones por parte del departamento encargado sin considerar la disponibilidad del inventario actualizado en bodega.

Para analizar la situación financiera de la entidad fue necesario recurrir a los saldos presentados en las declaraciones de impuesto a la renta de los periodos 2020-2021, con la finalidad de validar el crecimiento o decremento de las ventas, así como, los rubros de gastos para cada periodo enfocado a la interacción que tiene con los ingresos de la entidad.

3.5.4. Análisis financiero

Tabla 8

Estado de situación financiera INSULV comparativos 2020-2021

INSULV		
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE		
<i>Expresado en USD dólares</i>		
Activo	2020	2021
Activo corriente		
Efectivos y equivalentes al efectivo	\$ 174.822,41	\$ 442.936,79
Cuentas y documentos por cobrar	\$2.074.720,01	\$1.934.129,08
Crédito tributario en IVA	\$5.129,13	\$45.423,63
crédito tributario en Renta	\$27.482,08	\$54.651,42
Mercaderías en tránsito	\$51.380,98	\$53.106,98
Inventario en productos adquiridos	\$ 614.462,05	\$ 509.911,00
Otros activos corrientes	\$900,00	\$ 471.350,00
Total del activo corriente	\$2.948.896,66	\$3.511.508,90
Activo no corriente		
Maquinaria	\$3.116,99	\$11.124,86
Muebles y enseres	\$11.762,36	\$ -
Equipos de computación	\$14.126,51	\$12.898,51
Depreciación acumulada	\$ -16.863,02	\$ -12.702,58
Activos por impuestos diferidos	\$20.659,14	\$24.031,14
Total del activo no corriente	\$32.801,98	\$35.351,93
Total del activo	\$2.981.698,64	\$3.546.860,83
Pasivo		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar locales	\$75.374,54	\$ 104.833,81
Cuentas y documentos por pagar del exterior	\$ 228.865,75	\$ 432.855,43
Impuesto a la renta por pagar	\$24.482,82	\$58.322,87
Participación trabajadores por pagar	\$9.629,15	\$37.203,15
Obligaciones con el IESS	\$11.911,87	\$25.020,54
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$52.516,84	\$68.892,09
Otros pasivos corrientes	\$1.024,97	\$ -
Total del pasivo corriente	\$ 403.805,94	\$ 727.127,89
Pasivos no corrientes		
Cuentas y documentos por pagar del exterior largo plazo		\$60.744,72
Provisión Jubilación Patronal	\$74.415,18	\$87.447,18
Provisión desahucio	\$40.769,93	\$49.037,44
Total de pasivo no corriente	\$ 115.185,11	\$ 197.229,34
Total del pasivo	\$ 518.991,05	\$ 924.357,23
Patrimonio		
Capital social	\$20.000,00	\$20.000,00
Reserva legal	\$10.000,00	\$10.000,00
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$2.342.825,26	\$2.383.150,59
Resultados por adopción primera vez de NIIF	\$ -10.315,00	\$ -10.315,00
Utilidad del ejercicio	\$40.325,33	\$ 155.867,01
Ganancias y pérdidas actuariales	\$59.872,00	\$63.801,00
Total del patrimonio	\$2.462.707,59	\$2.622.503,60
Total del pasivo y patrimonio	\$2.981.698,64	\$3.546.860,83

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Tabla 9

Estado de resultado integral INSULV comparativos 2020-2021

INSULV		
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL		
AL 31 DE DICIEMBRE		
<i>Expresado en USD Dólares</i>		
Ingresos	2020	2021
Ingresos operacionales		
Venta de bienes	\$1.751.110,94	\$3.071.381,68
Otros	\$ -	\$2.390,15
Rendimientos financieros	\$40.317,08	\$32.962,25
Total del ingreso	\$1.791.428,02	\$3.106.734,08
Costo de ventas	\$ 696.506,51	\$1.246.610,70
Total del costo de ventas	\$ 696.506,51	\$1.246.610,70
Gastos administrativos y de ventas		
Sueldos y salarios	\$ 501.726,72	\$ 835.385,56
Beneficios sociales	\$73.987,31	\$ 238.812,67
Aporte a la seguridad social	\$ 100.348,64	\$ 168.349,42
Jubilación patronal	\$20.064,00	\$19.408,00
Desahucio	\$23.943,00	\$6.774,00
Depreciación	\$6.542,21	\$5.580,58
Promoción y publicidad	\$500,00	\$1.000,00
Transporte	\$ 187.083,65	\$ 213.862,76
Arrendamientos operativos	\$36.646,00	\$32.125,50
Suministros y materiales	\$16.827,57	\$13.177,47
Seguros	\$20.286,86	\$33.669,10
Impuestos, contribuciones y otros	\$26.668,87	\$26.723,84
IVA cargado al gasto	\$613,41	\$757,64
Servicios públicos	\$13.256,68	\$14.382,24
Gastos financieros		
Comisiones financieras	\$2.232,29	\$2.093,57
Total de gastos	\$1.030.727,21	\$1.612.102,35
Utilidad antes de impuestos	\$64.194,30	\$ 248.021,03
Participación de trabajadores	\$9.629,14	\$37.203,15
Impuesto causado	\$14.239,82	\$54.950,87
Utilidad neta del ejercicio	\$40.325,33	\$ 155.867,01

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Tabla 10

Análisis vertical INSULV estado de situación financiera periodo 2021

INSULV		
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE		
<i>Expresado en USD Dólares</i>		
Activo	2021	% Estructural
Activo corriente		
Efectivos y equivalentes al efectivo	\$ 442.936,79	12%
Cuentas y documentos por cobrar	\$1.934.129,08	55%
Crédito tributario en IVA	\$45.423,63	1%
Crédito tributario en Renta	\$54.651,42	2%
Mercaderías en tránsito	\$53.106,98	1%
Inventario en productos adquiridos	\$ 509.911,00	14%
Otros activos corrientes	\$ 471.350,00	13%
Total del activo corriente	\$3.511.508,90	99%
Activo no corriente		
Maquinaria	\$11.124,86	0%
Muebles y enseres	\$ -	0%
Equipos de computación	\$12.898,51	0%
Depreciación acumulada	\$ -12.702,58	0%
Activos por impuestos diferidos	\$24.031,14	1%
Total del activo no corriente	\$35.351,93	1%
Total del activo	\$3.546.860,83	100%
Pasivo		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar locales	\$ 104.833,81	3%
Cuentas y documentos por pagar del exterior	\$ 432.855,43	12%
Impuesto a la renta por pagar	\$58.322,87	2%
Participación trabajadores por pagar	\$37.203,15	1%
Obligaciones con el IESS	\$25.020,54	1%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$68.892,09	2%
Otros pasivos corrientes	\$ -	0%
Total del pasivo corriente	\$ 727.127,89	21%
Pasivos no corrientes		
Cuentas y documentos por pagar del exterior largo plazo	\$60.744,72	2%
Provisión Jubilación Patronal	\$87.447,18	2%
Provisión desahucio	\$49.037,44	1%
Total de pasivo no corriente	\$ 197.229,34	6%
Total del pasivo	\$ 924.357,23	26%
Patrimonio		
Capital social	\$20.000,00	1%
Reserva legal	\$10.000,00	0%
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$2.383.150,59	67%
Resultados por adopción primera vez de NIIF	\$ -10.315,00	0%
Utilidad del ejercicio	\$ 155.867,01	4%
Ganancias y pérdidas actuariales	\$63.801,00	2%
Total del patrimonio	\$2.622.503,60	74%
Total del pasivo y patrimonio	\$3.546.860,83	100%

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Del total de la inversión de la entidad los inventarios representan el 15% de la composición siendo el segundo rubro más representativo para la entidad luego de las cuentas por cobrar. Complementando este análisis porcentual se aplicó la fórmula de rotación de inventarios:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{1246610.70}{374791.06} = 3.33$$

Como resultado se tiene que la mercadería rota 3.33 veces en el año, representando que en tres meses aproximadamente se realiza una venta, esto deberá poseer un costo implícito de almacenaje de los productos por lo que se plasmará en un informe técnico los factores a considerar para determinar un costeo basado en mantenimiento de las existencias hasta que se realice el egreso.

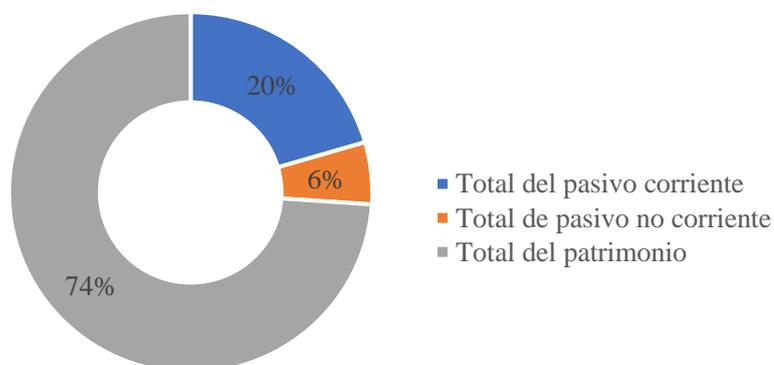


Figura 3
 Representación gráfica del endeudamiento de la empresa INSULV periodo 2021
 Fuente: INSULV, (2021)

INSULV mantiene el 26% de endeudamiento con terceros, mientras que el 74% corresponde a recursos propios de ejercicios de periodos anteriores y los obtenidos en el periodo fiscal analizado, así como la proporción representada en capital social. Esto resalta la independencia financiera de la entidad, únicamente manteniendo deudas con proveedores del exterior y locales de corto plazo en un 21%.

Tabla 11
Análisis vertical INSULV estado de resultados periodo 2021

INSULV		
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL		
AL 31 DE DICIEMBRE		
Expresado en USD Dólares		
Ingresos	2021	% Estructural
Ingresos operacionales		
Venta de bienes	\$3.071.381,68	99%
Otros	\$2.390,15	0%
Rendimientos financieros	\$32.962,25	1%
Total del ingreso	\$3.106.734,08	100%
Costo de ventas	\$1.246.610,70	40%
Total del costo de ventas	\$1.246.610,70	40%
Gastos administrativos y de ventas		
Sueldos y salarios	\$ 835.385,56	27%
Beneficios sociales	\$ 238.812,67	8%
Aporte a la seguridad social	\$ 168.349,42	5%
Jubilación patronal	\$19.408,00	1%
Desahucio	\$6.774,00	0%
Depreciación	\$5.580,58	0%
Promoción y publicidad	\$1.000,00	0%
Transporte	\$ 213.862,76	7%
Arrendamientos operativos	\$32.125,50	1%
Suministros y materiales	\$13.177,47	0%
Seguros	\$33.669,10	1%
Impuestos, contribuciones y otros	\$26.723,84	1%
IVA cargado al gasto	\$757,64	0%
Servicios públicos	\$14.382,24	0%
Gastos financieros		
Comisiones financieras	\$2.093,57	0%
Total de gastos	\$1.612.102,35	52%
Utilidad antes de impuestos	\$ 248.021,03	
Participación de trabajadores	\$37.203,15	1%
Impuesto causado	\$54.950,87	2%
Utilidad neta del ejercicio	\$ 155.867,01	5%

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Se puede apreciar en el análisis vertical del estado de resultados que luego de impuestos la entidad dispone de un 5% de utilidad frente a los ingresos totales del periodo. También, el 99% corresponde al giro ordinario de la empresa, respaldando que no tuvieron que desprenderse de activos en el periodo para cobertura de gastos.

Tabla 12

Análisis horizontal INSULV estado de situación financiera periodo 2020-2021

INSULV				
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE				
Expresado en USD Dólares				
Activo	2020	2021	Variación \$	Variación %
Activo corriente				
Efectivos y equivalentes al efectivo	\$ 174.822,41	\$ 442.936,79	\$ 268.114,38	153%
Cuentas y documentos por cobrar	\$2.074.720,01	\$1.934.129,08	\$-140.590,93	-7%
Crédito tributario en IVA	\$5.129,13	\$45.423,63	\$ 40.294,50	786%
Crédito tributario en Renta	\$27.482,08	\$54.651,42	\$ 27.169,34	99%
Mercaderías en tránsito	\$51.380,98	\$53.106,98	\$ 1.726,00	3%
Inventario en productos adquiridos	\$ 614.462,05	\$ 509.911,00	\$-104.551,05	-17%
Otros activos corrientes	\$900,00	\$ 471.350,00	\$ 470.450,00	52272%
Total del activo corriente	\$2.948.896,66	\$3.511.508,90	\$ 562.612,24	53290%
Activo no corriente				
Maquinaria	\$3.116,99	\$11.124,86	\$ 8.007,87	257%
Muebles y enseres	\$11.762,36	\$ -	\$-11.762,36	-100%
Equipos de computación	\$14.126,51	\$12.898,51	\$ -1.228,00	-9%
Depreciación acumulada	\$ -16.863,02	\$ -12.702,58	\$ 4.160,44	-25%
Activos por impuestos diferidos	\$20.659,14	\$24.031,14	\$ 3.372,00	16%
Total del activo no corriente	\$32.801,98	\$35.351,93	\$ 2.549,95	140%
Total del activo	\$2.981.698,64	\$3.546.860,83	\$ 565.162,19	53429%
Pasivo				
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar locales	\$75.374,54	\$ 104.833,81	\$ 29.459,27	39%
Cuentas y documentos por pagar del exterior	\$ 228.865,75	\$ 432.855,43	\$ 203.989,68	89%
Impuesto a la renta por pagar	\$24.482,82	\$58.322,87	\$ 33.840,05	138%
Participación trabajadores por pagar	\$9.629,15	\$37.203,15	\$ 27.574,00	286%
Obligaciones con el IESS	\$11.911,87	\$25.020,54	\$ 13.108,67	110%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$52.516,84	\$68.892,09	\$ 16.375,25	31%
Otros pasivos corrientes	\$1.024,97	\$ -	\$ -1.024,97	-100%
Total del pasivo corriente	\$ 403.805,94	\$ 727.127,89	\$ 323.321,95	594%
Pasivos no corrientes				
Cuentas y documentos por pagar del exterior largo plazo		\$60.744,72	\$ 60.744,72	100%
Provisión Jubilación Patronal	\$74.415,18	\$87.447,18	\$ 13.032,00	18%
Provisión desahucio	\$40.769,93	\$49.037,44	\$ 8.267,51	20%
Total de pasivo no corriente	\$ 115.185,11	\$ 197.229,34	\$ 82.044,23	138%
Total del pasivo	\$ 518.991,05	\$ 924.357,23	\$ 405.366,18	732%
Patrimonio				
Capital social	\$20.000,00	\$20.000,00	\$ -	0%
Reserva legal	\$10.000,00	\$10.000,00	\$ -	0%
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	\$2.342.825,26	\$2.383.150,59	\$ 40.325,33	2%
Resultados por adopción primera vez de NIIF	\$ -10.315,00	\$ -10.315,00	\$ -	0%
Utilidad del ejercicio	\$40.325,33	\$ 155.867,01	\$ 115.541,68	287%
Ganancias y pérdidas actuariales	\$59.872,00	\$63.801,00	\$ 3.929,00	7%
Total del patrimonio	\$2.462.707,59	\$2.622.503,60	\$ 159.796,01	295%
Total del pasivo y patrimonio	\$2.981.698,64	\$3.546.860,83	\$ 565.162,19	1027%

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Las fluctuaciones de las cuentas que integran el estado de situación financiera se pueden apreciar que en el activo corriente existieron incrementos en créditos fiscales

producto de la compra de productos y retenciones de clientes, en concordancia con el incremento de ventas. Mientras que el inventario se vio disminuido en un 17%.

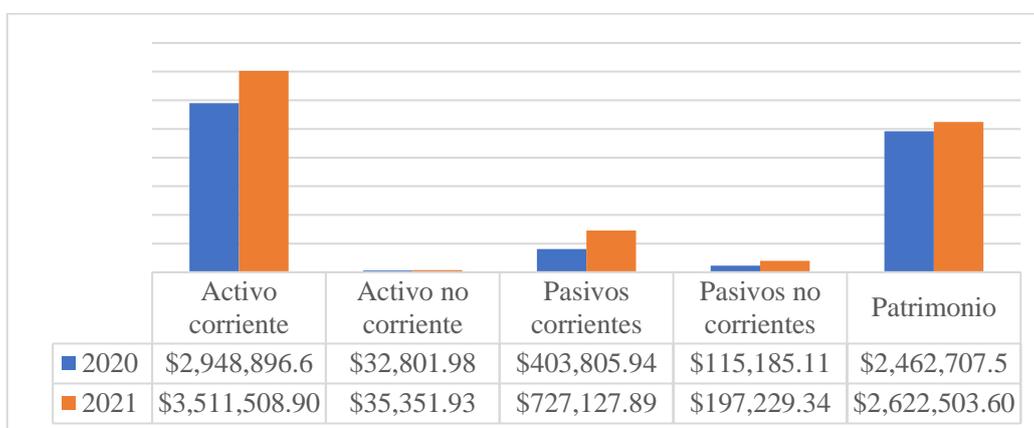


Figura 4
Fluctuaciones INSULV estado de situación financiera periodo 2020-2021
 Fuente: INSULV, (2021)

Un aumento en los pasivos corrientes corresponde a la responsabilidad con los proveedores locales y del exterior que representan en su totalidad un incremento del 128% con respecto del periodo 2020, dando a notar la facilidad de crédito que tiene la entidad y al tener rotación de inventario de hasta 90 días como máximo se debió revisar el promedio de días para pago, así como el periodo medio de cobranza.

$$\text{Periodo medio de cobro} = \frac{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}{\text{Ventas del periodo}} * 365 \text{ días}$$

$$\text{Periodo medio de cobro} = \frac{2.004.424,55}{3.071.381,68} * 365$$

$$\text{Periodo medio de cobro} = 238 \text{ días}$$

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{\text{Promedio de cuentas por pagar}}{\text{Compras del periodo}} * 365 \text{ días}$$

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{841.929,53}{1.142.059,65} * 365$$

$$\text{Periodo medio de pago} = 269 \text{ días}$$

Como se puede apreciar la entidad goza de un mes más para la cobertura de sus obligaciones con proveedores, este análisis solo se enfocó a temas relacionados con el

inventario, donde se complementa junto con el indicador de rotación de inventario un gran tiempo para generar beneficios económicos y poder garantizar que las obligaciones sean honradas, así como se garantiza una recuperación de cartera acorde a los límites de crédito con proveedores. Sin embargo, sería ideal que dicho indicador mejore su nivel de recuperación de saldos a clientes.

Tabla 13
Análisis horizontal INSULV estado de resultado integral periodo 2020-2021

INSULV				
ESTADOS DE RESULTADO INTEGRAL				
AL 31 DE DICIEMBRE				
Expresado en USD Dólares				
Ingresos	2020	2021	Variación \$	Variación %
Ingresos operacionales				
Venta de bienes	\$1.751.110,94	\$3.071.381,68	\$1.320.270,74	43%
Otros	\$ -	\$2.390,15	\$2.390,15	100%
Rendimientos financieros	\$40.317,08	\$32.962,25	\$ -7.354,83	-22%
Total del ingreso	\$1.791.428,02	\$3.106.734,08	\$1.315.306,06	121%
Costo de ventas	\$ 696.506,51	\$1.246.610,70	\$ 550.104,19	44%
Total del costo de ventas	\$ 696.506,51	\$1.246.610,70	\$ 550.104,19	44%
Gastos administrativos y de ventas				
Sueldos y salarios	\$ 501.726,72	\$ 835.385,56	\$ 333.658,84	40%
Beneficios sociales	\$73.987,31	\$ 238.812,67	\$ 164.825,36	69%
Aporte a la seguridad social	\$ 100.348,64	\$ 168.349,42	\$68.000,78	40%
Jubilación patronal	\$20.064,00	\$19.408,00	\$ -656,00	-3%
Desahucio	\$23.943,00	\$6.774,00	\$ -17.169,00	-253%
Depreciación	\$6.542,21	\$5.580,58	\$ -961,63	-17%
Promoción y publicidad	\$500,00	\$1.000,00	\$500,00	50%
Transporte	\$ 187.083,65	\$ 213.862,76	\$26.779,11	13%
Arrendamientos operativos	\$36.646,00	\$32.125,50	\$ -4.520,50	-14%
Suministros y materiales	\$16.827,57	\$13.177,47	\$ -3.650,10	-28%
Seguros	\$20.286,86	\$33.669,10	\$13.382,24	40%
Impuestos, contribuciones y otros	\$26.668,87	\$26.723,84	\$54,97	0%
IVA cargado al gasto	\$613,41	\$757,64	\$144,23	19%
Servicios públicos	\$13.256,68	\$14.382,24	\$1.125,56	8%
Gastos financieros				
Comisiones financieras	\$2.232,29	\$2.093,57	\$ -138,72	-7%
Total de gastos	\$1.030.727,21	\$1.612.102,35	\$ 581.375,14	-44%
Utilidad antes de impuestos	\$64.194,30	\$ 248.021,03		
Participación de trabajadores	\$9.629,14	\$37.203,15	\$27.574,01	74%
Impuesto causado	\$14.239,82	\$54.950,87	\$40.711,05	74%
Utilidad neta del ejercicio	\$40.325,33	\$ 155.867,01	\$ 115.541,67	287%

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Con respecto al análisis de variaciones entre los periodos 2020 (año base) y 2021 se puede apreciar un incremento de la utilidad en 2.87 veces más que en el año base, manifestando que existió mejor rotación del inventario debido a ventas elevadas, como se puede apreciar que esto representó un 43% más que el año base.

Con la información recopilada, también se dispone de los costos de adquisición del periodo 2021 y las ventas respectivas, mismas que fueron usadas para realizar el informe técnico y determinar el punto de equilibrio con un costeo implícito de la gestión de los recursos que alimentan la adquisición y distribución de los insumos médicos de la empresa INSULV.

Tabla 14
Resumen de compras y ventas periodo 2021 INSULV

Insumos	Costo Unitario	PVP	Compras 2021	Ventas 2021	Costo De Ventas	Ingresos
Micro guía Avigo	\$398,00	\$663,33	300	960	\$119.400,00	\$636.800,00
Micro guía Mirage	\$175,00	\$291,67	600	350	\$105.000,00	\$102.083,33
Balón Hyperglide	\$681,00	\$1.135,00	200	300	\$136.200,00	\$340.500,00
Microcateter Echelon						
Aneurisma	\$280,00	\$466,67	90	79	\$25.200,00	\$36.866,67
Microcateter Apollo						
Malformacion	\$866,00	\$1.443,33	90	100	\$77.940,00	\$144.333,33
Onyx	\$413,00	\$688,33	300	250	\$123.900,00	\$172.083,33
Axium Prime Framing	\$559,00	\$931,67	89	70	\$49.751,00	\$65.216,67
Cateter Phenom						
Soporte	\$1.071,00	\$1.785,00	26	5	\$27.846,00	\$8.775,06
Pipeline Flex Shield	\$8.459,00	\$14.098,33	12	60	\$101.508,00	\$845.900,00
Cateter Navien De						
Navegacion	\$525,00	\$875,00	40	60	\$21.000,00	\$52.500,00
Stent Solitaire						
Platinum	\$2.120,00	\$3.533,33	10	8	\$21.200,00	\$28.266,67
Válvulas De						
Neurocirugia	\$234,00	\$390,00	400	500	\$93.600,00	\$195.000,00
Drenajes Externos	\$190,00	\$316,67	151	131	\$28.690,00	\$41.483,33
Parche Duramadre	\$466,00	\$776,67	200	300	\$93.200,00	\$233.000,00
Stents Coronarios	\$389,00	\$648,33	290	250	\$112.904,64	\$162.083,33
Balones Coronarios						
Semicomplaciente	\$118,00	\$196,67	40	33	\$4.720,00	\$6.490,00
TOTAL					\$1.142.059,64	\$3.071.381,73

Elaborado por: Santistevan, (2022)

3.6. Informe técnico

Con la rotación de inventario se procederá a establecer un costeo implícito, esto radica en la asignación de costos de almacenamiento para visualizar cuánto equivale que la entidad mantenga la mercadería en su control hasta que se genere la venta, de la misma manera, se evaluó cuánto representa generar la distribución de los productos para los clientes acorde al requerimiento y disponibilidad de la movilización que se contrata de terceros.

Tabla 15
Gastos asociados al almacenamiento de la mercadería

Rubro	Año 2021	Mensual	Tasa de asignación aplicada al total de ventas
Arrendamientos operativos	\$32.125,50	\$2.677,13	\$0,01
Depreciación (80% corresponde a la depreciación de maquinaria que refrigera el lugar de almacenamiento)	\$4.464,46	\$372,04	\$0,00
Transporte	\$213.862,76	\$17.821,90	\$0,07
Servicios públicos (80% corresponde a almacenamiento)	\$11.505,79	\$958,82	\$0,00
Nómina de bodega (10% de lo registrado en resultados incluye beneficios sociales)	\$124.254,77	\$10.354,56	\$0,04
Total	\$386.213,28	\$32.184,44	\$0,13

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Como se puede apreciar los siguientes rubros representan un costo implícito de mantenimiento, que la entidad registra en el rubro de gastos, pero, visto desde un punto de vista de la gestión de los inventarios, a la entidad le cuesta USD 0.13 centavos anual, mantener la mercadería en su bodega, por lo que se debe cuantificar esto por los 3 meses que duran las existencias en las instalaciones de la empresa INSULV.

La tasa de asignación fue considerada acorde al nivel de ventas del periodo 2021, de forma individual generando un acumulada de USD 0.13 centavos.

$$Tasa\ de\ asignación = \frac{Rubro\ de\ gastos\ asociados\ al\ almacenamiento}{Nivel\ de\ ingresos\ del\ periodo\ 2021}$$

En lo respecta a la cadena de valor de la empresa se tiene la siguiente gráfica correspondiente al tiempo de duración para que las existencias se conviertan en beneficios económicos para la entidad excluyendo la gestión de cobranza puesto que en los indicadores financieros reflejan un mantenimiento correcto en relación con los periodos promedio de pago.

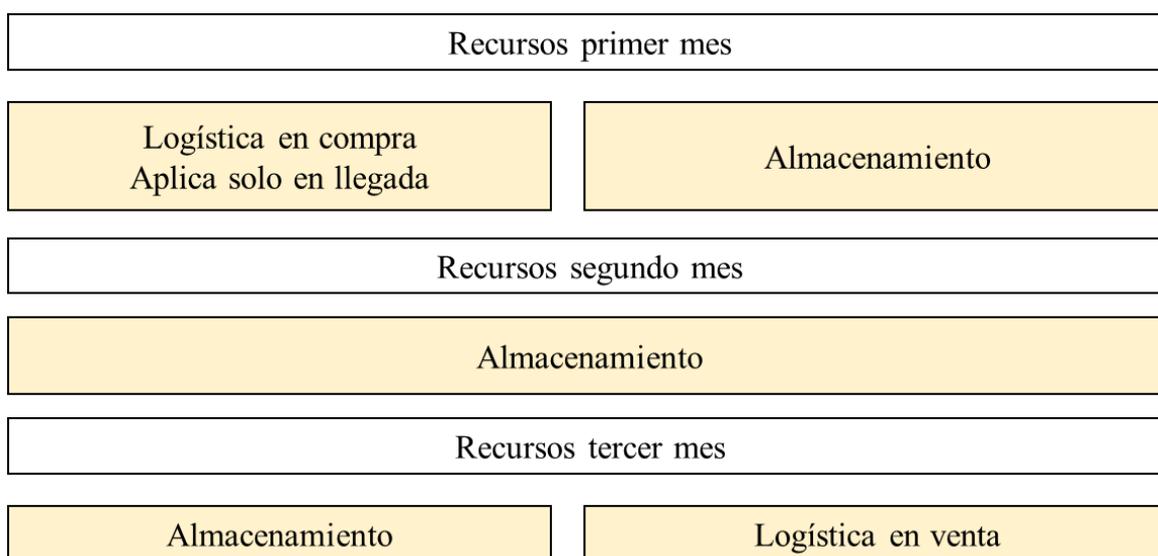


Figura 5
Cadena de valor Empresa INSULV periodo 2021
Fuente: INSULV, (2021)
Elaborado por: Santistevan, (2022)

La logística se presencia en dos etapas de la gestión del inventario, al no disponer de vehículos para el retiro de la mercadería en puerto contratan los servicios de transporte de terceros, misma situación se evidencia en ventas, que debido a esto no puede mejorar su rotación de inventario debido a que las solicitudes de venta deben ser atendidas cuando se agrupe una cantidad considerable de mercadería para la venta.

Retomando el análisis de los días que tarda el inventario en pasar a ser beneficios económicos para la entidad, se tiene que en tres meses esto es posible, por lo que se trazó el costeo implícito para determinar el costo diferencial por almacenamiento de la mercadería.

Tabla 16
Tasa de asignación mensual por recursos en cadena de valor

Rubro	Año 2021	Mensual	TA almacenamiento	TA logística en compras	TA logística en ventas
Arrendamientos operativos	\$32.125,50	\$2.677,13	\$0,00		
Depreciación (80% corresponde a la depreciación de maquinaria que refrigera el lugar de almacenamiento)	\$4.464,46	\$372,04	\$0,00		
Transporte	\$213.862,76	\$17.821,90		\$0,002	\$0,004
Servicios públicos (80% corresponde a almacenamiento)	\$11.505,79	\$958,82	\$0,00		
Nómina de bodega (10% de lo registrado en resultados incluye beneficios sociales)	\$124.254,77	\$10.354,56	\$0,00		
Total	\$386.213,28	\$32.184,44	\$0,0047	\$0,0022	\$0,0036

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Se procedió con la asignación de cada tasa de costeo con respecto al nivel de ventas de cada producto.

Tabla 17
Costos implícitos aplicados por recursos INSULV periodo 2021

Insumos	Ingresos	Costo Implícito Almacenamiento	Costo Implícito Log. Compras	Costo Implícito Log. Ventas
Micro guía Avigo	\$636.800,00	\$2.977,83	\$1.373,97	\$2.321,10
Micro guía Mirage	\$102.083,33	\$477,37	\$220,26	\$372,09
Balón Hyperglide	\$340.500,00	\$1.592,26	\$734,67	\$1.241,10
Microcateter Echelon Aneurisma	\$36.866,67	\$172,40	\$79,54	\$134,38
Microcateter Apollo Malformacion	\$144.333,33	\$674,94	\$311,42	\$526,09
Onyx	\$172.083,33	\$804,70	\$371,29	\$627,23
Axium Prime Framing	\$65.216,67	\$304,97	\$140,71	\$237,71
Cateter Phenom Soporte	\$8.775,06	\$41,03	\$18,93	\$31,98
Pipeline Flex Shield	\$845.900,00	\$3.955,64	\$1.825,13	\$3.083,26
Cateter Navien De Navegacion	\$52.500,00	\$245,50	\$113,28	\$191,36
Stent Solitaire Platinum	\$28.266,67	\$132,18	\$60,99	\$103,03
Válvulas De Neurocirugia	\$195.000,00	\$911,87	\$420,74	\$710,76
Drenajes Externos	\$41.483,33	\$193,99	\$89,51	\$151,20
Parche Duramadre	\$233.000,00	\$1.089,57	\$502,73	\$849,27
Stents Coronarios	\$162.083,33	\$757,94	\$349,71	\$590,78
Balones Coronarios Semicomplaciente	\$6.490,00	\$30,35	\$14,00	\$23,66
	\$3.071.381,73	\$14.362,54	\$6.626,88	\$11.195,02

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Con el resultado obtenido en cada categoría se llega a la sumatoria mensual de USD 32.184,44 dólares de asignación, como se pudo apreciar en la cadena de valor para que se genere la venta de las existencias existen tres meses de almacenamiento y solo dos meses de logística, una corresponde a la llegada y otra a la venta. Por lo que se presenta el siguiente costeo por los tres meses de mantenimiento de las existencias para su posterior egreso por venta.

Tabla 18

Costeo implícito de adquisición y distribución de insumos médicos INSULV periodo 2021

Insumos	Primer mes	Segundo mes	Tercer mes	Total
Micro guía Avigo	\$4.351,81	\$2.977,83	\$5.298,94	\$12.628,58
Micro guía Mirage	\$697,62	\$477,37	\$849,46	\$2.024,45
Balón Hyperglide	\$2.326,93	\$1.592,26	\$2.833,37	\$6.752,56
Microcateter Echelon Aneurisma	\$251,94	\$172,40	\$306,77	\$731,11
Micro catéter Apollo Malformacion	\$986,36	\$674,94	\$1.201,03	\$2.862,32
Onyx	\$1.175,99	\$804,70	\$1.431,94	\$3.412,64
Axium Prime Framing	\$445,68	\$304,97	\$542,68	\$1.293,33
Cateter Phenom Soporte	\$59,97	\$41,03	\$73,02	\$174,02
Pipeline Flex Shield	\$5.780,77	\$3.955,64	\$7.038,90	\$16.775,31
Cateter Navien De Navegación	\$358,78	\$245,50	\$436,86	\$1.041,14
Stent Solitaire Platinum	\$193,17	\$132,18	\$235,21	\$560,57
Válvulas De Neurocirugia	\$1.332,60	\$911,87	\$1.622,63	\$3.867,11
Drenajes Externos	\$283,49	\$193,99	\$345,19	\$822,67
Parche Duramadre	\$1.592,29	\$1.089,57	\$1.938,84	\$4.620,70
Stents Coronarios	\$1.107,66	\$757,94	\$1.348,73	\$3.214,33
Balones Coronarios Semicomplaciente	\$44,35	\$30,35	\$54,00	\$128,71
Total	\$20.989,42	\$14.362,54	\$25.557,56	\$60.909,53

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Una vez conseguido el rubro total por los tres meses, se distribuyen los costos de forma unitaria, considerando las unidades compradas promedio (unidades adquiridas/12

meses) de esta manera se pudo establecer un punto de equilibrio enfocado a la gestión de los insumos médicos comparado con los rubros de la entidad plasmados en los estados financieros del periodo 2021.

Tabla 19
Costeo implícito unitario por producto ofertado INSULV periodo 2021

Insumos	Total	Cant.	Costo unitario implícito	Costo unitario base	Costo total unitario
Micro guía Avigo	\$12.628,58	25	\$505,14	\$398,00	\$903,14
Micro guía Mirage	\$2.024,45	50	\$40,49	\$175,00	\$215,49
Balón Hyperglide	\$6.752,56	17	\$405,15	\$681,00	\$1.086,15
Microcateter Echelon Aneurisma	\$731,11	8	\$97,48	\$280,00	\$377,48
Micro catéter Apollo					
Malformacion	\$2.862,32	8	\$381,64	\$866,00	\$1.247,64
Onyx	\$3.412,64	25	\$136,51	\$413,00	\$549,51
Axium Prime Framing	\$1.293,33	7	\$174,38	\$559,00	\$733,38
Cateter Phenom Soporte	\$174,02	2	\$80,32	\$1.071,00	\$1.151,32
Pipeline Flex Shield	\$16.775,31	1	\$16.775,31	\$8.459,00	\$25.234,31
Cateter Navien De Navegación	\$1.041,14	3	\$312,34	\$525,00	\$837,34
Stent Solitaire Platinum	\$560,57	1	\$672,68	\$2.120,00	\$2.792,68
Válvulas De Neurocirugia	\$3.867,11	33	\$116,01	\$234,00	\$350,01
Drenajes Externos	\$822,67	13	\$65,38	\$190,00	\$255,38
Parche Duramadre	\$4.620,70	17	\$277,24	\$466,00	\$743,24
Stents Coronarios	\$3.214,33	24	\$132,90	\$389,00	\$521,90
Balones Coronarios					
Semicomplaciente	\$128,71	3	\$38,61	\$118,00	\$156,61
Total	\$60.909,53	237	\$20.211,58	\$16.944,00	\$37.155,58

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Con el resultado final, la entidad incrementa los costos de adquisición, que evita el reconocimiento del punto de equilibrio adecuado debido a que dos productos que los costos unitarios superan su margen de contribución.

Tabla 20

Margen de contribución implícito productos INSULV periodo 2021

Insumos	Total	Cant.	Costo total unitario	PVP	Diferencia
Micro guía Avigo	\$12.628,58	25	\$903,14	\$663,33	-\$239,81
Micro guía Mirage	\$2.024,45	50	\$215,49	\$291,67	\$76,18
Balón Hyperglide	\$6.752,56	17	\$1.086,15	\$1.135,00	\$48,85
Microcateter Echelon Aneurisma	\$731,11	8	\$377,48	\$466,67	\$89,18
Micro catéter Apollo					
Malformacion	\$2.862,32	8	\$1.247,64	\$1.443,33	\$195,69
Onyx	\$3.412,64	25	\$549,51	\$688,33	\$138,83
Axium Prime Framing	\$1.293,33	7	\$733,38	\$931,67	\$198,28
Cateter Phenom Soporte	\$174,02	2	\$1.151,32	\$1.785,00	\$633,68
Pipeline Flex Shield	\$16.775,31	1	\$25.234,31	\$14.098,33	-\$11.135,97
Cateter Navien De Navegación	\$1.041,14	3	\$837,34	\$875,00	\$37,66
Stent Solitaire Platinum	\$560,57	1	\$2.792,68	\$3.533,33	\$740,66
Válvulas De Neurocirugia	\$3.867,11	33	\$350,01	\$390,00	\$39,99
Drenajes Externos	\$822,67	13	\$255,38	\$316,67	\$61,29
Parche Duramadre	\$4.620,70	17	\$743,24	\$776,67	\$33,42
Stents Coronarios	\$3.214,33	24	\$521,90	\$648,33	\$126,44
Balones Coronarios					
Semicomplaciente	\$128,71	3	\$156,61	\$196,67	\$40,06
Total	\$60.909,53	237	\$37.155,58	\$28.240,00	-\$8.915,58

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Al ser un análisis trimestral de la entidad se tomará con efecto de subsidio de la pérdida observada en los productos sombreados como una utilidad a obtener de los demás, de esta manera se podrá tener un conocimiento del punto de equilibrio en costeo implícito, estos rubros no son duplicados en contabilidad, se considera un análisis administrativo de lo que realmente cuesta mantener los productos en las instalaciones de la entidad. Para verificar que una entidad establece su margen de ganancia adecuadamente debe también considerar una rotación aproximada para llegar a un punto de equilibrio.

El rubro de pérdida trimestral es aproximadamente USD 8.915,48, dentro de la fórmula de punto de equilibrio se incorporará como utilidad a obtener.

Tabla 21
Gastos fijos y variables INSULV periodo 2021
 INSULV

Estados De Resultado Integral Resumen De Gastos

AL 31 DE DICIEMBRE 2021

Expresado en USD Dólares

Rubro	Valor	Tipo De Gasto
Gastos administrativos y de ventas	\$1.223.795,50	Fijo
Gastos administrativos y de ventas (Análisis implícito)	\$386.213,28	Fijo
Gastos financieros	\$2.093,57	Variable
PE. $\frac{\text{Gastos fijos}}{1 - ((\text{Costos variables} + \text{Gastos variables}) / \text{Ventas totales (productos)})} = \frac{\$1.610.008,78}{\$0,59} = \$2.713.015,17$		
USD		

Elaborado por: Santistevan, (2022)

La entidad actualmente deber llegar a un nivel de ventas anual de USD 2'713.015,17 considerando los rubros reflejados en el estado de resultados del periodo 2021. Para una representación de la incidencia del costo de almacenamiento y distribución de los insumos médicos se presenta el siguiente punto de equilibrio incluyendo el valor incremental de costeo, calculado primero de forma mensual y luego llegando al total del año. Cabe destacar que solo se consideraron los ingresos percibidos por la venta de bienes, puesto que los demás son ocasionales y no forman parte del giro del negocio.

Tabla 22
Punto de equilibrio bajo costeo implícito.

INSULV

Estados De Resultado Integral Resumen De Gastos

AL 31 DE DICIEMBRE 2021

Expresado en USD Dólares

Rubro	Valor	Tipo De Gasto
Gastos administrativos y de ventas	\$101.982,96	Fijo
Gastos administrativos y de ventas (Análisis implícito)	\$32.184,44	Fijo
Costo incremental implícito	\$20.303,18	Fijo
Gastos financieros	\$174,46	Variable
Promedio de ventas mensuales (ventas 2021/12)	\$255.948,48	
Promedio de costo de ventas mensuales (Costo de ventas 2021/12)	\$103.884,23	

		Mensual	
PE.	$\frac{\text{Gastos fijos} + \text{utilidad esperada (8,915,48/3)}}{1 - ((\text{Costos variables} + \text{Gastos variables}) / \text{Ventas totales (productos)})}$	$\frac{\$157.616,86}{\$0,59}$	$= \$265.599,14$
USD			
		Anual	
=			\$3.187.189,64

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Como se puede apreciar la empresa INSULV debe incrementar sus ventas hasta USD 3'187.189,64, con la finalidad de cubrir los rubros incrementales de almacenamiento de tres meses para que se genere la venta de la mercadería.

La entidad actualmente mantiene un nivel margen de utilidad luego de impuestos del 5% con relación de las ventas, esto es debido a los rubros de transporte que representan un 7% del total, como se puede apreciar también debido a las compras únicamente basadas en reglas presupuestarias omitiendo la revisión contable, la entidad precisa del alquiler de una bodega, con la finalidad de satisfacer su necesidad de almacenaje.

De la cuenta otros activos, se evidencia que corresponde a rubro de edificios no contabilizados, lo que permite un desconocimiento de las depreciaciones por almacenaje interno, esto puede incrementar aún más el costo implícito en caso de considerar los rubros por desgaste en el tiempo acorde a lo establecido en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

Tabla 23
Punto de equilibrio periodo 2021 INSULV

INSULV		
Estados De Resultado Integral Punto de equilibrio		
AL 31 DE DICIEMBRE 2021		
Expresado en USD Dólares		
Productos	%Relación porcentual en nivel de ventas	Ventas punto de equilibrio
Micro guía Avigo	21%	\$562.497,58
Micro guía Mirage	3%	\$90.172,49
Balón Hyperglide	11%	\$300.770,29
Microcateter Echelon Aneurisma	1%	\$32.564,32
Micro catéter Apollo Malformacion	5%	\$127.492,72
Onyx	6%	\$152.004,81
Axium Prime Framing	2%	\$57.608,16
Cateter Phenom Soporte	0%	\$7.751,08
Pipeline Flex Shield	28%	\$747.202,36
Cateter Navien De Navegación	2%	\$46.373,57
Stent Solitaire Platinum	1%	\$24.967,88
Válvulas De Neurocirugia	6%	\$172.246,62
Drenajes Externos	1%	\$36.641,98
Parche Duramadre	8%	\$205.814,76
Stents Coronarios	5%	\$143.171,24
Balones Coronarios Semicomplaciente	0%	\$5.732,60
Ingresos totales		\$2.713.012,46
Costo variable punto de equilibrio	41%	\$1.103.003,68
Margen de contribución		\$1.610.008,78
Gastos fijos		\$1.610.008,78
Utilidad antes de impuestos		\$-0,00

Elaborado por: Santistevan, (2022)

Comprobando el punto de equilibrio con la información correspondiente al 2021 se evidencia la cobertura total de gastos fijos, al tener una mezcla de productos se tomó como referencia el nivel de ventas y su representación porcentual, de esta manera se pudo distribuir en dólares las ventas aproximadas que debe generar por cada artículo.

Esto es relevante debido a que el conocimiento de toda empresa es el poder determinar el punto de no pérdida, de esta manera se asegura que las operaciones se mantengan en virtud del principio contable del negocio en marcha, ampliando una visión de toma de decisiones oportunas en caso de que alguna variable cambia durante el curso normal de las operaciones.

La identificación de costos y gastos tanto fijo como variable, juegan un rol fundamental, debido a que la fórmula del punto de equilibrio requiere el conocimiento del margen de contribución, y esto es logrado únicamente restando el ingreso menos los costos variables, conociendo así cuanto se dispone para la cobertura de costos y gastos fijos.

Con la finalidad de visualizar la incidencia del reconocimiento de la cadena de valor en la entidad, se propuso un punto de equilibrio incluyendo los rubros de costo implícito consiguiendo así un análisis profundo sobre la realidad de la entidad, debido a su rotación de inventario de cada 90 días o tres meses, se debe reconocer cuanto representa mantener en bodega la mercadería y su influencia en los análisis financieros para la toma de decisiones.

Tabla 24

Resumen de punto de equilibrio mensual costo implícito INSULV periodo 2021

Ingresos totales		\$265.598,87
Costo variable punto de equilibrio	41%	\$108.156,47
Margen de contribución		\$154.470,57
Gastos fijos		\$154.470,57
Pérdida esperada en almacenamiento		\$2.971,83
Utilidad antes de impuestos		\$-0,00

Elaborado por: Santistevan, (2022)

A manera de resumen se presenta el punto de equilibrio con los respectivos costos de adquisición y distribución de la empresa INSULV.

Tabla 25

*Punto de equilibrio costo de adquisición y distribución INSULV***INSULV**

Estados De Resultado Integral Punto de equilibrio

AL 31 DE DICIEMBRE 2021

Expresado en USD Dólares

Productos	%Relación porcentual en nivel de ventas	Ventas punto de equilibrio mensual	Ventas punto de equilibrio anual
Microguía Avigo	20,73%	\$55.067,47	\$660.809,59
Microguía Mirage	3,32%	\$8.827,72	\$105.932,62
Balón Hyperglide	11,09%	\$29.444,85	\$353.338,22
Microcateter Echelon Aneurisma	1,20%	\$3.187,99	\$38.255,84
Microcateter Apollo	4,70%	\$12.481,30	\$149.775,60
Malformacion			
Onyx	5,60%	\$14.880,99	\$178.571,86
Axium Prime Framing	2,12%	\$5.639,73	\$67.676,78
Cateter Phenom Soporte	0,29%	\$758,82	\$9.105,80
Pipeline Flex Shield	27,54%	\$73.149,72	\$877.796,65
Cateter Navien De Navegacion	1,71%	\$4.539,89	\$54.478,63
Stent Solitaire Platinum	0,92%	\$2.444,31	\$29.331,71
Válvulas De Neurocirugia	6,35%	\$16.862,62	\$202.351,48
Drenajes Externos	1,35%	\$3.587,18	\$43.046,18
Parche Duramadre	7,59%	\$20.148,88	\$241.786,58
Stents Coronarios	5,28%	\$14.016,20	\$168.194,37
Balones Coronarios	0,21%	\$561,21	\$6.734,53
Semicomplaciente			
Ingresos totales		\$265.598,87	\$3.187.186,45
Costo variable punto de equilibrio	41%	\$108.156,47	\$1.297.877,64
Margen de contribución		\$154.470,57	\$1.853.646,89
Gastos fijos		\$154.470,57	\$1.853.646,89
Pérdida esperada en almacenamiento		\$2.971,83	\$ 35.661,92
Utilidad antes de impuestos		\$-0,00	\$-0,00

Elaborado por: Santistevan, (2022)

CONCLUSIONES

Con el levantamiento de información y elaboración de análisis a la situación financiera de la empresa INSULV se concluye:

La entidad goza de una solvencia adecuada en virtud de los indicadores de rotación de inventario, periodo promedio de pago y cobranza, trabajando con recursos de terceros en la inversión de productos para la venta.

Los referentes teóricos manifiestan que la gestión del inventario radica en reglas de stock y la correcta identificación del costo de almacenamiento, siendo esta última parte fundamental para considerar la rentabilidad que obtiene la entidad y como establece el margen de rentabilidad considerando las situaciones que afectan a la compra y venta de los bienes. Tomando como factor principal el rubro de transporte tanto para la adquisición de los productos y su respectiva venta, que en el análisis financiero representa el 7% de las ventas del periodo 2021.

La empresa INSULV tiene una cadena de valor que abarca tres meses para la generación de ingresos, esto representa un costo trimestral de almacenamiento y distribución de USD 60.909,53, incrementando los costos de los productos para efectos de análisis de gestión de inventarios, ocasionando que la entidad requiera de un nivel de ingresos aproximado de USD 265.599,13 mensuales y de USD 3'187.189,64 al año, considerando una pérdida en mantenimiento de productos en bodega por USD 35.661,92

RECOMENDACIONES

Se recomienda:

Reconocer la incidencia de la rotación de inventario en el costo de adquisición y distribución debido a que la cadena de valor acoge a todo proceso hasta que la mercadería ya no es parte del control de la entidad, respetando las Normas Internacionales de Información Financiera, de esta manera la empresa podrá el punto de equilibrio acorde a una realidad aproximada en caso de mantenimiento de los productos durante prolongados tiempo.

Considerar la adquisición de vehículos para la adquisición y distribución de los productos, debido a que el rubro de transporte asciende a USD 213.862,76 que visto desde el punto de vista de la depreciación dicho rubro solo se alcanzaría si se mantienen vehículos valorados en USD 1'069.313,80, lo cual no es la realidad, por lo que adquirir vehículos permitirá mejorar la rentabilidad y la rotación del inventario.

Implementar un análisis de compras acorde a la información contable, evitando las compras en exceso de inventario y que la cadena de valor eleve los costos implícitos de estos, garantizando el cumplimiento de las políticas internas previamente identificadas y de esta manera disminuyendo el subsidio de la rentabilidad de los productos de mayor rotación para los que generaron una pérdida de USD 35.661,92.

BIBLIOGRAFÍA

- Benítez, J. (2018). Estado de situación financiera. En J. Benítez, *Las NIIF'S Aplicación práctica en la información financiera* (pág. Sección 6). México: Ediciones Fiscales.
- Espinosa, N. (2020). Gastos. En N. Espinosa, *Contabilidad Básica* (pág. Sección 13). Santiago de Chile: Ediciones Universidad Alberto Hurtado.
- Haro, A., & Rosario, J. (2017). Parámetros de stock. En A. Haro, & J. Rosario, *Gestión Financiera* (pág. 79). Almería: EDUAL.
- Meana, P. (2017). Parámetros de stock. En P. Meana, *Gestión de inventarios* (págs. 54-55). Madrid: Ediciones Nobel S.A.
- Merlo, M., Scarfó, E., Vélez, I., Sandoval, J., Castilla, P., & Ortiz, D. (2022). Análisis vertical de estados financieros. En M. Merlo, E. Scarfó, I. Vélez, J. Sandoval, P. Castilla, & D. Ortiz, *Análisis financiero integral* (pág. 137). Bogotá: Alpha Editorial.
- Pacheco, D., & Sánchez, S. (2020). Estado de resultados y otros resultados integrales. En D. Pacheco, & S. Sánchez, *Tomando apuntes lógica contable* (pág. 65). Medellín: Instituto Tecnológico Metropolitano.
- Reveles, R. (2019). Costos de comercialización. En R. Reveles, *Reveles, Ricardo;*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Rodríguez, F. (2017). Análisis Horizontal. En F. Rodríguez, *Finanzas corporativas: una propuesta metodológica 2*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Rodríguez, G., & Astucuri, M. (2020). Identificación del costo de servicio y su reconocimiento del ingreso en los estados financieros en la empresa Halcones Security Selva S.A.C. *Trabajo de titulación*. Univesidad Peruana Las Americas, Perú, Lima, Lima.
- Serrano, M. (2019). Cadena de suministro. En M. Serrano, *Optimización de la cadena logística* (pág. 9). España: Elearning.
- Zapata, P. (2019). Punto de equilibrio. En P. Zapata, *Contabilidad de costos* (págs. 22-23). Colombia: Grupo Editor S.A.

ANEXOS

Anexo 1
Formato entrevista empresa INSULV



Dirigido a:

Objetivo: Identificar los factores que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad

- 1.- ¿Cuántos años lleva ocupando el cargo?
- 2.- ¿Cómo ha percibido el movimiento de las existencias durante el periodo 2021?
- 3.- ¿Cuál es el obstáculo más difícil para identificar el costo de los productos?
- 4.- ¿Considera importante la logística en los procesos de compra?
- 5.- ¿Se aplican indicadores y medidas de tendencia para establecer reglas de stock?

Nota: Las preguntas fueron efectuadas tomando como base los lineamientos de la investigación del trabajo de titulación

Anexo 2

Cuestionario de control interno Supervisor de compras INSULV



Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Supervisor del departamento de compras				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
		Respuesta		Observación
No.	Preguntas	Si	No	
1	¿Posee un manual de políticas y procedimientos para la gestión de compras?			
2	¿Considera necesario el establecimiento de presupuestos para la gestión de compras?			
3	¿Recibe solicitudes de adquisición por parte del jefe de bodega?			
4	¿La empresa cuenta con vehículos para realizar el retiro de la mercadería en puerto o proveedores locales?			
5	¿Las compras efectuadas cuentan con las facturas acorde a la normativa tributaria vigente?			



Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Contador general				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
		Respuesta		Observación
No.	Preguntas	Si	No	
1	¿La empresa cuenta con el manual de políticas contables?			
2	¿El manual de políticas contables es actualizado en cada periodo fiscal?			
3	¿La mercadería está bajo un método de valoración acorde a la NIC 2 inventarios?			
4	¿La empresa cuenta con vehículos para realizar retiros y entregas de mercadería?			
5	¿Existe el proceso de toma de física de inventario?			

Anexo 4

Cuestionario de control interno jefe de bodega empresa INSULV



Cuestionario de control interno				
Dirigido a: Jefe de bodega				
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del inventario, procesos de compra y venta de la entidad				
No.	Preguntas	Respuesta		Observación
		Si	No	
1	¿Posee un manual de políticas y procedimientos para la gestión de inventario?			
2	¿Conoce las reglas de stock que tienen la entidad?			
3	¿Remite las órdenes para compra de productos al departamento de compras?			
4	¿Efectúa los ingresos y egresos de bodega con la respectiva factura u orden de baja de inventario?			
5	¿Los productos en bodega provienen exclusivamente de importaciones?			