



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

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

**TRABAJO DE TITULACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
LICENCIATURA CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA

**ANÁLISIS DE LA RAZONABILIDAD DEL INVENTARIO Y SU INCIDENCIA EN
LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ASISCONSA S.A**

TUTOR

MSc. PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRES

AUTORES

**KATHERINE YURIDIA CAMACHO SALAZAR
GENESSIS DAYANNA TUNJA MACIAS**

GUAYAQUIL

AÑO 2024

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA

FICHA DE REGISTRO DE TESIS

TÍTULO Y SUBTÍTULO:

Análisis De La Razonabilidad Del Inventario Y Su Incidencia En Los Estados Financieros De La Empresa ASISCONSA S.A

AUTOR/ES:

Camacho Salazar Katherine Yuridia
Tunja Macias Genessis Dayanna

TUTOR:

Msc. Patricio Xavier Fray Villacrés

INSTITUCIÓN:

Universidad Laica Vicente Rocafuerte
de Guayaquil

Grado obtenido:

Lcda. Contabilidad y auditoría.

FACULTAD:

DE ADMINISTRACIÓN

CARRERA:

CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

FECHA DE PUBLICACIÓN:

2024

N. DE PÁGS:

101

ÁREAS TEMÁTICAS: Educación comercial y administración

PALABRAS CLAVE: Inventario, Indicadores, Liquidez, Ganancia

RESUMEN:

El Trabajo de Titulación presentado analiza en profundidad el crecimiento exponencial de los inventarios en la empresa de telecomunicaciones ASISCOMSA S.A., atribuido al aumento de la demanda mundial en este sector. Se estudia detalladamente la razonabilidad y nivel óptimo que debe tener el inventario, así como su impacto en los principales estados financieros de la compañía, con el objetivo de optimizar la gestión de los inventarios. Se destaca la gran importancia y relevancia que tiene este estudio en el contexto empresarial ecuatoriano actual. Asimismo, se sugiere la necesidad de una mayor y mejor capacitación del personal que trabaja en el área de bodega, para poder así mejorar los procesos y controles relacionados

En el trabajo se realiza un profundo análisis sobre la situación actual de la gestión de inventarios dentro de la empresa, incluyendo hallazgos relacionados con la frecuencia y métodos utilizados para la realización de los recuentos físicos de inventarios. En este sentido, se evidencian problemas y una alta variabilidad en la forma

Adicionalmente, se presentan resultado

Finalmente, se concluye que llevar una gestión adecuada y optimizada de los inventarios es absolutamente esencial para poder satisfacer eficientemente las necesidades de los clientes, garantizar la salud financiera de la empresa en el largo plazo, y evitar potenciales problemas de liquidez.

N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (Web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR/ES: Camacho Salazar Katherine Yuridia Tunja Macias Genesis Dayanna	Teléfono: 0967267801 0995904270	E-mail: kcamachos@ulvr.edu.ec gtunjam@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	<p>Mgtr. Betty Aguilar Echeverría Teléfono: 2596500 Ext. 201 E-mail: baguilare@ulvr.edu.ec</p> <p>Mgtr. Martha Hernández Armendáriz Teléfono: 259 6500 Ext. 271 E-mail: mhernandez@ulvr.edu.ec</p>	

CERTIFICADO DE SIMILITUD

CAMACHO-TUNJA

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

INDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

2%

TRABAJOS DEL
ESTUDIANTE

ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

2%

★ creativecommons.org

Fuente de Internet



PREVICIO XAVIER
FRAY VILLACED

Excluir citas Activo

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía Activo

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

Las estudiantes egresadas **CAMACHO SALAZAR KATHERINE YURIDIA Y TUNJA MACIAS GENESSIS DAYANNA**, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente Trabajo de Titulación, “**ANÁLISIS DE LA RAZONABILIDAD DEL INVENTARIO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ASISCONSA S.A.**”, corresponde totalmente a las suscritas y nos responsabilizamos por los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

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

Autor(es)

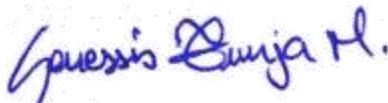
Firma:



KATHERINE YURIDIA CAMACHO SALAZAR

C.I: 0954395810

Firma:



GENESSIS DAYANNA TUNJA MACIAS

C.I: 0955475165

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL DOCENTE TUTOR

En mi calidad de Docente Tutor del Trabajo de Titulación “**ANÁLISIS DE LA RAZONABILIDAD DEL INVENTARIO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ASISCONSA S.A.**”, fui 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 Trabajo de Titulación, titulado: “**ANÁLISIS DE LA RAZONABILIDAD DEL INVENTARIO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA ASISCONSA S.A.**”, presentado por las estudiantes KATHERINE YURIDIA CAMACHO SALAZAR Y GENESSIS DAYANNA TUNJA MACIAS, como requisito previo para optar al TÍTULO DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, encontrándose apto para su sustentación.



Firma:

Patricio Xavier Fray Villacrés

C.C.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradezco a mis padres, quienes siempre me han brindado su apoyo incondicional para poder cumplir todos mis objetivos personales y académicos. Son ellos, con su cariño, quienes me han impulsado siempre a perseguir mis metas y nunca abandonarlas frente a las adversidades.

También agradezco a todos mis compañeros, muchos de los cuales se han convertido en mis amigos. Gracias por las horas compartidas, los trabajos realizados en conjunto y las historias vividas.

Por último, agradezco a Dios por darme la fortaleza y la inteligencia para seguir con pasos firmes en el camino hacia el cumplimiento de mis objetivos.

GENESSIS DAYANNA TUNJA MACIAS

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, quiero expresar mi más sincero agradecimiento a Dios, a mis padres y abuelo por su constante apoyo e incondicionalidad a lo largo de mi carrera universitaria.

Asimismo, agradezco a la Universidad Laica Vicente Roca fuerte por haberme brindado la oportunidad de formar parte de su institución y por la formación académica y las herramientas necesarias para alcanzar mi meta de obtener el título universitario. A mis profesores, por compartir sus conocimientos y sabiduría con cada uno de nosotros.

Para finalizar, agradezco a mis compañeros de clase por el compañerismo, la amistad y el apoyo brindado durante estos años.

KATHERINE YURIDIA CAMACHO SALAZAR

DEDICATORIA

Agradecemos a Dios por bendecirnos con la vida, por ser nuestra guía a lo largo de nuestra existencia, por jamás abandonarnos y por las fortalezas que nos da en momentos de dificultad y debilidad.

Gracias a nuestros padres: Wilson, Adriana; y Wellington, Gloria por ser nuestros principales motores de nuestras metas, por confiar y creer en nosotras, por los valores y consejos que nos han inculcado.

Queremos expresar nuestros más sinceros agradecimientos a nuestros compañeros de la universidad, que con el tiempo se convirtieron en nuestros amigos por cada ayuda, por cada risa, por cada momento juntos que nos permitió poder lograr una meta más de nuestra vida.

GENESSIS DAYANNA TUNJA MACIAS

DEDICATORIA

En primer lugar, a Dios, por permitirme tener salud, entendimiento y sabiduría durante mi carrera.

A mis padres, por su apoyo incondicional y por darme las fuerzas necesarias para seguir adelante. A mi padre, que cada madrugada, sin importar el cansancio, se levantaba para orar por mí, darme palabras de aliento y esperanza.

A mi tío, que desde lejos me motiva y siempre me ha cuidado, apoyado y alentado en cada proceso de mi vida.

A mi abuelito, por ser un apoyo incondicional en mi vida.

KATHERINE YURIDIA CAMACHO SALAZAR

RESUMEN:

El Trabajo de Titulación presentado analiza en profundidad el crecimiento exponencial de los inventarios en la empresa de telecomunicaciones ASISCOMSA S.A., atribuido al aumento de la demanda mundial en este sector. Se estudia detalladamente la razonabilidad y nivel óptimo que debe tener el inventario, así como su impacto en los principales estados financieros de la compañía, con el objetivo de optimizar la gestión de los inventarios. Se destaca la gran importancia y relevancia que tiene este estudio en el contexto empresarial ecuatoriano actual. Asimismo, se sugiere la necesidad de una mayor y mejor capacitación del personal que trabaja en el área de bodega, para poder así mejorar los procesos y controles relacionados

En el trabajo se realiza un profundo análisis sobre la situación actual de la gestión de inventarios dentro de la empresa, incluyendo hallazgos relacionados con la frecuencia y métodos utilizados para la realización de los recuentos físicos de inventarios. En este sentido, se evidencian problemas y una alta variabilidad en la forma

Adicionalmente, se presentan resultado

Finalmente, se concluye que llevar una gestión adecuada y optimizada de los inventarios es absolutamente esencial para poder satisfacer eficientemente las necesidades de los clientes, garantizar la salud financiera de la empresa en el largo plazo, y evitar potenciales problemas de liquidez.

Palabras Claves

Inventario, Indicadores, Liquidez, Ganancia (Tesuro de la UNESCO)

ABSTRACT

The presented Thesis Work deeply analyzes the exponential growth of inventories in the telecommunications company ASISCOMSA S.A., attributed to the increase in global demand in this sector. The reasonableness and optimal level that the inventory should have is studied in detail, as well as its impact on the main financial statements of the company, with the aim of optimizing inventory management.

The great importance and relevance of this study in the current Ecuadorian business context is highlighted. Likewise, the need for greater and better training of personnel working in the warehouse area is suggested, in order to improve related processes and controls. The work carries out a deep analysis of the current situation of inventory management within the company, including findings related to the frequency and methods used for the physical counts of inventories. In this sense, problems and high variability in the form are evidenced. Additionally, results are presented.

Finally, it is concluded that carrying out an adequate and optimized management of inventories is absolutely essential in order to efficiently meet the needs of customers, guarantee the long-term financial health of the company, and avoid potential liquidity problems.

KEY WORDS

Inventory, Indicators, Liquidity, Profit (UNESCO Treasury)

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I - ENFOQUE DE LA PROPUESTA	4
1.1 Tema:	4
1.2 Planteamiento del Problema:	4
1.3 Formulación del Problema:	8
1.4 Objetivo General	9
1.5 Objetivos Específicos	9
1.6 Idea a Defender	9
1.7 Línea de Investigación Institucional / Facultad.	9
1.7.1 Línea institucional.....	9
1.7.2 Líneas de Facultad.....	10
CAPÍTULO II - MARCO REFERENCIAL	11
2.1 Marco Teórico	11
2.1.1 Concepto de inventario	11
2.1.2 Activos:.....	13
2.1.3 Objetivos de la gestión del inventario	14
2.1.4 Importancia del inventario	14
2.1.5 Tipo de inventario:.....	15
2.1.6 Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1.....	18
2.1.7 Análisis Financiero en inventarios.	19
2.1.8 Ratio Financieros	19
2.1.9 Análisis financiero	22
2.1.10 Clasificación de los métodos de análisis de los estados financieros.....	24
2.1.11 Denominación de la empresa según el tamaño	29
2.1.12 Inventario.....	30
2.1.13 Control interno.....	31

2.1.14	Método promedio	32
2.1.15	Razones financieras.....	32
2.1.16	Rotación de inventarios.....	32
2.1.17	Análisis vertical.....	32
2.1.18	Análisis horizontal	33
2.2	Marco Legal:	33
2.2.1	La Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2).....	33
2.2.2	Costo de los inventarios	34
<i>CAPÍTULO III - MARCO METODOLÓGICO</i>		35
3.1	Enfoque de la investigación	35
3.2	Alcance de la investigación.....	35
3.3	Técnica e instrumentos para obtener los datos	36
3.4	Población y muestra	36
3.4.1	Resultados del Análisis documental.....	37
3.4.2	Análisis Vertical de Estado de Resultados	40
3.4.3	Análisis Vertical y Horizontal de Estado de Situación Financiera.....	44
3.4.4	Ratios De Liquidez	49
3.4.5	Ratios de Rotación de Activos.....	54
3.4.6	Índices Financieros de Solvencia y Endeudamiento.	59
<i>CAPÍTULO IV - PROPUESTA O INFORME.....</i>		67
4.1	Presentación y análisis de resultados	67
<i>CONCLUSIONES</i>		74
<i>RECOMENDACIONES.....</i>		76
<i>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</i>		78
<i>ANEXOS</i>		81

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1	Clasificación de PYMES.....	29
Tabla 2	Estado Situación Financiero año 2021	37
Tabla 3	Estado Situación Financiero año 2021	38
Tabla 4	Estado de Resultado Integral año 2022	40
Tabla 5	Análisis Vertical de Estado de Resultado Integral Año 2022.....	41
Tabla 6	Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera Año 2022	44
Tabla 7	Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera Año 2022	46

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Evolución de Ventas.....	5
Figura 2	Evolución del número de empresas	5
Figura 3	Dinámica del número de empresas por provincia.	6
Figura 4	Razones financieras.....	23
Figura 5	Razones financieras.....	24
Figura 6	Ratio de Razón Circulante.....	50
Figura 7	Resultados Obtenidos de Razón Circulante.....	50
Figura 8	Ratio de Prueba Acida	51
Figura 9	Resultados Obtenidos de Prueba Acida.....	51
Figura 10	Ratio De Razón De Efectivo.....	52
Figura 11	Resultados Obtenidos de Razón De Efectivo.....	52
Figura 12	Ratio De Razón De Capital De Trabajo.....	53
Figura 13	Resultados Obtenidos del Ratio De Razón De Capital De Trabajo	53
Figura 14	Rotación Del Inventario	54
Figura 15	Días De Rotación Del Inventario	55
Figura 16	Rotación De Cuentas Por Cobrar.....	55
Figura 17	Días De Cobro De Las Cuentas Por Cobrar.....	56
Figura 18	Rotación De Cuentas Por Pagar	57
Figura 19	Días De Pago Al Proveedores.....	57
Figura 20	Rotación De Activos Fijos.....	58
Figura 21	Rotación De Activos Totales	59
Figura 22	Razón De La Deuda Total.....	59

Figura 23	Resultados Obtenidos del Ratio Razón De La Deuda Total.....	60
Figura 24	Razón De Deuda A Capital	61
Figura 25	Resultados Obtenidos del Ratio Razón De Deuda A Capital	61
Figura 26	Multiplicador De Capital.....	62
Figura 27	Resultados Obtenidos del Ratio Multiplicador De Capital	62
Figura 28	Razón De La Deuda A Largo Plazo	63
Figura 29	Resultados Obtenidos del Razón De La Deuda A Largo Plazo.....	63
Figura 30	Razón De Cobertura De Interés	64
Figura 31	Razón De Cobertura De Efectivo	65
Figura 32	Pregunta 1 de la encuesta.....	67
Figura 33	Pregunta 2 de la encuesta.....	68
Figura 34	Pregunta 3 de la encuesta.....	68
Figura 35	Pregunta 4 de la encuesta.....	69
Figura 36	Pregunta 5 de la encuesta.....	69
Figura 37	Pregunta 6 de la encuesta.....	70
Figura 38	Pregunta 7 de la encuesta.....	70
Figura 39	Pregunta 8 de la encuesta.....	71
Figura 40	Pregunta 9 de la encuesta.....	71
Figura 41	Pregunta 10 de la encuesta.....	72

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1	Instrumentó De Recolección De Datos	81
Anexo 2	Nic 2 Valor Neto Razonable Norma	83

INTRODUCCIÓN

Hacer una presentación breve del Trabajo de Titulación donde se explique a grandes rasgos el problema que se aborda, las características que este tiene en el lugar donde se ha realizado la investigación, su relevancia y el contenido de cada capítulo.

Ante grandes problemas se presentan también grandes oportunidades. Esta es la manera en que la empresa motivo de nuestra investigación creció de una manera exponencial. La demanda mundial de telecomunicaciones hace necesario e imprescindible que estemos conectados. Esto se consigue a través de cableados y servicios de comunicación. Ante la creciente demanda, ASISCOMSA S.A. tuvo que dar una inyección a la a sus existencias, sus inventarios crecieron de manera exponencial. Para el año 2021 no había existencias en la empresa porque se trabajaba bajo la modalidad just in time.

La gerencia se percató de que al incrementar los volúmenes en el inventario se podrían correr tres riesgos. Primero que se tenga que invertir mucho más en bodegas e instalaciones, aunque los productos puedan ser comprados justo en el momento de la entrega o de su instalación, en segundo lugar, comprar mercaderías en exceso y que ellas se vayan quedando obsoletas, obligando a gastar más en logística, en préstamos para pago a proveedores, mayor cantidad de colaboradores, sin verificar aun cuán rentable sería este crecimiento y el tercero que las mercaderías sean desviadas, robadas, dañadas todo esto por la falta de previsión de la alta gerencia.

Cuando las empresas crecen a este ritmo tan acelerado, pocos son los gerentes que sé que se percatan de este tipo de riesgos. Es importante mencionar que el rubro inventarios es el rubro más estratégico a la hora de tomar decisiones y recortar los ciclos o los tiempos de ciclos de producción y venta.

Es prácticamente imposible mantener un control real y exacto de todos los inventarios, pero se debe trabajar en mecanismos para que ello se logre. Entre los puntos anteriores también se debe de tomar en cuenta la obsolescencia o la saturación en

almacén del mismo material, que haya un stock agotado y sin disponibilidad de renovación cuando en la puerta tenemos al cliente demandante a quién hay que satisfacer dentro de un tiempo razonable, otro problema sería no conocer con exactitud la cantidad de producto que se tiene en las bodegas, duplicando el tiempo invertido en los despachos.

El primer paso. Siempre será analizar el horizonte de evaluación, la única manera de hacerlo es a través de estados financieros que nos permitan analizar desde ratios e indicadores, el estado de los inventarios, el estado de las cuentas por cobrar, la cantidad de veces que rotan estas cuentas por cobrar y la cantidad de veces que rotan nuestros inventarios en un periodo contable.

Este análisis va a presentar la probabilidad de poder tener una información confiable para que se puedan reponer estos inventarios de manera y en tiempos adecuados. Para que el cliente quede satisfecho en los tiempos oportunos, se optimizarían las mercancías que ingresen a las bodegas con una gestión clara de inventarios.

Analizar los inventarios desde un enfoque razonable. Siempre será la mejor posición de la gerencia porque sin las mercaderías adecuadas y de calidad la empresa simplemente no podría funcionar.

En el primer capítulo se analiza la realidad de la empresa y su presencia en el mercado ecuatoriano, se plantea el problema y el motivo por el cual es necesario este estudio, en los siguientes capítulos se hace conocer la teoría en la cual se ha basado esta investigación y las encuestas realizadas en planta en el campo para saber la realidad de la empresa.

La razonabilidad en un término contable se entiende como el grado de confianza o credibilidad que se obtiene de la información financiera de una empresa. En este caso,

vamos a analizar la razonabilidad del rubro de inventarios y su incidencia en los estados financieros.

CAPÍTULO I - ENFOQUE DE LA PROPUESTA

1.1 Tema:

Análisis de la Razonabilidad del Inventario y su Incidencia en los Estados Financieros de la Compañía ASISCOMSA S.A.

1.2 Planteamiento del Problema:

En la actualidad, Ecuador centra esfuerzos en el desarrollo económico integral del país, acción presente en todas las áreas existentes de la vida nacional, regional (provincias) y local (cantones), esta división política describe una gran complejidad en su dimensión, por ende, se hacen presentes una heterogeneidad de necesidades en la que las empresas han de hacer frente, adaptándose a las circunstancias en los diversos escenarios que conlleva poseer una división político territorial tan diversa.

El escenario se percibe con fundamentación en los registros de Instituto Nacional de Estadística y Censos, en los cuales describen estadísticas en base a los tipos de empresas registradas legalmente en Ecuador, las cuales pueden ser: Compañías en Nombre Colectivo, Compañía en Comandita Simple y Dividida por Acciones, Compañía de Responsabilidad Limitada, Compañía Anónima y Compañía de Economía Mixta.

La evolución de esta compañía ha requerido mejoras para el manejo de sus estados financieros, incluidos los activos, pasivos, inventarios y diversas cuentas que celosamente han de estar correctamente manejadas, conllevando a la necesaria utilización de procedimientos contables para el manejo financiero de las empresas.

La evolución en el número de empresas en Ecuador ha experimentado variaciones, se puntualiza por datos suministrados por el Registro Estadístico de Empresas (REEM), lo que antes del año 2023 se denominaba Directorio de Empresas y Establecimientos (DIEE).

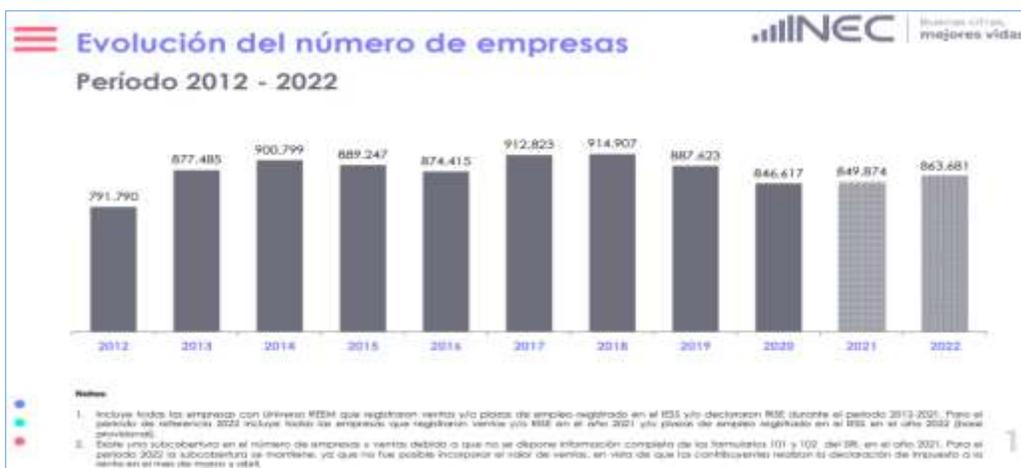
Figura 1 Evolución de Ventas



Fuente: Ecuador en cifras

Ahora según el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC), institución que canaliza todos estos datos, muestra como en época de postpandemia se observa un repunte en el registro de empresas nuevas en Ecuador, lo que inexorablemente conlleva a un aumento considerable de la oferta y demanda de productos, en tal sentido, estos productos para poder satisfacer los gustos y preferencias de los consumidores, se manejan con inventarios sobre los mismos, ellos van a incidir inequívocamente en las ventas que realizan dichas empresas (Ecuadorencifras, 2024).

Figura 2 Evolución del número de empresas



Fuente: Ecuador en cifras

anual razonable, con ello, también repercutirán en el final del cierre contable y los estados financieros del mismo.

Un ejemplo de ello es el proceso de almacenamiento de equipos y materiales relacionados con el servicio de cableado de la compañía ASISCOMSA S.A, lleva consigo una planificación del cronograma del uso de dichos materiales, priorizando el uso efectivo y la reducción de desperdicios en los servicios que se prestan, además que evita obstruir operaciones diarias que ejecuta la compañía, esta planificación genera mejor control del inventario provocando la rotación del mismo de forma rápida, para ello, tiene como estrategia el almacenamiento disponer de la mínima cantidad de inventario, evitando así el desperdicios de recursos.

En ASISCOMSA S.A, el grado de confianza que tenga las existencias de sus materiales lo rige netamente el control del inventario, lo cual determina ser una de las actividades más importantes en las áreas de gestión financiera, logística y administración, teniendo como fin el brindar información adecuada, precisa y relevante para la toma de decisiones con incidencia en el futuro de la empresa. En la aplicación de la NIC 2 en la organización, se verificará si la empresa lleva el debido registro en los Estados Financieros y si mantiene la empresa ASISCOMSA S.A un costo que esté al margen de lo que se espera alcanzar a través de la venta de los inventarios.

El tema planteado surge de la necesidad de las empresas de contar con información confiable y oportuna para la toma de decisiones, como también el poder cumplir con la normativa que se exige en el país. Las empresas dedicadas a la comercialización de cableado cuentan con un solo tipo de inventario, productos terminados, almacenando gran cantidad en cada uno de ellos que vuelven difícil su control, generando errores en los reportes contables y en general en la información presentada, en este particular, esta empresa no escapa a esta práctica, por ende, amerita una solución oportuna.

1.3 Formulación del Problema:

Es plantear el problema en términos concretos destacando aquellos elementos y vínculos que la teoría y la práctica señalan como importantes. Deberá evidenciarse la o las variables en estudio y sus relaciones, no es necesario identificarlas. Se sugiere que el problema se formule en términos de una interrogante o una insuficiencia detectada.

- ¿Cómo afecta la razonabilidad del inventario y su incidencia presente en los estados financieros de la compañía ASISCOMSA SA?

En consecuencia, una vez determina en la cea formulación del problema se procede a sistematización de este, para ello, para consolidar la formulación de la dificultad existente, paso a paso se va configurando su contexto, es así como se hace necesario plantear las siguientes interrogantes:

- ¿Qué indica la Normativa Internacional Contable (NIC 2) para reconocimiento de los inventarios acerca de los costos e ingresos en la empresa ASISCOMSA S.A.?
- ¿De qué forma se gestiona el registro contable de la medición inicial y final del periodo, en relación con el inventario que usa la compañía ASISCOMSA S.A.?
- ¿De qué manera se supervisa la adquisición, el almacenamiento y el uso del inventario de los suministros y materiales?
- ¿Cómo se presentarán los resultados obtenidos de la importancia de la razonabilidad del inventario y su incidencia en los estados financieros de la compañía ASISCOMSA S.A.?

1.4 Objetivo General

Analizar la razonabilidad del inventario y su incidencia en los estados financieros de la compañía ASISCOMSA S.A

1.5 Objetivos Específicos

- Revisar el tratamiento contable de los inventarios establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2
- Aplicar el tratamiento contable de la NIC 2 para el reconocimiento del costo que forma parte de los inventarios de la Compañía ASISCOMSA S.A.
- Determinar los saldos de inventarios al 31 de diciembre de 2022 en el Estado de Situación Financiera de la Compañía ASISCOMSA S.A.
- Analizar la razonabilidad de los inventarios y su afectación en el reconocimiento como gasto en el Estado de Resultados de la Compañía ASISCOMSA S.A. en el ejercicio 2022

1.6 Idea a Defender

La razonabilidad como principio contable hay que demostrarla, en el enfoque cuantitativo inicia con la carga de los datos que se cargan en un sistema y posteriormente son analizados y procesados, es allí donde existe un fundamento cuantificable sólido para la defensa de las posiciones existentes. Los números son hechos que muestran tendencias, previsiones y razones que como causa en un sistema, para este caso un inventario, ello genera una consecuencia, que para el presente caso es la incidencia que repercute en los estados financieros de la compañía ASISCOMSA S.A.

1.7 Línea de Investigación Institucional / Facultad.

1.7.1 Línea institucional

Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables

1.7.2 Líneas de Facultad

Contabilidad, finanzas, auditoría

Como línea de investigación, inserta en las políticas institucionales se considera pertinente al “Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables”. En consonancia a ello, actualmente las empresas tienen como actividad prioritaria el control en la existencia de inventario, como visión estratégica por ser empresa del sector, el cual cumple un rol importante en los procesos de adquisición y rotación de los materiales, cuyo análisis son de gran impacto en las empresas de servicios cuando se refiere a la cantidad, volumen de la compra y recursos que se usen en la compra de este. En este sentido es fundamental entender la importancia de las comprar de manera planificada, responder con eficacia los requisitos cambiantes y exigentes del mercado, apoyando al servicio de los proyectos que se obtengan, sincronizando el acceso logístico entre áreas e identificar el sistema que pueda manejar el inventario de manera adecuada.

Por lo tanto, a través de esta investigación ya definida su línea u orientación, se busca identificar los riesgos que puede tener la compañía ASISCOMSA S.A, en relación con la carencia de procesos de control de inventarios, conforme a la generación de un informe, incidiendo en la toma de decisiones que corrijan, mejoren la gestión y la supervisión del inventario, pudiendo así, obtener beneficios reflejado en los márgenes de utilidad de la empresa. En resumen, es fundamental el analizar los datos, debido a la importancia que se genera mediante la aplicación de un control de inventario, para una toma de decisiones correctas, oportunas y acertada, en relación con lo que representa la efectividad y optimización de recursos, con el fin de lograr el alcance de los objetivos planteados en la compañía ASISCOMSA S.A

CAPÍTULO II - MARCO REFERENCIAL

2.1 Marco Teórico

Se consideran los conocimientos científicos necesarios para fundamentar la investigación. En este contexto, se define la teoría como un conjunto de proposiciones interrelacionadas, comprobables y refutables que explican por qué y cómo ocurre un fenómeno, según la definición de Hernández S. (2014).

En el ámbito empresarial, especialmente en aquellas compañías con un alto volumen de ventas potenciales y producción económica, es crucial mantener un control riguroso en cada proceso, especialmente en la gestión de inventario. Esto garantiza una mayor rentabilidad y liquidez, así como la confianza de los clientes.

La propuesta de implementar un método de inventario beneficioso para ASISCONSA S.A, siguiendo las directrices de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 2, tiene como objetivo mejorar la presentación de las actividades económicas de la empresa, destacando el control y movimiento de los inventarios.

La NIC 2 establece pautas para la identificación, cuantificación y divulgación de los inventarios en los informes financieros corporativos. Su finalidad es asegurar que los inventarios se evalúen de manera precisa y que la información se presente de forma clara y comprensible, contribuyendo así a la utilidad de los informes financieros para los usuarios.

2.1.1 Concepto de inventario

Un inventario, como lo define Clavijero (2021), abarca tanto bienes tangibles (materias primas, productos en proceso y productos terminados) como intangibles (propiedad intelectual, marcas) que se adquieren para la venta o para ser utilizados en la producción de bienes y servicios.

Importancia:

El manejo adecuado del inventario es vital para cualquier negocio, ya que impacta en el control, organización y toma de decisiones. Tanto los bienes tangibles como intangibles son esenciales en la producción y adquisición de la oferta de la empresa. Autores como Rodríguez, M. (2021) resaltan la importancia de los inventarios en sus ideas y criterios.

Función:

El inventario es una lista ordenada y cotizada de los productos de una empresa, independientemente de su tipo. De esta manera, respalda el proceso comercial o de producción, ayuda a la empresa a abastecer su almacén con productos y, como resultado, facilita el acceso del producto al mercado del cliente.

Registra cualquier disminución o aumento en la mercancía de la empresa.

Los inventarios representan una porción significativa de los activos de una empresa y son fundamentales para su funcionamiento. Por lo tanto, es esencial que exista un registro, una organización y una planificación adecuada de los mismos. Esta planificación debe estar alineada con los objetivos de la empresa y debe tener en cuenta la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).

En el estudio de la gestión de inventarios, Guevara (2020) sostiene que es crucial que las empresas mantengan un inventario preciso. Las discrepancias en el inventario pueden tener implicaciones significativas, como inflar artificialmente el valor de la empresa o resultar en una carga fiscal reducida. Por lo tanto, es crucial que el inventario refleje fielmente la realidad.

La Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2), la cual se basa en la cuenta inventario, define a los activos como:

2.1.2 Activos:

En su libro Financial Accounting Standards, publicado en Londres, Fundación de Normas de Contabilidad Financiera (2003) define el inventario como:

- "(a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de las operaciones;
- (b) En proceso de producción para su posterior venta; o
- (c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios." (p. 2)

En base a la actualización constante que presenta la contabilidad, es necesario precisar varios conceptos del inventario para afianzar su comprensión y asegurar la comprensión del trabajo investigativo. Para García (2024), el inventario se define como:

“Es el conjunto de artículos o productos que se almacenan en espera de ser manipulados en el proceso productivo o comercializados. Otra definición de inventario, vinculada al ámbito económico, es la correlación ordenada de bienes de una organización o persona, que incluye, además de las existencias, otros tipos de bienes. También se conoce como inventario al documento que acumula la relación de dichos artículos.” (p.10)

El inventario también es fundamental para generar y demostrar la coherencia de los registros contables de la empresa. Por ello, es primordial llevar un registro contable de los bienes que posee y usa la empresa para sus actividades comerciales. Hernández (2018) asevera que:

“Los inventarios son bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. Los inventarios comprenden, además de las materias primas, productos en proceso, productos terminados o mercancías, materiales, repuestos y accesorios para ser consumidos en la producción de bienes fabricados, empaques, envases e inventarios en tránsito”. (p.13)

En relación con el registro, la clasificación de los productos es fundamental. Por ello, es importante detallar el precio, la cantidad y el tipo de producto. Para lograr una buena clasificación del inventario, se debe tener en cuenta su gestión. Westreicher (2020) afirma que el control de inventario permite llevar un registro de las existencias de la compañía. En base a estos datos, se pueden tomar decisiones para que la empresa mantenga en lo posible el menor stock inmovilizado, lo que implica un menor costo de almacenamiento (p. 1).

2.1.3 Objetivos de la gestión del inventario

La gestión del inventario sin duda alguna ha sido fundamental para poder cumplir los objetivos de una empresa. Como tal, estos deben ser gestionados de acuerdo con la planificación y obtención de los objetivos institucionales. Según Castro (2021), "el objetivo de la gestión de inventarios es ayudar a los gerentes de almacén a realizar un seguimiento de los niveles de existencia de sus productos, lo que da total transparencia y visibilidad en la cadena de suministro". (p.23) Es por tal que una buena gestión de este activo nos puede llevar al cumplimiento de otros objetivos como:

- Cumplimiento preciso de órdenes de compra o pedidos
- Mayor satisfacción de los clientes
- Planificación de inventario más eficiente
- Reducción de costos

2.1.4 Importancia del inventario

Los inventarios son uno de los activos fundamentales que tiene una organización por varios motivos. En primer lugar, destacan en la planificación de la producción, ya que se debe tener en cuenta el inventario con el que cuenta la empresa para poder producir un producto. En caso de ser una empresa de servicios, es necesario tener en cuenta el inventario que posee para determinar qué producto se necesita y qué producto no adquirir. Esto permite dar una respuesta rápida al cliente, logrando una mayor

satisfacción para ellos y permitiendo una continuidad constante al negocio, priorizando la optimización y la satisfacción del cliente.

“La gestión de inventarios es crucial para las empresas, ya que estos pueden llegar a representar hasta el 50% de sus activos. Un exceso de inventario puede aumentar significativamente los costos y generar la obsolescencia de los productos, lo que se traduce en la pérdida de oportunidades de venta y ganancias. Por otro lado, la falta de un pronóstico preciso de la demanda puede llevar a la empresa a no tener suficiente stock para satisfacerla, lo que afecta los tiempos de respuesta, genera insatisfacción en los clientes y causa problemas financieros que podrían incluso llevar a la quiebra” (Zapata, 2020).

Finalmente, si no se le da la debida importancia al inventario, pueden existir insuficiencias, robos e incluso pérdidas, sin que el personal de la compañía se dé cuenta, provocando así pérdidas de clientes y de ventas. Por lo tanto, es esencial que las empresas mantengan un inventario bien gestionado, supervisado y organizado, con el objetivo de distribuir y suministrar adecuadamente los materiales disponibles y cumplir.

2.1.5 Tipo de inventario:

Existen diversos tipos de inventario que varían según las necesidades de la compañía, entre los más utilizados se encuentran:

- Inventario Inicial
- Inventario de Activos.
- Inventario final

2.1.5.1 Inventario inicial

Así mismo el inventario inicial son las mercaderías existentes en la empresa y el cual se registra al inicio del periodo contable.

2.1.5.2 Inventario de Activos

Según Mota (2020), el inventario es un elemento dentro de la categoría de activos, presentados en el estado de situación financiera. Estos activos son definidos por el Marco Conceptual como “un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos” (p. A43).

Normalmente, los beneficios futuros que se desprenden de los inventarios ingresan a la entidad a través de la venta a terceros en el curso normal de las operaciones. En palabras de Fuertes (2020), “el Inventario de Activos abarca todos los dispositivos y sistemas de información de la compañía. Su propósito es verificar su buen estado para reducir costos. Si no se controla adecuadamente, no se sabría qué artefacto electrónico presenta un problema” (p. 21).

2.1.5.3 Inventario final

Se refiere a un proceso contable que contabiliza lo existente en la empresa mediante el cual se obtendrá el registro de pérdidas y ganancias, este se lo realiza a final del periodo contable.

2.1.5.4 Métodos de evaluación de inventario.

La evaluación o costos del inventario adquirido es importante, puesto que es un dato fundamental para la determinación del precio del producto, por tal es necesario mencionar los métodos de evaluación que existen:

2.1.5.5 Primero en entrar primero en salir (PEPS).

Gasbarrino (2021) define el método PEPS como aquel que se caracteriza por "dar a la venta la primera mercadería que entra" (p. 12). Esto implica que el inventario se mantiene renovado en función de la mercadería que se vende, lo que ayuda a evitar la obsolescencia del producto

2.1.5.6 Última en Entrar Primero en Salir (UEPS).

Arteaga, Castañeda y Culma (2020) afirman que el método UEPS (último en entrar, primero en salir) se aplica de la siguiente manera:

"El inventario que se adquiere de últimas será el primero en salir de la bodega o almacén, y el costo de mercancía vendida se tomará de acuerdo con el costo de los productos que se adquirieron de primeras" (p. 18).

Este método de evaluación del inventario se basa en vender el producto conforme ingresa, muchas veces puede ser perjudicial puesto que puede quedar bienes que se pierdan por obsolescencia, debido que se vende el producto que se adquiere al último.

2.1.5.7 Promedio ponderado.

Acorde al método de promedio ponderado, se realiza una evaluación de costo acorde a las unidades que se tiene en la actualidad, dividido para la suma total de los costos de dichas unidades, actualizando los costos cada vez que se ingresan productos al inventario, eso lo explica Ortega et al. (2022):

"Este método se refiere a que para poder calcular el nuevo costo de las existencias que tiene una empresa en almacén, si es una compra se suma las unidades de las existencias más las unidades que van a ingresar, como siguiente paso para obtener el costo total se suma el total del saldo final más el de la compra, y para sacar el valor nuevo del costo unitario se divide el costo total entre las unidades totales." (p. 319)

2.1.5.8 Técnicas de medición de costos

En Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2021), en la NIC 2: Inventarios (p. 3), establece que "los costos estándares tendrán en cuenta los niveles normales de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. Éstos se revisarán de forma regular y, si es necesario, se cambiarán en función de las condiciones actuales".

Si bien la Norma explica el método estándar y la fórmula que se puede usar para medir el inventario, también recalca que se pueden dar cambios en la fórmula de este costo, siempre y cuando cumpla con la regla de no alterar las condiciones anteriormente mencionadas por la NIC 2.

Se mencionan dos tipos de medición del inventario: el método estándar y el método minorista (NIC 2, 2021). La NIC 2 define el método minorista como:

“Un método de medición de inventarios que se utiliza a menudo en el sector comercial al por menor cuando hay un gran número de artículos que rotan velozmente, que tienen márgenes similares y para los cuales resulta impracticable usar otros métodos de cálculo de costos. Este método determina el costo de los inventarios deduciendo del precio de venta del artículo en cuestión un porcentaje apropiado de margen bruto.” (p. 3)

Es por tal que según la NIC 2, nos indica que el método minorista se usa para actividades de comercialización efectuadas al por menor, explicando que cuando existe una rotación de inventario muy acelerada, debido que solo se debe tomar un margen bruto en relación con el precio que se viene marcado en el producto.

2.1.6 Norma Internacional de Contabilidad Nro. 1.

2.1.6.1 Presentación de Estados Financieros

Espada Mejia (2022) indica que la base de la presentación contable se establece para "confirmarla" mediante la comparación con informes anuales de la empresa y estados financieros de otras compañías. La Norma define los requisitos generales de información y pautas para preparar los Estados Financieros, con "requisitos mínimos sobre el contenido que se debe presentar" (p. 26).

2.1.7 Análisis Financiero en inventarios.

El análisis de la salud financiera de la empresa es de gran importancia para todas las organizaciones. Este análisis permite "evaluar la situación financiera de la empresa, detectar falencias, determinar si se están cumpliendo los objetivos y establecer la ruta que la organización debe seguir para alcanzarlos" (Ochoa et al., 2018).

2.1.8 Ratio Financieros

Según Muñoz (2019), "las ratios financieras son una relación por cociente entre dos variables cuyo valor se considera más significativo que el de cada una de ellas por separado" (p. 71). Entre los usos más importantes de estas ratios se encuentran:

Asistir en el diagnóstico de irregularidades dentro de la posición financiera de la organización.

- Evaluar los diferentes riesgos.
- Favorecer la toma de decisiones de las organizaciones.

2.1.8.1 Análisis vertical y horizontal.

Según Cabrera Martínez (2022), desde el análisis vertical, la empresa decidirá si tiene demasiada deuda, activos no corrientes u otras cuentas y tomará medidas correctoras en su caso. Desde el horizontal podrá comprobar si una cuenta de resultados ha aumentado o disminuido y si es necesario, corregirá la desviación (p. 8)

2.1.8.2 Ratio Financieros presupuestados.

Los ratios financieros presupuestados son herramientas fundamentales para la planificación y el control financiero de una empresa. Estos indicadores permiten evaluar la salud financiera de la organización a partir de la información financiera proyectada en el presupuesto.

Importancia de los ratios financieros presupuestados:

- **Evaluación de la liquidez:** “Los ratios de liquidez, como la prueba ácida o el capital de trabajo, permiten determinar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo” (Brigham, 2023).
- **Análisis de la solvencia:** “Los ratios de solvencia, como el endeudamiento total o la deuda a patrimonio, miden la capacidad de la empresa para afrontar sus deudas a largo plazo” (Horngren, 2022).
- **Rentabilidad:** “Los ratios de rentabilidad, como el margen bruto o el retorno sobre la inversión, evalúan la eficiencia de la empresa en la generación de beneficios” (Van Horne, 2021).

Utilización de los ratios financieros presupuestados:

- **Establecer objetivos financieros:** Los ratios financieros presupuestados sirven para establecer objetivos financieros realistas y alcanzables.
- **Monitorear el desempeño:** Se pueden utilizar para monitorear el desempeño de la empresa y detectar posibles problemas financieros.
- **Toma de decisiones:** Los ratios financieros presupuestados ayudan a la gerencia a tomar decisiones estratégicas sobre inversiones, financiamiento y operaciones.

Limitaciones de los ratios financieros presupuestados:

- **Información proyectada:** Los ratios financieros presupuestados se basan en información proyectada, la cual puede no ser precisa.
- **Comparaciones:** Es importante realizar comparaciones con empresas del mismo sector para obtener una perspectiva más precisa.

- **Análisis cualitativo:** Los ratios financieros presupuestados no deben ser el único factor utilizado para tomar decisiones financieras.

2.1.8.3 Prueba ácida.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2019) define la prueba ácida como "un análisis financiero que evalúa la liquidez de una empresa" (p. 2). También conocida como ratio ácida o acid test, esta prueba determina la capacidad de la empresa para pagar sus obligaciones a corto plazo sin vender activos fijos.

2.1.8.4 Rotación de Cartera.

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2019), la rotación de cuentas por cobrar es una medida financiera que indica "la frecuencia con la que una empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo durante un período determinado" (p. 9).

2.1.8.5 Período Medio de Pago a corto plazo.

La rotación de cuentas por pagar es una medida financiera que se utiliza para evaluar la eficiencia de una empresa en el manejo de sus cuentas por pagar. "Esta métrica se calcula dividiendo el costo de las compras anuales entre el saldo promedio de las cuentas por pagar durante el mismo período de tiempo" (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2019).

2.1.8.6 Impacto de los Gastos de Administración y Ventas.

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2019) indica que la "proporción de los gastos con relación a las ventas" (p. 12) es un indicador importante para evaluar la eficiencia de una empresa.

2.1.8.7 Impacto de la Carga Financiera.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2019) define el impacto de la carga financiera como el porcentaje que representan los gastos financieros en relación a las ventas o ingresos operativos del mismo periodo. En otras palabras, este indicador permite determinar la influencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de

la empresa. "El impacto de la carga financiera revela la influencia que tienen los gastos financieros sobre los ingresos de la empresa" (p. 12).

2.1.9 Análisis financiero

Es un proceso que implica el uso de los estados financieros para evaluar la posición y el rendimiento financieros de una empresa, así como para prever su rendimiento financiero futuro. Este análisis se facilita mediante una serie de preguntas que ayudan a enfocar el estudio. Según Macías-Arteaga (2022), "el análisis financiero se fundamenta en un conjunto de técnicas y métodos" (p. 2). Estos procedimientos permiten el examen de la información contable de la empresa, proporcionando una comprensión objetiva de la situación actual de la empresa y las tendencias de desarrollo futuro. De esta manera, el análisis financiero se convierte en una herramienta esencial para la toma de decisiones estratégicas en una organización.

2.1.9.1 Estados Financieros Completos

Son el conjunto de estados financieros básicos y sus notas establecidos en la NIF A-3 y requeridos por la NIF A-7, "determinados y presentados con base en las NIF, en términos semejantes a los estados financieros anuales" (Ochoa & Gómez, 2020).

2.1.9.2 Estados Financieros Condensados

Son Ochoa y Gómez (2020) definen a los estados financieros condensados como

"el conjunto de estados financieros básicos establecidos en la Norma de Información Financiera A-3 (NIF A-3) y requeridos por la Norma de Información Financiera A-7 (NIF A-7) y que contienen: a) información resumida a la fecha de dichos estados financieros, por cada uno de los grandes grupos de rubros, niveles o subtotales que hayan sido incluidos en los estados financieros anuales más recientes; b) notas a los estados financieros con revelaciones seleccionadas, y c) rubros o partidas y revelaciones adicionales a las mencionadas en los dos incisos anteriores que no deben omitirse, pues de lo contrario, darían lugar a una mala interpretación de los estados financieros condensados" (p. 21).

2.1.9.3 Razones financieras

En base al logro de mejores condiciones para comparar el avance de una empresa en el marco de la competitividad empresarial, se estimula el establecimiento de indicadores financieros que miden y comparan los rendimientos, liquidez, endeudamientos, productividad y liquidez de la empresa, entre otros. Con ello se pueden conocer científicamente la situación actual de la empresa en evaluación.

Figura 4 Razones financieras

	Razones	Indicadores
Razones financieras	Razón de Liquidez	1. Capital Neta de Trabajo. 2. Razón Corriente. 3. Razón Rápida.
	Razón de Gestión	1. Razón de Cuentas por Cobrar. 2. Período promedio de cobro. 3. Rotación de Inventarios. 4. Edad promedio de Inventarios. 5. Ciclo Operacional promedio. 6. Rotación de Activos totales.
	Razón de Endeudamiento	1. Nivel de Deuda. 2. Nivel de deuda/patrimonio 3. Cobertura de Intereses.
	Razón de Rentabilidad	1. Margen Bruto. 2. Razón de margen de utilidad neta.

Fuente: Fajardo Ortíz, M., & Soto Gonzales, C. (2018).

2.1.9.4 Análisis de las actividades de inversión

Los activos son recursos controlados por una compañía con el propósito de generar utilidades. Se clasifican en dos grupos, circulantes y no circulantes. Los activos circulantes son recursos que se convierten fácilmente en efectivo dentro del ciclo de operación de la compañía. Los activos a largo plazo (o no circulantes) son recursos que se espera beneficien a la compañía durante periodos posteriores al periodo actual. Los principales activos a largo plazo incluyen inmuebles, planta, equipo, intangibles, inversiones y cargos diferidos. Una distinción que a menudo es útil para el análisis consiste en designar a los activos como activos financieros o activos de operación.

Los activos financieros consisten principalmente en valores comerciables y otras inversiones en activos que no son de operación. Por lo común se valúan al valor justo (de mercado) y se espera que produzcan rendimientos iguales a su costo de capital

ajustado al riesgo. Los activos de operación constituyen la mayor parte de los activos de una compañía. Por lo común se valúan al costo y se espera que produzcan rendimientos superiores al costo promedio ponderado del capital.

Figura 5 Razones financieras



Fuente: Fajardo Ortíz, M., & Soto Gonzales, C. (2018).

2.1.10 Clasificación de los métodos de análisis de los estados financieros

2.1.10.1 Análisis vertical

Permite obtener una visión general de la estructura financiera de la empresa y de la productividad de sus operaciones. Asimismo, facilita hacer comparaciones con empresas similares y con presupuestos establecidos por la misma empresa.

Este método considera el total que se desea analizar cómo el 100% y luego compara cada una de sus partes integrantes, para determinar el porcentaje que representa respecto del total y la importancia relativa de sus componentes. Es usualmente utilizado para estudiar el balance general. En este caso se considera como el 100% al total del activo por un lado; y por el otro, al total del pasivo y capital. Luego, se obtienen los porcentajes correspondientes a cada uno de los componentes integrantes de los totales mencionados.

Cabe mencionar que la aplicación de este método debe restringirse al balance de un solo ejercicio. No es aconsejable utilizarlo como sistema horizontal, puesto que al no guardar una estrecha relación entre sí los diferentes renglones del balance, las variaciones obtenidas podrían derivar en conclusiones engañosas (Gayol González, M. A., 2021, p. 45).

Este método también se utiliza para analizar el estado de resultados. En dicho caso, se considera como 100% a las ventas netas y como porcentajes relativos, a cada una de las cuentas del estado de resultados, con excepción de aquellas referentes a partidas extraordinarias. En este sistema se determina el porcentaje que ha sido absorbido de las ventas netas, por cada una de las cuentas de costos o gastos; así como el que queda como utilidad neta. De esta manera, se puede determinar si una mayor o menor proporción de las ventas netas ha sido utilizada para cubrir los costos y los gastos del ejercicio.

Gayol González (2021) explica que:

"una situación favorable sería aquella en la que la empresa pudiera regular sus costos y gastos de operación, de tal manera que a un aumento en el volumen de ventas correspondiera un cambio proporcional en dichos costos y gastos. Por otro lado, la empresa estaría en una situación adversa, si las ventas permaneciesen en un mismo nivel y el costo de ventas y los gastos de operación se elevasen o si a una reducción en las ventas, no correspondiera una reducción proporcional en el costo de ventas y los gastos de operación" (p. 45).

2.1.10.2 Análisis horizontal

Un análisis de carácter horizontal consiste en la comparación de cifras homogéneas correspondientes a estados financieros de diferentes períodos.

El balance comparativo facilita el estudio de los cambios que, de período a período, se han operado en la posición financiera de una empresa. Estos cambios pueden originarse por cualquiera de los siguientes factores:

- El resultado del ejercicio.
- La adquisición de activos.
- La adquisición de pasivos o pago de ellos.
- La emisión o retiro de capital social.

Una vez concluido el balance comparativo es necesario seleccionar aquellas partidas que muestran cambios importantes, con el objeto de determinar las causas de las variaciones y derivar las conclusiones pertinentes. Por ejemplo, el inventario puede haber aumentado significativamente de un año a otro, lo cual puede haber sido el resultado de:

- El temor al alza en el precio de las materias primas:
- Las perspectivas de una buena temporada de ventas.
- Una política inadecuada de la empresa, entre otros.
- Un incremento en las cuentas por cobrar puede haber sido el resultado de:
- Una nueva política crediticia.
- Un mayor volumen de ventas.
- Un ineficiente departamento de cobranzas, entre otros.

El estado de resultados comparativo es una herramienta fundamental para analizar la evolución financiera de una empresa. “El estado de resultados comparativo muestra los aumentos y las disminuciones en las diversas cuentas de ingresos y costos. Interpretados a la luz de la información, estos pueden llevar a conclusiones interesantes” (Gayol González, 2021). Al analizar el estado de resultados, se debe tener siempre presente la relación del costo de ventas y los gastos de operación con las ventas. El costo de lo vendido no debe aumentar desproporcionadamente en relación con las ventas, porque esto provocaría una disminución en la utilidad bruta.

Generalmente, los gastos de venta tienen una relación más estrecha con las ventas que los gastos de administración u otros gastos. "Para interpretarlos adecuadamente es importante analizar las causas de las fluctuaciones en la utilidad bruta, las cuales pueden ser consecuencia de los cambios en los precios de costo y de venta o en el volumen de las unidades vendidas" (Gayol González, 2021, p. 10).

2.1.10.3 Análisis por tendencias

Gayol González, M. (2021). Análisis de estados financieros. Madrid: Ediciones Pirámide.

"El método de tendencias puede ser conceptuado como el más importante sistema de análisis horizontal. Consiste en el estudio por medio de números índices, de los cambios en la situación financiera de la empresa en el transcurso del tiempo. Permite estudiar los cambios ocurridos en más de dos estados financieros sucesivos, puesto que, si alguno de ellos corresponde a una época anormal, la comparación con el otro sería exagerada y las conclusiones poco relacionadas con la realidad. Por otro lado, toda empresa tiene épocas buenas y malas; si a un período excelente siguiera uno de crisis y se hiciera la comparación de dichos ejercicios, las conclusiones derivadas no serían razonables. Algo similar ocurriría en el caso contrario; es decir, si después de un ejercicio malo siguiera uno bueno, ya que la mejoría podría ser transitoria" (p. 123).

La importancia del estudio de las tendencias radica en los siguientes factores:

- Pone de manifiesto características relativas a la habilidad de la administración.
- Hace patentes los cambios operados en las políticas administrativas.
- Proporciona a la administración información importante para normar sus políticas.
- Permite la estimación de los cambios futuros en la empresa, sobre bases adecuadas.

- Sin embargo, tiene algunas limitaciones que se deben mencionar para lograr una correcta evaluación de sus resultados. Entre ellas se encuentran:
- Las consecuencias de la elevación en el nivel de precios (disminución del poder adquisitivo de la moneda), por lo que no deberán hacerse comparaciones con datos correspondientes a períodos muy antiguos.
- Los cambios constantes en los negocios.
- Las deficiencias en los métodos para reunir y depurar los datos.
- El sentido de las tendencias, que es el resultado de un conjunto de factores cuya influencia puede ser contradictoria, etc.

Franco P. (1998) menciona que para el cálculo de las tendencias se elige un año base, al que se le asigna un valor de 100%. Posteriormente, se comparan los valores de las cuentas de los estados financieros de años subsiguientes con el año base para determinar su magnitud. El autor señala que este método es útil para comparar tendencias entre sí, pero advierte que una "abundancia de comparaciones en un solo cuadro puede hacerlo confuso, dando lugar a que se pierda de vista la importancia de los cambios y de las tendencias" (p. 59).

Condiciones para el uso del método de tendencias:

- **Comparación entre tendencias:** El método solo es útil si se comparan dos o más tendencias entre sí.
- **Influencia mutua:** Las tendencias que se comparan deben tener una influencia mutua.
- **Consideración de las cantidades originales:** Es necesario considerar las cantidades originales que se utilizan como base para calcular la tendencia.

- **Presentación en cuadros comparativos:** La mejor forma de presentar los resultados del método de tendencias es en cuadros comparativos, que facilitan su comprensión.

Desde su apertura en Enero del 2015 ASISCOMSA como Sociedad Anónima, está ubicada en la ciudad de Guayaquil en la Ciudadela Coviem Manzana 27, es una empresa que se dedica al servicio de cableado e instalación de programas eléctricos, en sus 7 años dentro del mercado nacional han ofrecido servicios a empresas de renombre como Sepan, Bimbo, IASA y otras grandes empresas que entran en su portafolio de clientes, en la actualidad cuenta con 15 colaboradores distribuidos en su administración, contabilidad, ventas y técnicos especializados en el servicio que brindan.

2.1.11 Denominación de la empresa según el tamaño

Según la resolución No SC-INPA-UA-G-10-005 del 05 de noviembre del 2010, publicada en el registro oficial No 335 de 07 de diciembre del 2010, la superintendencia de compañías emitió un informe acerca de la clasificación de las Pequeñas y Medianas Empresas, el cual se mostrará a continuación:

Tabla 1 Clasificación de PYMES

Variables	Conjunto A estrato I (Microempresa)	Conjunto B estrato II (Pequeña)	Conjunto C estrato III (Mediana)	Conjunto D estrato IV (Grande)
Personal ocupado	De 1-9	De 10 - 49	De 50 – 199	>200
Valor Bruto de las ventas anuales (US)	<1000	1001 -100	101 - 500	>500
Montos de Activos (US)	Hasta 1000	1001-7500	7501-3.999.999	>400

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (2022).

ASISCOMSA S.A cuenta con 16 trabajadores distribuidos en el área operativa y área contable el valor de ingreso por ventas bruta en el año 2022, fue por \$263.125,07 dólares americanos, presentando un total de activos correspondiente al monto de \$80.499,55, en base a los datos mencionados se la considera como una empresa pequeña, encontrándose en el estrato II, por tal, debe elaborar sus estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de información financiera NIIF.

2.1.12 Inventario

La gestión eficiente del inventario es esencial en cualquier empresa, ya que influye en la organización, el control y la toma de decisiones. "Los bienes, tanto tangibles como intangibles, son fundamentales en la producción y adquisición de lo que la organización ofrece" (Rodríguez, 2021).

El inventario de una empresa se compone de la lista de productos que ha ordenado y cotizado, sin importar su naturaleza. Este inventario respalda el proceso comercial o de producción, permitiendo a la empresa surtir su almacén con productos y, en consecuencia, facilitando la accesibilidad del producto al mercado del cliente.

Según el ciclo fiscal de la empresa, el inventario se divide en dos tipos:

- **Inventario Inicial:** Se realiza al comienzo del período contable, antes de cualquier venta.
- **Inventario final:** Se realiza al final del año fiscal para determinar los recursos y bienes obtenidos durante las actividades económicas de la empresa.

Esmena (2020) destaca la importancia de la continuidad en la gestión de inventarios, señalando que "es importante mencionar que el inventario final de un período contable se convierte en el inventario inicial del siguiente período fiscal" (p. 02). Esta observación subraya la naturaleza cíclica de la gestión de inventarios y la necesidad de

mantener un seguimiento constante. En línea con esto, Mecalux (s.f.) resalta la importancia de la supervisión y control en la gestión de inventarios, indicando que “es fundamental supervisar y controlar los materiales o bienes de la empresa para regular adecuadamente las existencias disponibles” (párrafo 1). Juntas, estas dos fuentes enfatizan la importancia de una gestión de inventarios efectiva y continua para el éxito operacional de una empresa.

Además, los inventarios son acumulaciones de materias primas, suministros, componentes, trabajo en proceso y productos terminados que se encuentran en varios puntos a lo largo del canal de producción y logística de una empresa.

Los autores enfatizan que los inventarios son una representación efectiva de los bienes que posee una empresa. Por lo tanto, es esencial planificar continuamente las operaciones para satisfacer las necesidades de los clientes y realizar revisiones periódicas cuando los libros de contabilidad se duplican directamente con el inventario para evitar pérdidas costosas de bienes.

Finalmente, el inventario es un factor clave en la estimación del valor de la empresa, ya que los movimientos que realiza son el resultado del análisis contable junto con el balance general. Como práctica contable, muchas empresas tienen la política de realizar un inventario cada seis meses, mientras que otras lo hacen a solicitud de la gerencia para ahorrar tiempo y aumentar la confiabilidad.

2.1.13 Control interno

La Contraloría General del Estado (2022) define el control interno como "un proceso integral y comprensivo que se compone de una serie de políticas, procedimientos, prácticas y sistemas" (p. 10). Estos son establecidos por la autoridad máxima, la dirección y el personal de cada entidad para asegurar que los objetivos de la organización siempre sean alcanzados de manera eficiente y efectiva. Este proceso también garantiza el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Su propósito primordial es proporcionar un grado razonable de seguridad en la consecución de las

metas institucionales, la protección de los recursos estatales, la eficiencia y eficacia operacional, la confiabilidad y oportunidad de la información, y la adopción de medidas correctivas oportunas para corregir las deficiencias de control.

2.1.14 Método promedio

El método promedio, también conocido como método del costo medio ponderado, es una técnica utilizada para la valoración de inventarios en una empresa. Cornejo (2023) indica que este método se basa en el cálculo del "costo promedio por unidad" de todos los productos adquiridos o producidos durante un período específico. El costo promedio se determina considerando todos los artículos disponibles en el inventario (p. 12). Su finalidad es asignar un costo a las unidades vendidas y a las que aún permanecen en el inventario, considerando las diversas compras realizadas a diferentes precios. De esta manera, se logra una valoración más precisa y equitativa del inventario de la empresa.

2.1.15 Razones financieras

En un estudio publicado en 2022, Quintero González (2022) define las razones financieras como "instrumentos matemáticos que facilitan la evaluación de la condición financiera de una empresa" (p. 2). Esto se logra mediante la comparación de diversas partidas de sus estados financieros. Estas razones se agrupan en cinco categorías principales: liquidez, actividad, endeudamiento, rentabilidad y mercado.

2.1.16 Rotación de inventarios

La rotación de inventario es un término utilizado en contabilidad y finanzas para referirse a la frecuencia con la que una empresa vende y reemplaza su inventario durante un período de tiempo determinado, generalmente un año.

2.1.17 Análisis vertical

El análisis vertical es una herramienta utilizada en contabilidad y finanzas para analizar los estados financieros de una empresa. También se conoce como análisis de porcentajes o análisis de tendencias.

2.1.18 Análisis horizontal

El análisis horizontal es una técnica utilizada en contabilidad y finanzas para comparar los estados financieros de una empresa a lo largo del tiempo.

2.2 Marco Legal:

A partir de la carta magna se desarrollan otras leyes a través de leyes ordinarias, leyes, códigos y otras estructuras de menor rango legal como normas y reglamentos, las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), entre otros. Entonces, todo forma parte de "la estructura contable en un país, basados en la claridad y transparencia simplificados estos en la presentación de los Estados Financieros resultante de las operaciones económicas" (Constitución de la República del Ecuador, 2008, p. 12)

La estructura de legalidad vigente trata de principios imperantes que hacen posible el funcionamiento del estado, como garante del Estado de Derecho. En tal sentido la constitución nacional al respecto establece:

"El régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos. La política tributaria promoverá la redistribución y estimulará el empleo, la producción de bienes y servicios, y conductas ecológicas, sociales y económicas responsables" (Constitución de la República del Ecuador, 2024, Art. 300).

2.2.1 La Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2)

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2003) estableció una norma "para la valoración adecuada del inventario que se reflejará en los estados financieros" (p. 1). Esta norma define un método para calcular los costos de adquisición, conversión, y costos fijos y variables. Además, aborda el tema del deterioro del inventario y su impacto en la representación del valor real en libros.

Según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 2, 2003), el objetivo de la NIC 2 es establecer el tratamiento contable de los inventarios. Un aspecto crucial en la contabilidad de inventarios es la cantidad de costo que se debe reconocer como un activo, para ser diferido hasta que se reconozcan los ingresos correspondientes. "Esta norma proporciona una guía práctica para determinar ese costo y para su reconocimiento posterior como un gasto del período, incluyendo cualquier deterioro que reduzca el importe en libros al valor neto realizable. También ofrece directrices sobre las fórmulas de costo que se utilizan para asignar costos a los inventarios" (p. 9).

2.2.2 Costo de los inventarios

Según Velasquez Giraldo (2020), en su obra NIC 2 Inventarios, el valor de los inventarios incluye "todos los gastos relacionados con su compra, transformación y otros costos incurridos para llevarlos a su estado y ubicación actuales" (p. 16).

Para ampliar este concepto, podemos decir que el costo de los inventarios es un aspecto crucial en la contabilidad y la gestión de una empresa. Este costo no solo incluye el precio de compra de los artículos, sino también todos los costos asociados con su transformación en un producto vendible. Esto puede incluir, por ejemplo, los costos de mano de obra y los costos de los materiales utilizados en el proceso de producción.

Además, cualquier otro costo en el que se haya incurrido para llevar los inventarios a su estado y ubicación actuales también se considera parte del costo de los inventarios. Esto puede incluir costos como el transporte, el almacenamiento, y cualquier otro costo que se haya incurrido para mantener los inventarios en condiciones vendibles. Por lo tanto, el costo de los inventarios es una medida integral que refleja todos los costos asociados con la preparación de los inventarios para la venta.

CAPÍTULO III - MARCO METODOLÓGICO

Durante el desarrollo de este estudio, se aplicaron diversas técnicas y métodos rigurosos. Estos componentes son fundamentales para el avance de la investigación, pues su propósito es obtener datos exactos y confiables que faciliten la elaboración de conclusiones sólidas y significativas.

3.1 Enfoque de la investigación

Esta investigación, por sus características particulares, presenta un enfoque o método con un desarrollo cuantitativo, inducido en gran medida por los aspectos temáticos que aborda, como lo son el inventario y los estados financieros, cuantificando estos aspectos como valores contables finitos.

Hernández R. (2014) define el enfoque cuantitativo como:

“Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías” (p. 32).

Por otra parte, el enfoque cuantitativo ya definido en su caracterización muestra los métodos necesarios para el alcance de los objetivos propuestos, de tal manera que, con el uso adecuado y oportuno de la técnica seleccionada, adecuada está en congruencia con el instrumento seleccionado más pronto que tarde se alcanza la solución del problema.

3.2 Alcance de la investigación

En lo que respecta a su alcance, se destaca la revisión completa de la situación financiera de la compañía con la examinación que amerite la misma, aunado de la evaluación previa de los inventarios, todo apegado al respeto de los principios contables en cuanto a la razonabilidad. De esta manera, la Compañía ASISCOMSA S.A. es apoyada con los fundamentos, principios y documentaciones que detallan la incidencia del análisis del inventario en las finanzas de esta.

En este caso, se ha hecho uso del tipo de investigación descriptiva, que se justifica por ser cuantitativa en su enfoque. Como lo define Cimec (2024), “la investigación o método descriptivo de investigación es el procedimiento usado en ciencia para describir las características del fenómeno, sujeto o población a estudiar” (p. 18). Se denota que en este tipo de estudio no se manipula las variables ni la información.

3.3 Técnica e instrumentos para obtener los datos

Para un análisis efectivo de la información, se emplearán métodos significativos, adecuados y fiables de recolección de datos con el fin de alcanzar el propósito de esta investigación. Las técnicas de recolección a aplicar incluyen encuestas, entrevistas y análisis documental, dada la naturaleza cualitativa de los datos obtenidos.

Para realizar los análisis, el procesamiento, las simulaciones y las pruebas de la información obtenida de fuentes primarias mediante las encuestas, entrevistas y análisis documental realizados en el territorio, se utilizará el software Excel. Gracias a sus funciones y aplicaciones, Excel permitirá organizar de manera eficiente la información recopilada y facilitará la obtención de resultados simplificados en forma de gráficos técnicos.

3.4 Población y muestra

La población a estudiar se ubica en la Compañía ASISCOMSA S.A., que lo determina el objeto de estudio, en este sentido se trabaja con una cantidad de trabajadores de la empresa la cual es poco numerosa. En tal sentido, como la población es bastante reducida y finita, se considera por razones metodológicas que la población es para estos casos la misma muestra, esta consideración se hace solo por tener un universo de estudio pequeño. Perfectamente se puede practicar los procesos de la aplicación de la técnica e instrumentos directamente a cada uno de los elementos de esa población.

3.4.1 Resultados del Análisis documental.

Utilizando los estados financieros que ASISCOMSA S.A. proporcionó, con fechas de corte al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2022, se llevaron a cabo diversas técnicas contables, incluyendo análisis horizontal y vertical, así como cálculos de ratios de liquidez y rentabilidad.

Los resultados obtenidos son los siguientes:

Tabla 2 Estado Situación Financiero año 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	760,296
CUENTA Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES	3,350,723
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	19,019
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	8,364
INVENTARIO	1,817,805
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	37,173
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,247,911
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8,224,563
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
MUEBLES Y ENSERES	15,220
MAQUINARIA Y EQUIPO	883,665
EQUIPOS DE COMPUTO	228,823
VEHÍCULO	91,719
(-) DEPRECIACIÓN	-683,260
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	273,627
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	29,482
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	26,613
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	865,889
TOTAL DE ACTIVOS	9,090,452

PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
PROVEEDORES	1,623,428
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	928,708
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	804,059
CUENTAS PR PAGAR RELACIONADAS	419,960
OTROS PASIVOS CORRIENTES	48,038
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,837,968.02
PASIVOS NO CORRIENTES	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	426,426
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	104,096
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	530,522
TOTAL DE PASIVOS	4,368,490.02
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	653,409
RESERVA LEGAL	122,550
RESULTADOS ACUMULADOS	3,276,696
UTILIDAD DEL EJERCICIO	683,082
TOTAL DE PATRIMONIO	4,812,784.93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,181,274.95

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Tabla 3 Estado Situación Financiero año 2021

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	18,878.77
CUENTA Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES	46,230.52
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	
INVENTARIO	
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	22,184
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	87,293.29
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
MUEBLES Y ENSERES	
MAQUINARIA Y EQUIPO	
EQUIPOS DE COMPUTO	68,690
VEHÍCULO	14,642.86
(-) DEPRECIACIÓN	-12,312.56
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	3,528.71
TOTAL DE ACTIVOS	90,822
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
PROVEEDORES	5,817.98
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	7,805.38
CUENTAS PR PAGAR RELACIONADAS	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	151.66
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	13,775.02
PASIVOS NO CORRIENTES	
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	0
TOTAL DE PASIVOS	13,775.02
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	800
RESERVA LEGAL	400
RESULTADOS ACUMULADOS	63,779.40
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,068.53

TOTAL DE PATRIMONIO	77,047.93
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	90,822.95

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Tabla 4 Estado de Resultado Integral año 2022

INGRESOS		16,739,291
VENTA DE BINES	13,060,222	
VENTA DE SERVICIOS	3,547,375	
OTROS INGRESOS	131,694	
COSTOS Y GASTOS		15,534,546
COSTOS DE VENTA	8,686,794	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6,576,934	
DEPRECIACIÓN	270,818	
UTILIDAD BRUTA		1,204,745
GASTOS FINANCIEROS		4,958
IMPUESTO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES		1,199,787
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		179,968.05
ANTES DEL CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA		1,019,818.95
(-) IMPUESTO ALA RENTA		265,152.93
GASTO ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO		754,666.02
(-) GASTOS POR IMPUESTO DIFERIDOS		72,012
UTILIDAD NETA		682,654.02

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

3.4.2 Presentación y Análisis Vertical de Estado de Resultados Integral año 2022

A continuación se utiliza la técnica de Análisis Vertical para poder determinar la estructura del Estado de Resultado Integral de la empresa ASISCOMSA S.A.

ASISCOMSA S.A. es una empresa guayaquileña que se dedica a las actividades de Planificación, Diseño e Instalación de Sistemas Informáticos que integran programas y tecnologías de las comunicaciones. Sus actividades incluyen el cableado de manera física para la transmisión de data. Fue fundada en enero de 2015 y emplea a 8 personas. Entre sus principales clientes están las empresas en general que necesitan mayor

rapidez en la comunicación de sus datos, llevar sus datos a mayores distancias con un cableado que pueda soportar condiciones climáticas extremas.

Tabla 5 Análisis Vertical de Estado de Resultado Integral Año 2022

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		Análisis Vertical
INGRESOS		16,739,291
VENTA DE BINES	13,060,222	78.02%
VENTA DE SERVICIOS	3,547,375	21.19%
OTROS INGRESOS	131,694	0.79%
COSTOS Y GASTOS		15,534,546
COSTOS DE VENTA	8,686,794	51.89%
GASTOS ADMINISTRATIVOS	6,576,934	39.29%
DEPRECIACIÓN	270,818	1.62%
UTILIDAD BRUTA		1,204,745
GASTOS FINANCIEROS		4,958
IMPUESTO ANTES DE PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	1,199,787	7.17%
(-) PARTICIPACIÓN DE TRABAJADORES		179,968.05
ANTES DEL CALCULO DE IMPUESTO A LA RENTA	1,019,818.95	6.09%
(-) IMPUESTO ALA RENTA		265,152.93
GASTO ANTES DE IMPUESTO DIFERIDO	754,666.02	4.51%
(-) GASTOS POR IMPUESTO DIFERIDOS		72,012
UTILIDAD NETA		682,654.02

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Una de las desventajas del análisis vertical en las empresas es que es un análisis estático, es decir, sólo se analiza un año sobre todas las ventas realizadas en ese periodo y se comparan los valores desconociendo los efectos de la inflación en las mismos. Pero al mismo tiempo, es una técnica que nos permite evaluar la estructura de la organización, expresando cada cuenta en porcentaje en relación con la cuenta base, que en este caso es son los ingresos.

A simple vista, se observa que las ventas de bienes representan el 78% del total de ingresos, superando ampliamente las ventas de servicios. Este rubro es donde la

empresa debería enfocarse para conservar sus ingresos actuales. Más adelante se analizará la relación entre estas ventas, los inventarios y su rotación.

Al analizar los costos de ventas, nos encontramos con que representan más del 50% de las ventas totales, siendo la salida más grande de la empresa. Es fundamental que se tomen medidas correctivas para disminuir este rubro. En este caso particular, las ventas de bienes son las más significativas, por lo que deberían ser el foco principal al buscar reducir este costo. Se debe analizar el costo en sí del producto, así como los gastos asociados al transporte.

Es importante recordar que la empresa no debe sacrificar la calidad de los productos para reducir costos. Esto podría tener un impacto negativo en la satisfacción del cliente y en la imagen de la marca.

Otras alternativas para disminuir los costos de ventas incluyen:

- Negociar con los proveedores para obtener descuentos por volumen.
- Buscar proveedores alternativos que ofrezcan mejores precios.
- Implementar estrategias de reducción de costos en el transporte.
- Analizar la posibilidad de fabricar algunos productos internamente.

En definitiva, la empresa debe encontrar un equilibrio entre la reducción de costos y la calidad de los productos para mantener la rentabilidad y la satisfacción del cliente.

Al analizar el rubro de gastos administrativos, observamos que representa un 40% del total de las ventas, posicionándose como la cuarta cuenta más alta y la segunda en cuanto a salidas de la empresa. Se recomienda implementar estrategias para reducir estos gastos, como:

- Analizar los salarios por departamentos: Evaluar si la remuneración se ajusta a las responsabilidades y el rendimiento de cada puesto.

- Limitar los gastos de viajes y entretenimiento: Establecer políticas claras y presupuestos específicos para estos rubros.
- Optimizar áreas como marketing: Buscar estrategias más eficientes para llegar al público objetivo sin sacrificar la efectividad de la publicidad. Es importante evaluar si el área de marketing está realizando su trabajo de forma efectiva.

Adicionalmente, se recomienda:

- Rentabilizar cada producto por separado: Analizar los costos y márgenes de cada producto para optimizar su rentabilidad.
- Optimizar los gastos de logística: Buscar alternativas más eficientes para el transporte y almacenamiento de productos. Una opción podría ser tercerizar el transporte del cable cuando se manejen volúmenes muy altos.

Es importante tener en cuenta que la mayoría de estos gastos son fijos. Sin embargo, se pueden explorar alternativas como:

- Analizar el rubro de los oficinistas: Evaluar la posibilidad de utilizar pasantes para algunas tareas, siempre que esto no afecte la productividad del departamento.

Otro rubro que llama la atención es de los gastos financieros, que representa un porcentaje muy bajo, inferior a 1%. Está relacionada con las obligaciones que mantiene la empresa con la banca. Lo más probable es que esté evitando tomar dinero prestado de la banca. Pero al mismo tiempo está limitando a la empresa y en algún momento podrían incurrir en periodos graves de iliquidez. Se recomienda conversar con la banca y mantener una línea de crédito abierta utilizable sólo en momentos de necesidad. Hay varias alternativas en la banca a las que se puede recurrir, dejando colaterales de valores en el momento que se necesite el desembolso.

El rubro de impuesto a la renta representa algo más del 1.5% sobre las ventas totales, indicaría que la empresa está siendo eficiente en el pago puntual de las

imposiciones y en la presentación de los estados financieros ante los entes de control como el Sri y la Súper Intendencia de compañías. Por último, vamos a analizar el ingreso neto atribuible a ASISCOMSA S.A. es apenas del 4% sobre todos los ingresos. Se debe de tomar en cuenta que de manera general se considera un buen ingreso neto un 10% y excelente, un 20% si tomamos en cuenta que el 5% se considera malo. ASISCOMSA S.A deberá empezar una campaña para mejorar el este rubro de utilidad, ya que es el primero con el cual miden los accionistas el éxito y progreso de una empresa.

3.4.3 Presentación Análisis Vertical y Horizontal de Estado de Situación Financiera año 2022

Con esta técnica de análisis pretendemos demostrar los principios fundamentales financieros. Es decir, que los activos Corrientes superen los pasivos Corrientes y que ambos crezcan o decrezcan de manera proporcional. Adicionalmente, que los recursos permanentes, como las deudas de largo plazo y el capital propio, cubran totalmente los activos fijos o no Corrientes.

A diferencia del análisis vertical practicado en el estado de resultados integrales, qué es estático, porque analiza solo un periodo se presenta el análisis horizontal que es dinámico porque utiliza por lo menos dos años o dos periodos contables para su análisis.

Tabla 6 Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera Año 2022

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ANÁLISIS VERTICAL			
	2022	2021	2022	2021
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	760,296	18,878	8%	21%
CUENTA Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES	3,350,723	46,230	37%	51%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	19,019		0%	0%
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	8,364		0%	0%

INVENTARIO	1,817,805		20%	0%
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	37,173		0%	0%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,247,911	22,184	25%	24%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8,224,563	87,293	90%	96%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
MUEBLES Y ENSERES	15,220		0%	0%
MAQUINARIA Y EQUIPO	883,665		0%	0%
EQUIPOS DE COMPUTO	228,823	686.90	10%	0%
VEHÍCULO	91,719	14,642	3%	1%
(-) DEPRECIACIÓN	-683,260	-	1%	16%
		12,312		
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	273,627		-8%	-14%
DERECHO DE USO POR ACTIVOS ARRENDADOS	29,482		3%	0%
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	26,613		0%	0%
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	865,889	3,528	10%	4%
TOTAL DE ACTIVOS	9,090,45	90,822	100%	100%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
PROVEEDORES	1,623,42	5,817	42%	42%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	928,708		24%	0%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	804,059	7,805	21%	57%
CUENTAS PR PAGAR RELACIONADAS	419,960		11%	0%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	48,038	151.66	1%	1%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,824,19	13,775	100%	100%
PASIVOS NO CORRIENTES				
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	426,426		0%	0%
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	104,096		0%	0%
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	530,522	0	14%	0%
TOTAL DE PASIVOS	4,354,71	13,775	114%	100%

PATRIMONIO NETO				
CAPITAL	653,409	800	17%	6%
RESERVA LEGAL	122,550	400	3%	3%
RESULTADOS ACUMULADOS	3,276,69	63,779	86%	463%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	683,082	12,068	18%	88%
TOTAL DE PATRIMONIO	4,735,73	77,047	124%	559%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,090,45	90,822	238%	659%

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Tabla 7 Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera Año 2022

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ANÁLISIS HORIZONTAL			
	2022	2021	ABSOLUTO	RELATIVO
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO	760,296	18,878	741,417.23	3927%
CUENTA Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES	3,350,72	46,230	3,304,492	7148%
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS	19,019		19,019	
PROVISIÓN DE CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	8,364		8,364	
INVENTARIO	1,817,80		1,817,805	
SERVICIOS Y PAGOS ANTICIPADOS	37,173		37,173	
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	2,247,91	22,184	2,225,727	10033%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	8,224,56	87,293	8,137,269	9322%
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				
MUEBLES Y ENSERES	15,220		15,220	
MAQUINARIA Y EQUIPO	883,665		883,665	
EQUIPOS DE COMPUTO	228,823	686.90	228,136.10	33212%
VEHÍCULO	91,719	14,642	77,076.14	526%

(-) DEPRECIACIÓN	-683,260	-12,312	-	5449%
ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	273,627		670,947.44	
DERECHO DE USO POR ACTIVOS	29,482		273,627	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	26,613		29,482	
TOTAL DE ACTIVOS NO CORRIENTES	865,889	3,528	862,360.29	24438%
TOTAL DE ACTIVOS	9,090,45	90,822	8,999,630	9909%
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
PROVEEDORES	1,623,42	5,817	1,617,610	27804%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	928,708		928,708	
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	804,059	7,805	796,253.62	10201%
CUENTAS PR PAGAR RELACIONADAS	419,960		419,960	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	48,038	151	47,886.34	31575%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	3,824,19	13,77	3,810,417	27662%
PASIVOS NO CORRIENTES				
PROVISIONES POR BENEFICIOS	426,426		426,426	
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES	104,096		104,096	
TOTAL DE PASIVOS NO CORRIENTES	530,522	0	530,522	
TOTAL DE PASIVOS	4,354,7	13,77	4,340,939	31513%
PATRIMONIO NETO				
CAPITAL	653,409	800	652,609	81576%
RESERVA LEGAL	122,550	400	122,150	30538%
RESULTADOS ACUMULADOS	3,276,6	63,77	3,212,916	5038%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	683,082	12,068	671,013.47	5560%
TOTAL DE PATRIMONIO	4,735,7	77,04	4,658,689	6046%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,090,	90,82	8,999,629	9909%

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

En el análisis horizontal, la variación absoluta nos va a dar una diferencia en términos de moneda. De si las cuentas han crecido o de crecido de un año a otro, como

podemos ver en este balance, las cuentas han tenido un crecimiento importante lo que significa que la empresa ha logrado expandir sus actividades comerciales. En el análisis de la variación relativa vamos a revisar el aumento o disminución en términos de porcentaje que tuvieron las cuentas entre un periodo y otro.

Las cuentas que más atención atraen son las ventas netas, seguidas por la utilidad neta, que es revisada por accionistas e interesados en los estados financieros. En este sentido, observamos un incremento significativo de las ventas en comparación con el año 2021. Este crecimiento en las ventas de instalaciones de servicios de comunicaciones como internet se debe a la necesidad generalizada de internet para el trabajo remoto y las clases virtuales durante la pandemia. A partir del año 2021, en la etapa post-pandemia, las empresas adoptaron un modelo de trabajo híbrido, combinando trabajo presencial y remoto. De igual manera, las clases virtuales se extendieron por un período considerable, casi dos años, lo que impulsó la demanda de internet, especialmente en áreas rurales, a través de la fibra óptica. Este crecimiento evidencia un desempeño positivo de la empresa para sus socios inversores

Frente a este aumento en las ventas, se dio la oportunidad de poder adquirir gran cantidad de inventario en relación con el año anterior, en el que era inexistentes los saldos en inventario y se trabajaba bajo la modalidad “Just intime”. En la actualidad, la empresa cuenta con un volumen de inventario bastante importante, haciendo necesaria la presente investigación y análisis.

Para el año 2022, se observa un notable incremento en los efectivos y equivalentes de efectivo, alcanzando un 3927%. Además, las cuentas y documentos por cobrar a los clientes, que antes ascendían a 46000 USD, han aumentado significativamente a 3350000 USD, lo que indica una eficiente activación de créditos para los clientes.

En cuanto a los activos corrientes, que generalmente comprenden los valores más líquidos, se ha registrado un impresionante aumento del 9322%, pasando de 87000 USD

a 8224000 USD. Este crecimiento convierte a la empresa en un modelo de eficiencia. Es relevante destacar que, dado que la empresa se dedica a la comercialización de cableado como producto terminado, este incremento en los activos corrientes es beneficioso. En el caso de empresas manufactureras, el enfoque podría ser diferente, priorizando el aumento de activos fijos para respaldar la producción con maquinaria.

El total de activos también ha experimentado un asombroso incremento superior al 9000%, lo que refleja un crecimiento exponencial de la empresa. Sin embargo, lo que más llama la atención es el aumento en el inventario. El inventario es el objeto de estudio en este análisis. En futuras evaluaciones, se analizará si estos inventarios han sido gestionados de manera óptima para evitar desabastecimientos y para garantizar que la bodega no esté saturada con mercancías que no tengan una rotación adecuada para el crecimiento sostenible del negocio

A simple vista se puede notar que el total de activos duplica al total de los pasivos, significa entonces que la empresa ha realizado maniobras positivas y las estrategias se han visto reflejada en los resultados y en los estados financieros. En términos porcentuales, el total de los activos creció en más de 9000%, mientras que el total de los pasivos creció en 35513%. Es decir, que aunque el rubro en dólares de pasivos no es mayor que los activos, en porcentajes evolucionó con un incremento superior. Esto podría tomarse en cuenta por el hecho de que nos estamos apalancando con los proveedores, la cuenta proveedores creció en 27804%.

La mayoría de las empresas ya poseen un plan estratégico desde el año anterior, es decir, que desde el año 2021 la empresa ya contaba con una estrategia para el 2022. Es importante que se analice no solamente desde el punto de vista financiero estos rubros, sino que también se analicen desde el punto de vista presupuestario. Y de las metas que esperaban alcanzar para el 2022 los directivos de ASISCOMSA.

3.4.4 Ratios De Liquidez

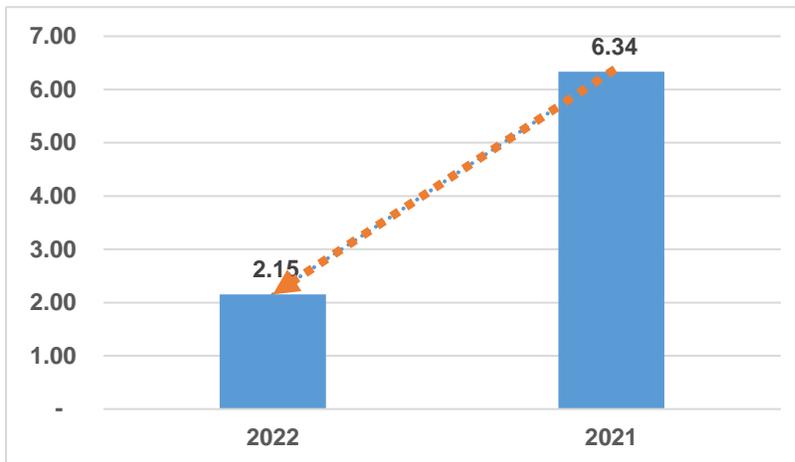
3.4.4.1 Ratio de Razón Circulante

Figura 6 Ratio de Razón Circulante

$$\begin{array}{c} \text{RAZÓN} \\ \text{CIRCULANTE} \end{array} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{8,224,563}{3,824,193} = \begin{array}{c} 2022 \\ 2.15 \end{array} \frac{87,293.29}{13,775.02} = \begin{array}{c} 2021 \\ 6.34 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 7 Resultados Obtenidos de Razón Circulante



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Razón Circulante

La empresa mostró una salud financiera sólida en 2021, con una razón circulante de 6.34. Esto significa que tenía 6.34 veces los activos corrientes necesarios para cubrir sus pasivos a corto plazo, lo cual es generalmente una señal de buena salud financiera. Sin embargo, se observó una disminución significativa en este ratio en 2022, cayendo a 2.15. Esta disminución indica que la empresa tiene menos activos corrientes en relación con sus pasivos a corto plazo en comparación con el año anterior, lo que podría ser motivo de preocupación ya que sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Es crucial monitorear esta tendencia y tomar medidas correctivas si es necesario para asegurar la estabilidad financiera de la empresa.

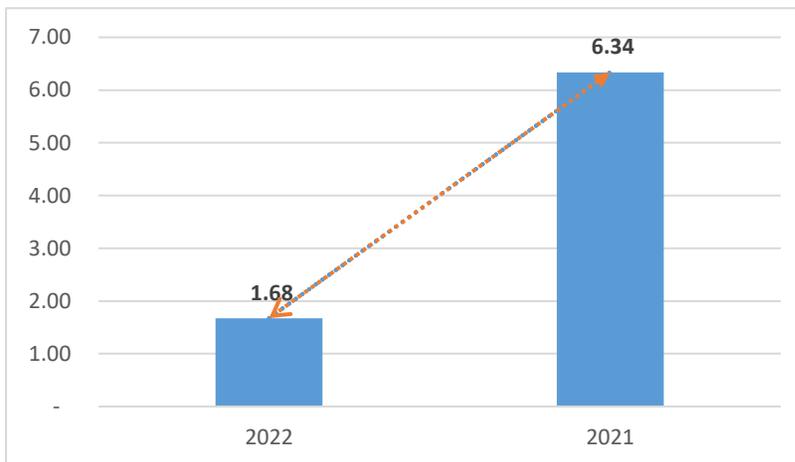
3.4.4.2 Ratio de Prueba Acida

Figura 8 Ratio de Prueba Acida

$$\begin{array}{c} \text{PRUEBA} \\ \text{ACIDA} \end{array} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE - INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{6,406,758}{3,824,193} = \begin{array}{c} 2022 \\ 1.68 \end{array} \frac{87,293.29}{13,775.02} = \begin{array}{c} 2021 \\ 6.34 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 9 Resultados Obtenidos de Prueba Acida



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Prueba Acida

La empresa demostró una fuerte liquidez en 2021, con una prueba ácida de 6.34, lo que significa que tenía 6.34 veces los activos corrientes (excluyendo inventario) necesarios para cubrir sus pasivos a corto plazo. Esta es generalmente una señal de buena salud financiera. Sin embargo, en 2022, la prueba ácida disminuyó a 1.68, lo que indica una disminución en la liquidez de la empresa. Esta disminución significa que la empresa tiene menos activos corrientes (excluyendo inventario) en relación con sus pasivos a corto plazo en comparación con el año anterior. Este cambio podría ser motivo de preocupación, ya que sugiere que la empresa podría tener dificultades para pagar sus obligaciones a corto plazo si no puede vender su inventario rápidamente. Es esencial para la empresa tomar medidas para mejorar su liquidez y asegurar su estabilidad financiera.

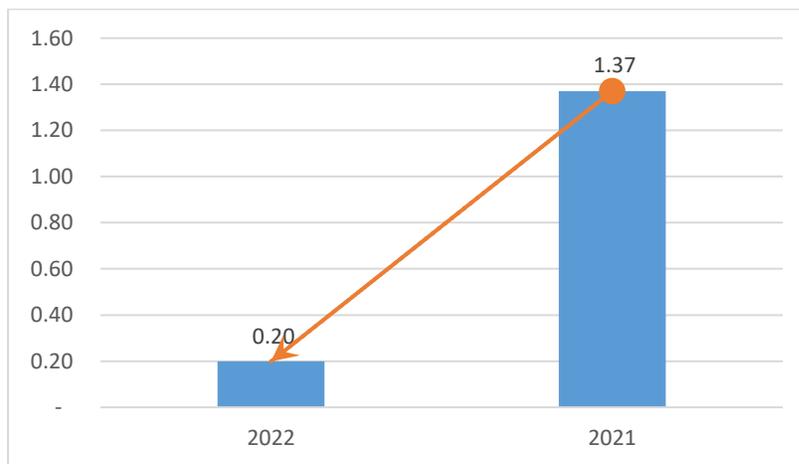
3.4.4.3 Ratio De Razón De Efectivo

Figura 10 Ratio De Razón De Efectivo

$$\begin{array}{c} \text{RAZÓN DE} \\ \text{EFECTIVO} \end{array} = \frac{\text{EFECTIVO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{760,296}{3,824,193} = \begin{array}{c} 2022 \\ 0.20 \end{array} \frac{18,878.77}{13,775.02} = \begin{array}{c} 2021 \\ 1.37 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 11 Resultados Obtenidos de Razón De Efectivo



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Razón De Efectivo

La empresa mostró una salud financiera sólida en 2021, con una razón de efectivo de 1.37. Esto indica que tenía 1.37 veces el efectivo necesario para cubrir sus pasivos a corto plazo, lo cual es generalmente una señal de buena salud financiera. Sin embargo, en 2022, la razón de efectivo disminuyó significativamente a 0.20. Esta disminución sugiere que la empresa tiene menos efectivo en relación con sus pasivos a corto plazo en comparación con el año anterior, lo que podría ser motivo de preocupación. Esta tendencia indica que la empresa podría enfrentar dificultades para pagar sus obligaciones a corto plazo, lo que subraya la necesidad de estrategias efectivas de gestión de efectivo para asegurar la estabilidad financiera de la empresa.

3.4.4.4 Ratio De Razón De Capital De Trabajo

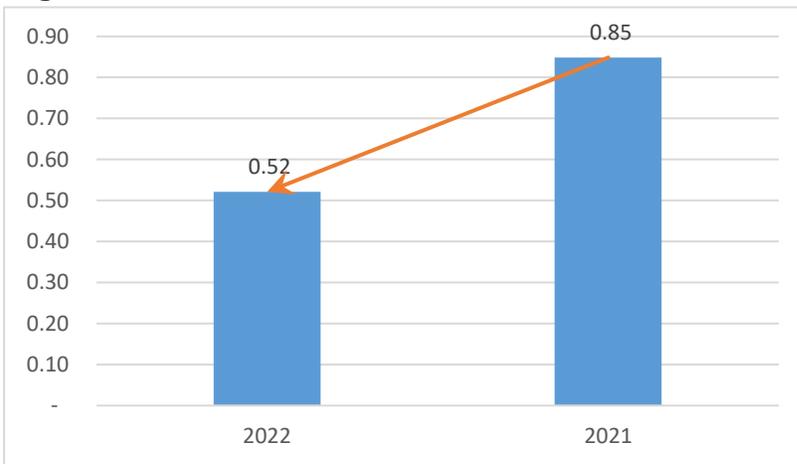
Figura 12 Ratio De Razón De Capital De Trabajo

$$\begin{array}{l} \text{RAZÓN DE} \\ \text{CAPITAL} \\ \text{DE} \\ \text{TRABAJO} \end{array} = \frac{\text{CAPITAL DE TRABAJO NETO}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{4,735,737}{9,090,452} = 0.52$$

$$\frac{77,047.93}{90,822} = 0.85$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 13 Resultados Obtenidos del Ratio De Razón De Capital De Trabajo



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Razón De Capital De Trabajo

La empresa demostró una salud financiera sólida en 2021, con una razón de capital de trabajo de 0.85. Esto significa que el capital de trabajo representaba el 85% de sus activos totales, lo cual es generalmente una señal de buena salud financiera ya que indica que la empresa tenía suficientes recursos a corto plazo para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, en 2022, la razón de capital de trabajo disminuyó significativamente a 0.52. Esta disminución sugiere que el capital de trabajo de la empresa ahora representa solo el 52% de sus activos totales. Esta tendencia podría ser motivo de preocupación, ya que indica que la empresa podría tener dificultades para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Es esencial para la empresa tomar medidas para mejorar su liquidez y asegurar su estabilidad financiera.

3.4.5 Ratios de Rotación de Activos

3.4.5.1 Rotación Del Inventario

Figura 14 Rotación Del Inventario

$$\text{ROTACIÓN DEL INVENTARIO} = \frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{INVENTARIO}} = \frac{8,686,794}{1,817,805} = 4.78 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Rotación Del Inventario

La eficiencia en la gestión del inventario se puede interpretar a través de este número. Un valor de rotación de inventario superior a 4.78 podría indicar que la empresa es eficiente en la gestión de su inventario, ya que puede vender rápidamente su inventario sin tener que almacenar demasiado, lo que puede reducir los costos de almacenamiento. Sin embargo, también podría sugerir que la empresa no tiene suficiente inventario para satisfacer la demanda, lo que podría resultar en la pérdida de ventas si los clientes buscan comprar productos que no están en stock.

Por otro lado, un valor de rotación de inventario inferior a 4.78 podría indicar que la empresa tiene demasiado inventario en relación con sus ventas. Esto puede llevar a costos de almacenamiento más altos y a un mayor riesgo de obsolescencia del inventario. Sin embargo, también podría sugerir que la empresa tiene suficiente inventario para satisfacer la demanda, lo que podría ser beneficioso si la empresa experimenta fluctuaciones en la demanda o si sus productos tienen un tiempo de entrega largo.

3.4.5.2 Días De Rotación Del Inventario

Figura 15 Días De Rotación Del Inventario

$$\text{DÍAS DE ROTACIÓN DEL INVENTARIO} = \frac{365 \text{ DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DEL INVENTARIO}} = \frac{365}{4.78} = 76.38 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Días De Rotación Del Inventario

Durante el año 2022, la empresa logró una rotación de inventario de 4.78, lo que significa que vendió y reemplazó su inventario 4.78 veces en ese año. Un valor de rotación de inventario superior a 4.78 podría indicar eficiencia en la gestión del inventario, ya que la empresa puede vender rápidamente su inventario, reduciendo los costos de almacenamiento. Sin embargo, también podría sugerir que la empresa no tiene suficiente inventario para satisfacer la demanda, lo que podría resultar en la pérdida de ventas.

Por otro lado, los días de rotación del inventario fueron de 76.38 días, lo que significa que, en promedio, el inventario permaneció en la empresa durante 76.38 días antes de ser vendido. Un valor más alto de días de rotación del inventario puede indicar que la empresa tiene demasiado inventario en relación con sus ventas, lo que puede resultar en costos de almacenamiento más altos y un mayor riesgo de obsolescencia del inventario. Sin embargo, también puede indicar que la empresa tiene suficiente inventario para satisfacer la demanda, especialmente si hay fluctuaciones en la demanda o si los productos tienen un tiempo de entrega largo. Estos son posibles escenarios y la interpretación puede variar dependiendo de la industria y el tipo de productos que vende la empresa.

3.4.5.3 Rotación De Cuentas Por Cobrar

Figura 16 Rotación De Cuentas Por Cobrar

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{16,739,291}{3,369,742} = 4.97 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Rotación De Cuentas Por Cobrar

Durante el año 2022, la empresa logró una rotación de inventario de 4.78 y una rotación de cuentas por cobrar de 4.97. Esto sugiere que la empresa fue capaz de vender y reemplazar su inventario 4.78 veces y cobrar su saldo promedio de cuentas por cobrar 4.97 veces durante ese año. Estos números pueden indicar eficiencia en la gestión del inventario y de las cuentas por cobrar, aunque también podrían sugerir que la empresa no tiene suficiente inventario o que está ofreciendo términos de crédito demasiado restrictivos.

3.4.5.4 Días De Cobro De Las Cuentas Por Cobrar

Figura 17 Días De Cobro De Las Cuentas Por Cobrar

$$\begin{array}{c} \text{DÍAS DE COBRO} \\ \text{DE LAS CXC} \end{array} = \frac{365 \text{ DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DE CUNETAS POR COBRAR}} = \frac{365}{4.97} = \begin{array}{c} 2022 \\ 73.48 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Días De Cobro De Las Cuentas Por Cobrar

Los días de cobro de las cuentas por cobrar (CXC) es una métrica que indica cuántos días, en promedio, le toma a una empresa cobrar sus cuentas por cobrar después de que se ha realizado una venta. En el caso de la empresa en cuestión, los días de cobro de las CXC para el año 2022 son 73.48 días. Esto significa que, en promedio, la empresa tarda aproximadamente 73.48 días para cobrar sus cuentas por cobrar después de que se ha realizado una venta.

Un número más bajo de días de cobro de las CXC puede indicar que la empresa es eficiente en la gestión de sus cuentas por cobrar, ya que puede cobrar rápidamente sus cuentas por cobrar, lo que puede mejorar su flujo de caja. Sin embargo, también puede indicar que la empresa puede estar ofreciendo términos de crédito demasiado restrictivos, lo que podría afectar las ventas. Por otro lado, un número más alto de días de cobro de las CXC puede indicar que la empresa tiene dificultades para cobrar sus

cuentas por cobrar, lo que puede afectar su flujo de caja. Sin embargo, también puede indicar que la empresa está ofreciendo términos de crédito más generosos para estimular las ventas.

3.4.5.5 Rotación De Cuentas Por Pagar

Figura 18 Rotación De Cuentas Por Pagar

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR} = \frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{CUENTA POR PAGAR PROMEDIO}} = \frac{8,686,794}{928,708} = 9.35 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Cuentas Por Pagar

Durante el año 2022, la empresa pagó su saldo promedio de cuentas por pagar aproximadamente 9.35 veces. Un número más alto puede sugerir eficiencia en la gestión de cuentas por pagar debido a pagos rápidos, aunque también podría indicar pagos demasiado rápidos que podrían afectar el flujo de caja. Por otro lado, un número más bajo puede señalar dificultades para pagar las cuentas, lo que podría afectar tanto el flujo de caja como la relación con los proveedores. Sin embargo, también podría sugerir que la empresa está maximizando sus términos de crédito para retener efectivo en la empresa el mayor tiempo posible

3.4.5.6 Días De Pago Al Proveedores

Figura 19 Días De Pago Al Proveedores

$$\text{DÍAS DE PAGO AL PROVEEDORES} = \frac{365 \text{ DÍAS}}{\text{ROTACIÓN DE CUNETAS POR PAGAR}} = \frac{365}{9.35} = 39.02 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Días De Pago Al Proveedores

En promedio, la empresa en estudio tarda aproximadamente 39.02 días para liquidar sus cuentas por pagar tras la recepción de un producto o servicio durante el año

2022. Un periodo de pago más corto puede sugerir que la empresa liquida sus cuentas por pagar de manera eficiente, lo cual puede fortalecer sus relaciones con los proveedores. Sin embargo, también puede indicar que la empresa podría estar pagando sus cuentas por pagar demasiado rápido, lo que podría impactar negativamente su flujo de caja.

Por otro lado, un periodo de pago más largo puede señalar que la empresa enfrenta dificultades para liquidar sus cuentas por pagar, lo que podría afectar su relación con los proveedores y su reputación en el mercado. No obstante, también podría sugerir que la empresa está maximizando sus términos de crédito para retener efectivo en la empresa el mayor tiempo posible. Es crucial tener en cuenta que el periodo de pago ideal a proveedores puede variar dependiendo de la industria y la política de crédito de la empresa. Por lo tanto, se recomienda comparar el periodo de pago a proveedores de la empresa con el de otras empresas similares en su industria.

3.4.5.7 Rotación De Activos Fijos

Figura 20 Rotación De Activos Fijos

ROTACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	=	$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVOS FIJOS NETOS}}$	=	$\frac{16,739,291}{8,224,563}$	=	$\frac{\text{2022}}{2.04}$
------------------------------	---	--	---	--------------------------------	---	----------------------------

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio de Rotación De Activos Fijos

El ratio de rotación de activos fijos para el año 2022 es de 2.04. Este ratio se calcula dividiendo las ventas totales, que en este caso son \$16,739,291, por los activos fijos netos, que son \$8,224,563.

Un ratio de rotación de activos fijos de 2.04 indica que la empresa ha generado \$2.04 en ventas por cada dólar invertido en activos fijos. Esto puede interpretarse como una eficiencia relativamente alta en el uso de sus activos fijos para generar ventas.

3.4.5.8 Rotación De Activos Totales

Figura 21 Rotación De Activos Totales

$$\begin{array}{c} \text{ROTACIÓN DE ACTIVOS} \\ \text{TOTALES} \end{array} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{16,739,291}{9,090,452} = \begin{array}{c} 2022 \\ 1.84 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Rotación De Activos Totales

El ratio de rotación de activos totales para el año 2022 es de 1.84. Este ratio se calcula dividiendo las ventas totales, que en este caso son \$16,739,291, por el total de activos, que son \$9,090,452.

Un ratio de rotación de activos totales de 1.84 indica que la empresa ha generado \$1.84 en ventas por cada dólar invertido en activos totales. Esto puede interpretarse como una eficiencia relativamente alta en el uso de sus activos para generar ventas.

Este ratio es una medida de la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos. Un ratio más alto puede indicar una mayor eficiencia, ya que la empresa está generando más ventas por cada dólar de activos. Sin embargo, un ratio más bajo puede indicar que la empresa tiene activos no productivos o que no está utilizando sus activos de manera eficiente.

3.4.6 Índices Financieros de Solvencia y Endeudamiento.

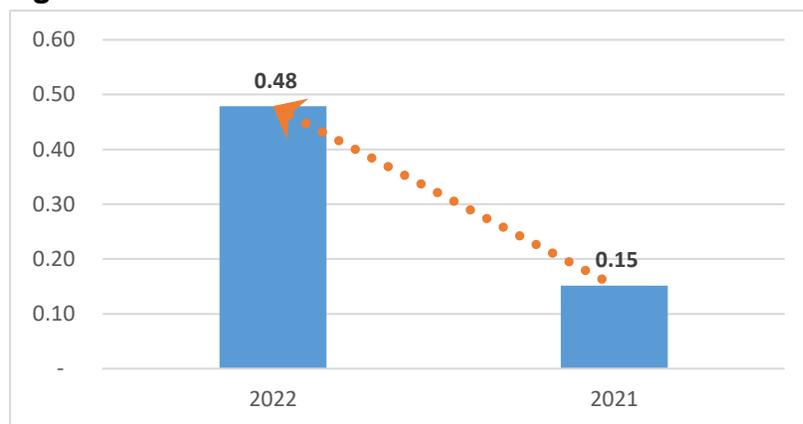
3.4.6.1 Razón De La Deuda Total

Figura 22 Razón De La Deuda Total

$$\begin{array}{c} \text{RAZÓN DE} \\ \text{LA DEUDA} \\ \text{TOTAL} \end{array} = \frac{\text{ACTIVO TOTAL - PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO TOTAL}} = \frac{4,354,715}{9,090,452} = \begin{array}{c} 2022 \\ 0.48 \end{array} \quad \frac{13,774.07}{90,822} = \begin{array}{c} 2021 \\ 0.15 \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 23 Resultados Obtenidos del Ratio Razón De La Deuda Total



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Razón De La Deuda Total

La Razón de la Deuda Total es un indicador financiero que mide la proporción de la deuda total de una empresa en relación con su activo total. En otras palabras, muestra qué porcentaje del activo total de la empresa está financiado por deuda.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que la Razón de la Deuda Total ha aumentado de 0.15 en 2021 a 0.48 en 2022. Esto significa que la empresa ha incrementado su nivel de endeudamiento en relación con su activo total.

Este aumento en la razón de la deuda puede ser interpretado de varias maneras. Por un lado, puede indicar que la empresa está asumiendo más riesgos, ya que un mayor nivel de deuda puede llevar a dificultades financieras si la empresa no es capaz de cumplir con sus obligaciones de deuda. Por otro lado, también puede sugerir que la empresa está aprovechando las oportunidades de crecimiento financiándolas con deuda.

Es importante que la empresa maneje cuidadosamente su nivel de endeudamiento para asegurar su estabilidad financiera a largo plazo. La dirección de “ASISCOMSA S.A.” debería analizar más a fondo las razones detrás de este aumento en la razón de la deuda y considerar si es sostenible en el futuro

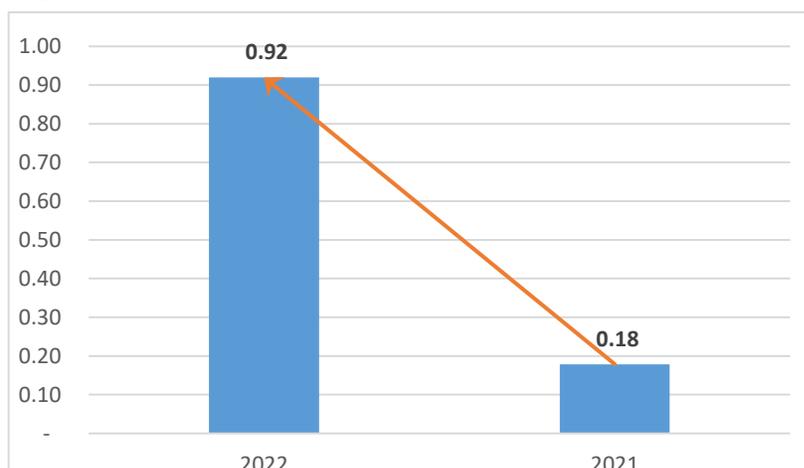
3.4.6.2 Razón De Deuda A Capital

Figura 24 Razón De Deuda A Capital

				2022		2021
RAZÓN DE DEUDA A CAPITAL	=	DEUDA TOTAL	=	4,354,715	=	0.92
		CAPITAL CONTABLE	=	4,735,737	=	0.18
						13,774.07
						77,047.93

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 25 Resultados Obtenidos del Ratio Razón De Deuda A Capital



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Razón De Deuda A Capital

La Razón de Deuda a Capital es un indicador financiero que mide la proporción de la deuda total de una empresa en relación con su capital contable. Este ratio es útil para entender cómo una empresa está financiando sus operaciones y cómo se equilibra el uso de la deuda y el capital propio.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que la Razón de Deuda a Capital ha aumentado de 0.18 en 2021 a 0.92 en 2022. Esto indica que la empresa ha incrementado su dependencia de la deuda para financiar sus operaciones en comparación con el uso de su propio capital.

Este aumento en la razón de deuda a capital puede tener varias interpretaciones. Por un lado, puede indicar que la empresa está asumiendo más riesgos al aumentar su

nivel de endeudamiento. Un alto nivel de deuda puede llevar a la empresa a enfrentar dificultades financieras si no es capaz de cumplir con sus obligaciones de deuda. Por otro lado, también puede sugerir que la empresa está aprovechando las oportunidades de crecimiento financiándolas con deuda en lugar de utilizar su propio capital.

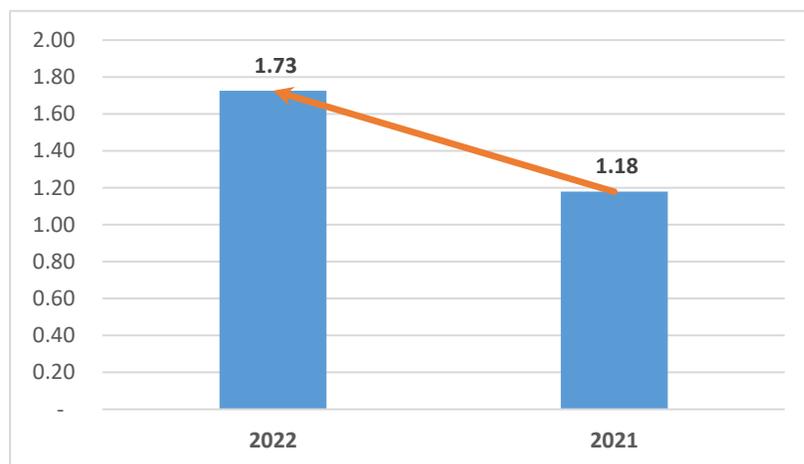
3.4.6.3 Multiplicador De Capital

Figura 26 Multiplicador De Capital

		2022		2021
MULTIPLICADOR DE CAPITAL	= $\frac{\text{ACTIVO TOTAL}}{\text{CAPITAL TOTAL}}$	= $\frac{9,090,452}{5,266,259}$	= 1.73	= $\frac{90,822}{77,047.93}$
				= 1.18

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 27 Resultados Obtenidos del Ratio Multiplicador De Capital



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Multiplicador De Capital

El Multiplicador de Capital es un indicador financiero que mide la relación entre el activo total de una empresa y su capital total. Este ratio es útil para entender cómo una empresa está utilizando su capital para generar activos.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que el Multiplicador de Capital ha aumentado de 1.18 en 2021 a 1.73 en 2022. Esto indica que

la empresa ha incrementado su capacidad para generar activos a partir de su capital total.

Este aumento en el multiplicador de capital puede tener varias interpretaciones. Por un lado, puede indicar que la empresa está siendo más eficiente en el uso de su capital para generar activos. Por otro lado, también puede sugerir que la empresa está asumiendo más riesgos al aumentar su nivel de activos en relación con su capital.

Es importante que la empresa maneje cuidadosamente su nivel de activos y mantenga un equilibrio saludable entre los activos y el capital para asegurar su estabilidad financiera a largo plazo. La dirección de “ASISCOMSA S.A.” debería analizar más a fondo las razones detrás de este aumento en el multiplicador de capital y considerar si es sostenible en el futuro.

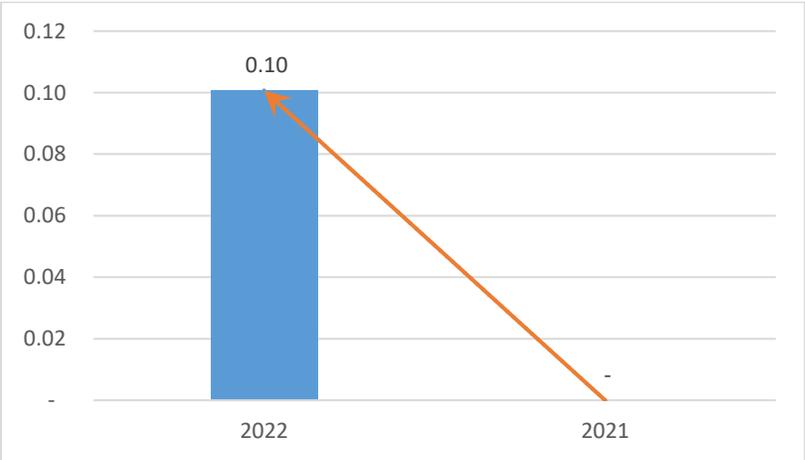
3.4.6.4 Razón De La Deuda A Largo Plazo

Figura 28 Razón De La Deuda A Largo Plazo

$$\begin{array}{c}
 \text{RAZÓN DE LA DEUDA} \\
 \text{A LARGO PLAZO}
 \end{array}
 = \frac{\text{DEUDA A LARGO PLAZO}}{\text{DEUDA A LARGO + CAPITAL}}
 = \frac{530,522}{5,266,259}
 = \begin{array}{c} 2022 \\ 0.10 \end{array}
 \frac{0}{77,047.93}
 = \begin{array}{c} 2021 \\ - \end{array}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Figura 29 Resultados Obtenidos del Razón De La Deuda A Largo Plazo



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Razón De La Deuda A Largo Plazo

La Razón de la Deuda a Largo Plazo es un indicador financiero que mide la proporción de la deuda a largo plazo de una empresa en relación con la suma de su deuda a largo plazo y su capital. Este ratio es útil para entender cómo una empresa está financiando sus operaciones a largo plazo y cómo se equilibra el uso de la deuda a largo plazo y el capital.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que la Razón de la Deuda a Largo Plazo ha aumentado de 0 en 2021 a 0.10 en 2022. Esto indica que la empresa ha incrementado su dependencia de la deuda a largo plazo para financiar sus operaciones en comparación con el uso de su propio capital.

Este aumento en la razón de deuda a largo plazo puede tener varias interpretaciones. Por un lado, puede indicar que la empresa está asumiendo más riesgos al aumentar su nivel de endeudamiento a largo plazo. Un alto nivel de deuda a largo plazo puede llevar a la empresa a enfrentar dificultades financieras si no es capaz de cumplir con sus obligaciones de deuda a largo plazo. Por otro lado, también puede sugerir que la empresa está aprovechando las oportunidades de crecimiento a largo plazo financiándolas con deuda en lugar de utilizar su propio capital.

3.4.6.5 Razón De Cobertura De Interés

Figura 30 Razón De Cobertura De Interés

$$\text{RAZÓN DE COBERTURA DE INTERÉS} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{INTERESES}} = \frac{1,204,745}{4,958} = \overset{2022}{242.99}$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Razón De Cobertura De Interés

La Razón de Cobertura de Interés es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones de intereses con su utilidad bruta. Este ratio es útil para entender la solvencia de una empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que la Razón de Cobertura de Interés en 2022 es de 242.99. Esto indica que la empresa tiene una alta capacidad para cubrir sus obligaciones de intereses con su utilidad bruta. En otras palabras, por cada dólar de interés que la empresa debe, genera aproximadamente \$242.99 en utilidad bruta.

Este alto nivel de cobertura de interés puede ser interpretado como una señal de solidez financiera, ya que indica que la empresa tiene suficientes ingresos para cubrir sus obligaciones de intereses. Sin embargo, también es importante tener en cuenta que este ratio puede variar dependiendo de otros factores financieros y operativos que no se han considerado en este cálculo.

La dirección de “ASISCOMSA S.A.” debería estar satisfecha con este alto nivel de cobertura de interés, pero también debería seguir monitoreando este ratio y otros indicadores financieros para asegurar la estabilidad financiera a largo plazo de la empresa.

3.4.6.6 Razón De Cobertura De Efectivo

Figura 31 Razón De Cobertura De Efectivo

$$\text{RAZÓN DE COBERTURA DE EFECTIVO} = \frac{\text{UTILIDAD BRUTA+ DEPRECIACIÓN}}{\text{INTERESES}} = \frac{1,475,563}{4,958} = 297.61 \quad 2022$$

Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Análisis Ratio De Razón De Cobertura De Efectivo

La Razón de Cobertura de Efectivo es un indicador financiero que mide la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones de intereses con su utilidad bruta más la depreciación. Este ratio es útil para entender la solvencia de una empresa y su capacidad para cumplir con sus obligaciones financieras, teniendo en cuenta tanto la utilidad bruta como la depreciación.

En el caso de la empresa “ASISCOMSA S.A.”, se puede observar que la Razón de Cobertura de Efectivo en 2022 es de 297.61. Esto indica que la empresa tiene una alta capacidad para cubrir sus obligaciones de intereses con su utilidad bruta más la depreciación. En otras palabras, por cada dólar de interés que la empresa debe, genera aproximadamente \$297.61 en utilidad bruta más la depreciación.

Este alto nivel de cobertura de efectivo puede ser interpretado como una señal de solidez financiera, ya que indica que la empresa tiene suficientes ingresos para cubrir sus obligaciones de intereses. Sin embargo, también es importante tener en cuenta que este ratio puede variar dependiendo de otros factores financieros y operativos que no se han considerado en este cálculo.

La dirección de “ASISCOMSA S.A.” debería estar satisfecha con este alto nivel de cobertura de efectivo, pero también debería seguir monitoreando este ratio y otros indicadores financieros para asegurar la estabilidad financiera a largo plazo de la empresa.

CAPÍTULO IV - PROPUESTA O INFORME

4.1 Presentación y análisis de resultados

A continuación, se presentan los hallazgos encontrados en la investigación realizada, los cuales ofrecen una visión detallada y fundamentada sobre la situación actual del manejo de inventarios en la empresa. Estos hallazgos han sido recopilados tras un exhaustivo análisis de los procesos de almacenamiento, seguimiento y control de inventarios, así como de las prácticas de gestión utilizadas en la empresa.

Figura 32 Pregunta 1 de la encuesta

¿Con qué frecuencia se realiza un recuento físico de inventario en su empresa?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Esta primera pregunta está orientada a medir la frecuencia de un recuento físico de los inventarios. El resultado arroja que el 50% de los colaboradores cree que el recuento es de manera mensual, el 25% de manera semestral y el otro 25% de manera trimestral. Se nota que cada uno de ellos está llevando un control periódico diferente, lo que podría volver al proceso ineficiente. El tamaño de la muestra fue de 4 personas de las cuales una es el jefe de compras, quien, en términos de control interno, no debe involucrarse en la toma física sino más bien esperar los resultados y cotejarlo con lo que arroja el informe de saldos de inventario.

En relación con el resultado es que la empresa realiza el control físico de inventarios de manera periódica mensual lo que se justifica tomando en cuenta que se manejan inventarios de productos terminados que son de bastante volumen físico como lo es el cableado en general, aunque son productos muy parecidos tienen características especiales que los hacen únicos y dedicados a un fin específico.

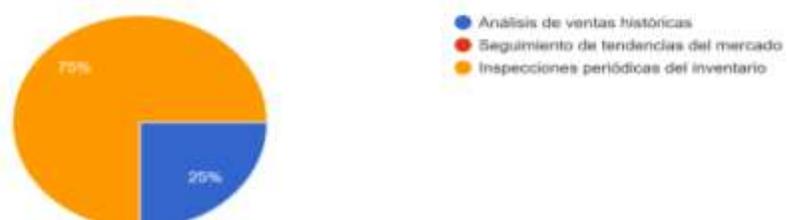
Figura 33 Pregunta 2 de la encuesta
¿Cómo se lleva a cabo el recuento físico de inventario?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

La orientación de esta pregunta se destina al método de recuento físico, el 50% de los encuestados indica que lo realiza utilizando código de barras, lo que resultaría en movimientos de grandes volúmenes de metros de cable para realizar el escaneado, se toma en cuenta que los metros de cable deben ser controlados manualmente para una toma eficiente, por otro lado el 25% dice que lo hace manualmente otorgando mayor precisión a la toma física, porque aunque se parecen de manera externa tienen características específicas que los definen. Por último, el 25 % que lo hace de manera automatizada se puede referir ya a la comparación del físico contra los saldos, lo cual indica falta de capacitación en el personal de bodega.

Figura 34 Pregunta 3 de la encuesta
¿Qué métodos utiliza su empresa para evaluar la obsolescencia de los inventarios?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Esta tercera pregunta está orientada a evaluar la obsolescencia de los inventarios, el 75% lo hace con inspecciones físicas periódicas determinando si hay daños, mermas, permutas y cambios en la calidad del producto contra el 25% que lo realiza de manera técnica y estadística, con análisis de ventas históricas, la cual tomando en cuenta el

mercado actual podría determinar su obsolescencia temprana aunque la calidad del producto no haya cambiado sino por la aparición de productos que brinden las mismas soluciones con menos costo y con menor necesidad de cableado como son las soluciones inalámbricas.

Figura 35 Pregunta 4 de la encuesta

¿Se realizan ajustes periódicos al valor de los inventarios para reflejar cambios en el mercado o en las condiciones económicas?

4 respuestas



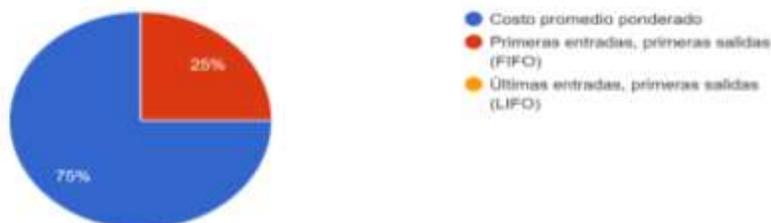
Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Una vez realizado los análisis de obsolescencia de los inventarios y la toma física, se procede a realizar los ajustes. El criterio de esta pregunta se enfocó a constatar si se realizan o no. El 100% de los colaboradores estuvo de acuerdo en que sí se realizan.

Figura 36 Pregunta 5 de la encuesta

¿Cómo se determina el costo de los inventarios en su empresa?

4 respuestas



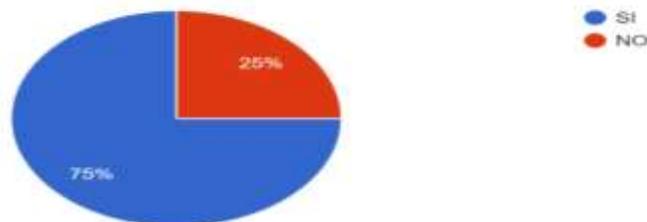
Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Se observa que mientras el 75% determina los costos de valorización de los inventarios mediante el modelo de Costo Promedio Ponderado, evitando así el impacto de cambios inesperados en los costos de ventas, pero que no reflejaría de manera puntual el verdadero costo de cada producto. El 25% restante lo hace mediante el modelo FIFO que cuida más bien el uso óptimo del producto relacionado con su fecha de compra para no tener mercadería con fechas de vencimiento caducas. Si bien es cierto cada

empresa puede utilizar el modelo más apegado a su realidad y giro, el tener dos modelos va a dar como resultado valores que no se apegan a la realidad y que desembocarían en toma de decisiones inadecuadas.

Figura 37 Pregunta 6 de la encuesta

¿Se lleva a cabo un análisis de rotación de inventario de manera regular?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

El criterio de esta pregunta se enfoca en analizar cuanto tiempo permanece la mercadería en las bodegas o en los almacenes. El 75% indica que si los realizan de manera regular y el 25% que no. En ambos casos la periodicidad de este análisis depende de la entrega y presentación de los estados financieros, y de este análisis dependerá el volumen de compras a realizarse.

Figura 38 Pregunta 7 de la encuesta

¿Qué medidas toma su empresa para minimizar el riesgo de robo o pérdida de inventario?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

El enfoque de esta pregunta está orientado al control interno de las existencias, el 25% indica que se cuenta con alarmas, cámaras y etc., este método sirve en tanto y en cuanto se cuente con alguien que vigile estas cámaras caso contrario lejos de ser un control sería un método de persuasión, el otro 25% dice que se minimiza el riesgo con procedimiento de control de accesos, este método asegura la ausencia de merodeadores

o de personas ajenas a la empresa y por último el 25% restante asegura que lo hace mediante auditorías internas periódicas postmortem, que verificarían la falta de la mercadería para tomar correctivos y ajustes.

Figura 39 Pregunta 8 de la encuesta

¿Cómo se registran las devoluciones de inventario por parte de los clientes?
4 respuestas

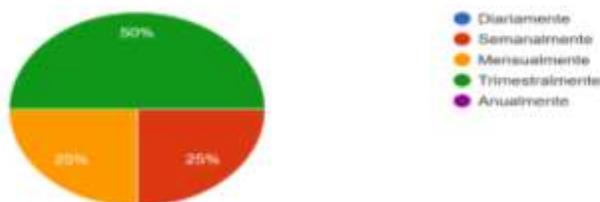


Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Esta pregunta se realiza para investigar el método físico de recepción y registro de la mercadería. El 50% indica registrarlos a través de un código de barras, que generaría en ingreso automático al inventario, el 25% dice que a través de un sistema de gestión de devoluciones que va de la mano con el código de barras, y por último el otro 25% indica que manualmente, se puede notar la falta de coordinación en la realización de esta actividad.

Figura 40 Pregunta 9 de la encuesta

¿Qué tan frecuentemente se reconcilian los registros contables con los registros de inventario físico?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

El proceso de cotejar la precisión de los datos del inventario físico y el del registro contable que posee la empresa se relaciona siempre con periodicidad la de la toma de inventarios y ajustes de estos, el informe que arroje los registros de la empresa debe de

coincidir con las existencias físicas, lo cual será el diagnóstico que de los inventarios son saludables. En este caso el 50% de los encuestados dice que lo realiza trimestralmente, un 25% dice que lo hace semanalmente y el otro 25% mensualmente, todo esto indica que el proceso al ser realizado de manera independiente pierde la eficacia y en una pérdida de tiempo y dinero. Las reconciliaciones de los registros contables con los registros de inventario de la empresa deben hacerse de manera general y dentro de un periodo en que todas las áreas coincidan

Figura 41 Pregunta 10 de la encuesta

¿Qué procedimientos tiene su empresa para detectar y corregir posibles errores en los registros de inventario?
4 respuestas



Elaborado por: Camacho y Tunja. (2024)

Se puede observar que el 50% dice que se realizan revisiones regulares por parte de un equipo dedicado, que deberían ser auditores, el 25% indica hacer uso de sistema de gestión automatizados que forman parte del sistema de gestión contable mientras que el 25% restante por medio de auditorías externas periódicas, los tres son válidos y se complementan entre sí.

El análisis de los hallazgos de la investigación muestra una empresa que, si bien realiza recuentos físicos de inventario de manera periódica, presenta ciertas deficiencias en la frecuencia y métodos utilizados. La falta de uniformidad en la frecuencia de recuentos entre los colaboradores sugiere una posible ineficiencia en el proceso. Además, la diversidad de métodos para determinar el costo de inventario y evaluar la obsolescencia puede generar discrepancias en los valores, lo que podría influir en decisiones inadecuadas. Por otro lado, las medidas para minimizar el riesgo de robo y pérdida de inventario parecen ser variadas y adecuadas, aunque la falta de vigilancia en

el caso de cámaras y alarmas podría limitar su efectividad. Finalmente, la frecuencia de reconciliación de registros contables con registros físicos también muestra falta de uniformidad, lo que podría afectar la precisión de los datos. En general, la empresa podría beneficiarse de una revisión y estandarización de sus procesos de manejo de inventarios para mejorar su eficiencia y precisión.

CONCLUSIONES

La existencia de las empresas se justifica principalmente por su capacidad para satisfacer las necesidades y demandas de los clientes, lo cual no se logra sin inventarios. Los inventarios son esenciales para cubrir estas necesidades y satisfacer las preferencias de los clientes. Sin embargo, la gestión de los inventarios puede afectar directamente las ventas y todas las operaciones relacionadas con la producción.

Un manejo inadecuado de los inventarios puede resultar en pérdidas irrecuperables para la empresa debido a daños, mermas, permutas y robos, lo que resulta en valores no recuperables. Además, periodos de cobro extensos y periodos de pago cortos pueden llevar a la empresa a una situación de iliquidez, lo que puede ocasionar retrasos en los pagos y la necesidad de contraer deudas con terceros.

Al revisar el tratamiento contable establecido por la Norma Internacional de Contabilidad 2, se observa que se menciona el valor razonable. Este siempre se tendrá en cuenta al momento de evaluar los inventarios. Si estos han sufrido robos, pérdidas, permutas u obsolescencia, se deberán realizar los ajustes necesarios.

Se determinaron los saldos de los inventarios al 31 de diciembre de 2022. Se concluye que el rubro de inventarios es muy similar al rubro de proveedores, lo que indica que la empresa está vendiendo lo que está comprando. En relación con los plazos que se le está dando a los clientes para cancelar dichos inventarios, el análisis muestra que se les están otorgando más de 45 días o 3 quincenas. Esto no es conveniente para la liquidez de la empresa.

En contraste, a los proveedores se les paga en 35 días. Aunque este plazo de 35 días es beneficioso para la empresa, ya que significa que tiene más de un mes para pagar dichos inventarios, al contrastarlo con los 47 días que se les da a los clientes, existe una diferencia de 10 días. Estos 10 días podrían crear una brecha que podría llevar a la empresa a atravesar períodos de iliquidez.

El análisis de los estados financieros y sus ratios muestra que si no se lleva un control adecuado de la cobranza, se podrían incurrir en gastos financieros. Además, si no se lleva un control adecuado de los inventarios y de las personas que tienen acceso a las mercaderías, podrían sufrir robos. Por último, si no se realiza una compra controlada y estratégica teniendo en cuenta los cambios tecnológicos, las mercaderías podrían terminar siendo obsoletas y generando pérdidas irreparables. Por lo tanto, es esencial que la empresa implemente estrategias efectivas de gestión de inventarios y cobranzas para garantizar su salud financiera a largo plazo.

RECOMENDACIONES

En relación con la falta de procesos de control de inventarios y teniendo en cuenta los resultados de los indicadores basados en los Estados Financieros y encuestas, se recomienda lo siguiente:

Los inventarios representan una parte significativa de los activos que maneja la empresa, seguidos por las cuentas por cobrar que son el resultado de la venta de estos inventarios. Por lo tanto, son la base fundamental de los activos corrientes. Dada su importancia, es imperativo que para el buen funcionamiento de una empresa exista un registro, organización y planificación de los inventarios, observando las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Al llevar una correcta gestión de inventarios, los gerentes podrán realizar seguimientos a las existencias de los productos con total transparencia y visibilidad, asegurando la cadena de suministros. Esto también garantiza que las mercancías lleguen de manera oportuna a los clientes y que sean almacenadas y entregadas bajo una logística eficiente desde que salen de la bodega del proveedor hasta que llegan a las manos del usuario final. Esto permite cumplir satisfactoriamente con las órdenes de los clientes, reduciendo los gastos de logística, empaquetamiento, entrega y almacenamiento.

Al observar los días de rotación de inventario, se indica que los inventarios permanecen 39 días en las bodegas. Se deberá hacer una revisión exhaustiva en el Departamento de Ventas y buscar su eficiencia para que estos días de rotación se reduzcan a por lo menos 15.

El análisis muestra que los clientes pagan los inventarios a los 47 días de haber sido entregados, lo que significa que se está otorgando un crédito de más de 30 días, perjudicando a la empresa y llevándola a periodos de iliquidez. Se recomienda que el Departamento de Cobranzas inicie campañas de pronto pago, realice un análisis financiero de cada uno de los clientes y cree políticas de cobro.

El pago a proveedores se realiza cada 35 días, lo cual es beneficioso para la empresa al contar con este apalancamiento. Sin embargo, la dirección debe tener en cuenta que se podría estar perdiendo descuentos por pronto pago y promociones, lo cual podría dejar a la empresa fuera de mercado y con pérdidas irreparables en tiempo, esfuerzo y dinero.

Es importante prestar atención al rubro de utilidad que por el momento ronda algo más del 4%. Se manejan grandes cantidades de dinero y la utilidad debería estar por lo menos bordeando el 10% en relación con los ingresos. Es importante vigilar este rubro porque un mayor movimiento no significa necesariamente mayores ganancias y es el primer rubro que analizarán los accionistas en los estados financieros.

Se recomienda también realizar revisiones físicas, generales y periódicas de los inventarios para constatar que no haya faltantes, robos, pérdidas, daños o, lo que es peor, obsolescencia de los productos. Dado que son productos tecnológicos que pueden volverse obsoletos en pocos días, evitar la obsolescencia es responsabilidad directa de la gerencia.

Es importante instalar cámaras de vigilancia en cada una de las áreas, sus entradas y sus salidas en cada área donde se almacenan los inventarios. Una persona deberá vigilar estas cámaras, si se instalan las cámaras y no hay quien las vigile, el método no sería de vigilancia sino de persuasión.

Por último, se recomienda tener un Sistema de Gestión de Inventarios respaldado por todas las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). En ellas se encuentran todas y cada una de las formas en las que se puede hacer frente para no incurrir en ninguna falta frente a los entes reguladores y frente a la manera en que se van a costear cada uno de los productos.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Brigham, E. F. (2023). fundamentos de administración financiera.
- Cabrera Martinez, F. A. (2022). Análisis financiero y la rentabilidad en la empresa Inversiones y Representaciones Mafersa SAC. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/116891/Cabrera_MFA-Rojas_SES-SD.pdf?sequence=1
- Castro, J. (2021). Gestión de inventarios: Objetivo principal y tipos de sistemas. Obtenido de <https://blog.corponet.com/gestion-de-inventarios-objetivo-principal-y-tipos-de-sistemas>
- Clavijero, I. C. (2021). cursos clavijero edu. Obtenido de https://cursos.clavijero.edu.mx/cursos/034_cf/modulo2/contenido/tema2.1.3.html?opc=0
- Cornejo, M. (2023). Facultad de Ciencias Empresariales., (págs. 7-182.). Francia.
- Deloitte. (2003). Normas Internacional de Contabilidad. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%20%20-%20Inventarios.pdf>
- Ecuadorencifras. (15 de 01 de 2024). Registro Estadístico de Empresas. Obtenido de https://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Estadisticas_Economicas/Registro_Empresas_Establecimientos/2022/Principales_Resultados_REEM%202022.pdf
- Esmena, M. (2020). Control de inventario: claves para un mejor servicio al cliente. Obtenido de <https://www.mecalux.es/blog/control-de-inventario>
- Espada Mejia, C. Z. (2022). La NIC 1: presentación de los estados financieros y la liquidez en las empresas del emporio de gamarra. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3338246>
- Foundation, F. A. (2003). Financial Accounting Standards. FRANCIA.
- Fuertes, J. A. (2020). Metodos, tecnicas y evaluacion de los inventarios. Revista de la agrupacion joven iberoamericano, 18. Obtenido de https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24802w/JoseFuertesMetodos-tecnicas_inventario.pdf

GARCIA, I. (2024). Definición de Inventario. Obtenido de <https://economiasimple.net/glosario/inventario>

Gasbarrino, S. (2021). HubSpot. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/que-es-metodo-peps>

Gayol González, A. M. (2021). Tutoring of End-of-Degree Projects on pandemic times. Obtenido de https://accedacris.ulpgc.es/bitstream/10553/113227/1/Tutoring_end_degree.pdf

General, C. (2022). Contraloría General del Estado. Obtenido de <http://www.contraloria.gob.ec/documentos/normatividad/MGAG-Cap-I.pdf>.

Guevara, M. Á. (2020). Gestión de inventarios. UF0476. Tutor formación.

Hernandez, G. &. (2018).

Horngren, C. T. (2022). Contabilidad de costos: un enfoque gerencial. .

Macías-Arteaga, M. F.-A. (2022). El análisis financiero: Un instrumento de evaluación financiera en la empresa La Fabril. 2-20.

Mota, R. H. (2020). Standards Based on Principles and Rules: A Comparative Analysis of the IASB and FASB Standards.

Quintero González, A. (2022). Procedimiento para la evaluación, análisis y diagnóstico de la Empresa Comercializadora y de Servicios de Productos Universales de Matanzas.

Rodriguez, J. (2021). Control de inventarios: definición, importancia y sistemas. Obtenido de hubspot: Rodriguez, J. (2021). Control de inventarios: definición, importancia y sistemas. Obtenido de [https://blog.hubspot.es/sales/que-es-control-deinventarios#:~:text=La% 20importancia% 20del% 20control% 20de% 20inventarios&tex t= Puede% 20reducir% 20costos](https://blog.hubspot.es/sales/que-es-control-deinventarios#:~:text=La%20importancia%20del%20control%20de%20inventarios&text=Puede%20reducir%20costos)

Superintendencia de Compañías, V. y. (2022). CLASIFICACION DE LAS PYMES, PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA. Obtenido de <https://www.superdelcompanias.gob.ec/clasificacion-pymes>

Van Horne, J. C. (2021). Fundamentos de administración financiera.

Velasquez Giraldo, C. J. (2020). NIC 2 Inventarios.

Westreicher. (2020). Inventario. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>

Zapata, A. S. (2020). Importancia de la gestión de inventario en empresa de Manufacura. págs. 37-42.

ANEXOS

ANEXO 1 INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Pregunta 1: ¿Con qué frecuencia se realiza un recuento físico de inventario en su empresa?

Mensualmente	
Trimestralmente	
Semestralmente	
Anualmente	

Pregunta 2: ¿Cómo se lleva a cabo el recuento físico de inventario?

Manualmente	
Utilizando tecnología de escaneo de códigos de barras	
Mediante sistemas de inventario automatizados	

Pregunta 3: ¿Qué métodos utiliza su empresa para evaluar la obsolescencia de los inventarios?

Análisis de ventas históricas
Seguimiento de tendencias del mercado
Inspecciones periódicas del inventario

Pregunta 4: ¿Se realizan ajustes periódicos al valor de los inventarios para reflejar cambios en el mercado o en las condiciones económicas?

Sí	
No	

Pregunta 5: ¿Cómo se determina el costo de los inventarios en su empresa?

Costo promedio ponderado	
Primeras entradas, primeras salidas (FIFO)	
Últimas entradas, primeras salidas (LIFO)	

Pregunta 6: ¿Se lleva a cabo un análisis de rotación de inventario de manera regular?

Sí	
No	

Pregunta 7: ¿Qué medidas toma su empresa para minimizar el riesgo de robo o pérdida de inventario?

Seguridad física (cámaras, alarmas, etc.)	
Procedimientos de control de acceso	
Auditorías internas periódicas	

Pregunta 8: ¿Cómo se registran las devoluciones de inventario por parte de los clientes?

A través de un sistema de gestión de devoluciones	
Manualmente	
Mediante escaneo de códigos de barras	

Pregunta 9: ¿Qué tan frecuentemente se reconcilian los registros contables con los registros de inventario físico?

Diariamente	
Semanalmente	
Mensualmente	
Trimestralmente	
Anualmente	

Pregunta 10: ¿Qué procedimientos tiene su empresa para detectar y corregir posibles errores en los registros de inventario?

Revisiones regulares por parte de un equipo dedicado	
Uso de sistemas de gestión de inventario automatizados	
Auditorías externas periódicas	

Anexo 2 Nic 2 Valor Neto Razonable Norma

Valor neto realizable

- 28 El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.
- 29 Generalmente, la rebaja hasta alcanzar el valor neto realizable, se calcula para cada partida de los inventarios. En algunas circunstancias, sin embargo, puede resultar apropiado agrupar partidas similares o relacionadas. Este puede ser el caso de las partidas de inventarios relacionados con la misma línea de productos, que tienen propósitos o usos finales similares, se producen y venden en la misma área geográfica y no pueden ser, por razones prácticas, evaluados separadamente de otras partidas de la misma línea. No es apropiado realizar las rebajas a partir de partidas que reflejen clasificaciones completas de los inventarios, por ejemplo sobre la totalidad de los productos terminados, o sobre todos los inventarios en un segmento de operación determinado.
- 30 Las estimaciones del valor neto realizable se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios. Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costos relacionados directamente

© IFRS Foundation

A1067

NIC 2

- con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del periodo.
- 31 Al hacer las estimaciones del valor neto realizable se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los inventarios. Por ejemplo, el valor neto realizable del importe de inventarios que se tienen para cumplir con los contratos de venta, o de prestación de servicios, se basa en el precio que figura en el contrato. Si los contratos de ventas son por una cantidad inferior a la reflejada en inventarios, el valor neto realizable del exceso se determina sobre la base de los precios generales de venta. Pueden aparecer provisiones o pasivos contingentes por contratos de venta firmes que excedan las cantidades de productos en existencia, o bien de productos que vayan a obtenerse por contratos de compra firmes. Estas provisiones o pasivos contingentes se tratarán contablemente de acuerdo con la NIC 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes*.
- 32 No se rebajarán las materias primas y otros suministros, mantenidos para su uso en la producción de inventarios, para situar su importe en libros por debajo del costo, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporen sean vendidos al costo o por encima del mismo. Sin embargo, cuando una reducción en el precio de las materias primas indique que el costo de los productos terminados excederá a su valor neto realizable, se rebajará su importe en libros hasta cubrir esa diferencia. En estas circunstancias, el costo de reposición de las materias primas puede ser la mejor medida disponible de su valor neto realizable.
- 33 Se realizará una nueva evaluación del valor neto realizable en cada período posterior. Cuando las circunstancias que previamente causaron la rebaja del inventario hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el costo y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencia que se lleva al valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta está todavía en inventario de un periodo posterior y su precio de venta se ha incrementado.