



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**

Facultad de Administración

Carrera de Contabilidad y Auditoría

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN  
DEL TÍTULO DE:**

Ingeniera en Contabilidad y Auditoría - C.P.A.

**TEMA:**

**“Análisis de los inventarios y su impacto en la liquidez,  
solvencia y gestión de la compañía MANOPLI S.A. periodo 2013.”**

**AUTORA:**

Gabriela Lissette Rojas Valdez

**TUTOR:**

Econ. Fulton Teodomiro Zambrano Saltos. MBA

Guayaquil, agosto del 2015

## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación, nombrado por el Director(a) de la Carrera de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

### **CERTIFICO:**

Haber dirigido, revisado y analizado el Proyecto de Investigación con el tema: “ANÁLISIS DE LOS INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ, SOLVENCIA Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA MANOPLI S.A. PERIODO 2013.”, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar al título de:

### **INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - C.P.A.**

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales, viabilidad e importancia del tema.

Presentado por la Egresada:

SRTA. GABRIELA LISSETTE ROJAS VALDEZ

C.C. 0925966434

---

**ECON. FULTON ZAMBRANO SALTOS, MBA.**  
**TUTOR**

## **CERTIFICADO DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS**

Por medio de la presente tengo a bien certificar que el trabajo de investigación bajo el título de “ANÁLISIS DE LOS INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ, SOLVENCIA Y GESTIÓN DE LA COMPAÑÍA MANOPLI S.A. PERIODO 2013.”, ha sido elaborado por la Srta. Gabriela Lissette Rojas Valdez, para obtener el Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría - C.P.A., doy fe que el presente trabajo de investigación ha sido dirigido y revisado en todas sus partes bajo mi tutor y el mismo reúne los requisitos para ser defendidos ante el Tribunal Examinador que se designe para el defecto.

La presente investigación ha sido ejecutada con el propósito de que la empresa MANOPLI S.A., de la ciudad de Guayaquil logre mejorar su liquidez y solvencia mediante la aplicación de indicadores financieros y una adecuada gestión de inventarios.

---

**SRTA. GABRIELA LISSETTE ROJAS VALDEZ**  
**C.C. 092596643-4**

## DEDICATORIA

El presente trabajo de investigación es dedicado a las personas más importantes de mi vida, aquellas que me han brindado su apoyo incondicional en cada uno de mis pasos.

A mis padres, Juan y Consuelo por ser ellos el más claro ejemplo de trabajo y esfuerzo diario y por el amor brindado durante toda mi vida, es por ello que se han convertido en mi inspiración para todo, por ayudarme a salir adelante y por hacer de mí una persona de bien.

A mi hermano Juan Carlos de quien aprendo mucho cada día, por sus sabios consejos que me servirán para toda la vida y por el apoyo incondicional brindado cada día.

A mi sobrina Luciana Daniela por ser la luz de mis días le dedico todo mi esfuerzo.

A mi familia y amigos, que con su apoyo y consejos contribuyeron a cumplir a cabalidad con mis metas.

*Gabriela Lissette Rojas Valdez*

## **AGRADECIMIENTO**

Mi gratitud infinita al supremo creador del universo, por concederme salud, motivación, energía, y sabiduría necesaria para lograr las metas propuestas.

A mis padres, Juan y Consuelo, por sus cuidados y atenciones, por el sacrificio, por el amor, por la comprensión, por inculcarme los principios del deber, del honor, la justicia, por todo lo que representan en mi vida mil veces gracias.

A mi hermano Juan Carlos quien se ha convertido en mi ejemplo a seguir por su incansable lucha para lograr excelencia en todos los aspectos y por su ayuda incondicional en los momentos requeridos.

A quien desde que nació ha iluminado mi vida y me llena de alegría y esperanza todo mi ser mi sobrina Luciana Daniela.

A la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil por la formación profesional y humana que me otorgaron durante toda mi carrera universitaria y a todos los profesores en especial al Econ. Fulton Zambrano por todos sus conocimientos brindados para el desarrollo de este trabajo de investigación.

*Gabriela Lissette Rojas Valdez*

## RESUMEN

El siguiente trabajo de investigación se ha realizado para alcanzar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, C.P.A, de la prestigiosa Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Facultad de Administración, Carrera de Contabilidad y Auditoría, con la finalidad de demostrar a los administradores de Manopli S.A. la importancia que tienen los inventarios en la liquidez, solvencia y gestión de la empresa, y de esta manera cumplir con el propósito de mejorar sus procesos y éxito deseado en su empresa.

El presente trabajo de investigación titulado “Análisis de los inventarios y su impacto en la liquidez, solvencia y gestión de la compañía MANOPLI S.A. periodo 2013.”, contiene cuatro capítulos los cuales se describen brevemente a continuación:

En el primer capítulo de la investigación se describe de forma general la problemática existente en la empresa Manopli S.A., el planteamiento, formulación y delimitación del problema son la base para el desarrollo de la investigación ya que una vez identificados permiten justificar la elaboración de la investigación y determinar los objetivos generales y específicos de la misma así como también reconocer las limitaciones, variables, indicadores y herramientas a utilizar, el conjunto de todos estos factores permiten establecer la idea a defender de la investigación la cual se basa en el mejoramiento de la liquidez y solvencia de la empresa.

El segundo capítulo tiene la finalidad de fundamentar y respaldar la investigación mediante teorías y conceptos basados en el criterio de varios autores y en normas vigentes aplicables al caso desarrollado. Este capítulo consta de un marco teórico referencial dentro del cual se identifican las

teorías relacionadas con el problema a investigar, un marco conceptual en el cual se definen terminologías aplicables a la investigación y un marco legal en el que se detallan las normas utilizadas.

En el tercer capítulo de la investigación se desarrolla la metodología de la investigación en la cual se detallan los métodos y técnicas utilizados para la recolección de datos, por medio de los cuales permite al investigador recabar la información necesaria de la empresa que valide el problema expuesto en el primer capítulo.

En cuarto capítulo es producto de un proceso de análisis minucioso realizado en la organización lo que vemos plasmado en los capítulos anteriores lo que permite que se elabore una propuesta de mejoramiento para la empresa objeto del estudio.

## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA.....	IV
AGRADECIMIENTO.....	V
RESUMEN .....	VI
ÍNDICE GENERAL.....	VIII
ÍNDICE DE TABLAS .....	X
ÍNDICE DE FIGURAS .....	XII
CAPÍTULO I .....	1
EL PROBLEMA A INVESTIGAR.....	1
1.1. Tema:.....	1
1.2. Planteamiento del problema.....	1
1.3. Formulación del problema.....	4
1.4. Sistematización del problema .....	4
1.5. Delimitación del problema.....	4
1.6. Justificación de la investigación .....	5
1.7. Objetivo General .....	6
1.8. Objetivos Específicos.....	6
1.9. Limitaciones de la investigación.....	7
1.10. Identificación de las Variables.....	7
1.11. Identificación de las herramientas.....	8
1.12. Idea a defender .....	8
CAPÍTULO II .....	9
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA .....	9
2.1. Antecedentes Referenciales de Investigación.....	9
2.2. Marco Teórico Referencial .....	11
2.3. Marco conceptual.....	22
2.4. Marco Legal .....	29
CAPÍTULO III .....	30
METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....	30
3.1. Método de investigación .....	30



3.2. Población y Muestra.....	30
3.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos .....	31
3.4. Recursos fuentes, cronogramas y presupuesto para la recolección de datos. ....	32
3.5. Tratamiento a la información, procesamiento y análisis.....	33
3.6. Presentación de resultados.....	37
CAPÍTULO IV .....	61
LA PROPUESTA.....	61
4.1. Título de la Propuesta .....	61
4.2. Justificación de la Propuesta.....	61
4.3. Objetivo General de la Propuesta .....	62
4.4. Objetivos Específicos de la Propuesta .....	62
4.5. Idea a defender de la Propuesta .....	63
4.6. Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta .....	63
4.7. Desarrollo de la Propuesta.....	65
4.8. Impacto / Producto / Beneficio Obtenido .....	86
Conclusiones.....	90
Recomendaciones .....	91
Bibliografía .....	92
Anexos .....	93

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cronograma para la recolección de datos.....	33
Tabla 2 Modelo de encuesta .....	34
Tabla 3 ¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes? .....	38
Tabla 4 ¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes? .....	38
Tabla 5 ¿Existen sistemas de valoración de inventarios? .....	39
Tabla 6 ¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario? .....	40
Tabla 7 ¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF? .....	40
Tabla 8 ¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF? .....	41
Tabla 9 ¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable? .....	42
Tabla 10 ¿Utilizan el control de inventarios UEPS? .....	42
Tabla 11 ¿Utilizan el control de inventarios PEPS? .....	43
Tabla 12 ¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO? .....	44
Tabla 13 ¿Identifican contablemente un inventario como gasto?..	44
Tabla 14 ¿Reconocen al inventario como un activo? .....	45
Tabla 15 ¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros? .....	46
Tabla 16 ¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable? .....	46
Tabla 17 ¿El precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados significa valor razonable? ....	47
Tabla 18 ¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?.....	48
Tabla 19 ¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios?	

.....	48
Tabla 20 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar?	49
.....	49
Tabla 21 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar?	50
.....	50
Tabla 22 ¿Aplica indicadores de endeudamiento?.....	50
Tabla 23 ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?	51
.....	51
Tabla 24 ¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cuál es su utilidad? .....	51
Tabla 25 ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios? .....	52
Tabla 26 ¿Utilizan indicadores de tiempo?.....	53
Tabla 27 ¿Utilizan indicadores de utilización?.....	53
Tabla 28 ¿Utilizan indicadores de rendimiento?.....	54
Tabla 29 ¿Utilizan indicadores de productividad? .....	54
Tabla 30 ¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento?.....	55
Tabla 31 ¿Utilizan indicadores de producción e inventarios?.....	55
Tabla 32 ¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje?..	56
Tabla 33 ¿Utilizan indicadores de transporte y distribución? .....	56
Tabla 34 ¿Utilizan indicadores de importaciones? .....	57
Tabla 35 Análisis consolidado de las encuestas.....	58
Tabla 36 Datos históricos de la empresa .....	86
Tabla 37 Datos históricos de la empresa .....	87
Tabla 38 Impacto disminución del inventario final .....	88
Tabla 39 Impacto incremento del inventario final .....	89
Tabla 40 Datos comparativos de la empresa .....	110

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Árbol del problema .....	1
Figura 2	Estructura de la población.....	31
Figura 3	Instrumento para la recolección de datos.....	32
Figura 4	Flujo de la propuesta.....	63
Figura 5	Listado de contenidos de la propuesta.....	64
Figura 6	Comportamiento del inventario final .....	87
Figura 7	¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes? .....	94
Figura 8	¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes? .....	94
Figura 9	¿Existen sistemas de valoración de inventarios?.....	95
Figura 10	¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario? .....	95
Figura 11	¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF?.....	96
Figura 12	¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF? .....	96
Figura 13	¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable? .....	97
Figura 14	¿Utilizan el control de inventarios UEPS?.....	97
Figura 15	¿Utilizan el control de inventarios PEPS?.....	98
Figura 16	¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO? .....	98
Figura 17	¿Identifican contablemente un inventario como gasto? .....	99
Figura 18	¿Reconocen al inventario como un activo?.....	99
Figura 19	¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros? .....	100
Figura 20	¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable?.....	100
Figura 21	¿El precio estimado de venta de un activo en su curso	

normal menos los costos estimados significa valor razonable? .	101
Figura 22 ¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?.....	101
Figura 23 ¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios? .....	102
Figura 24 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar? .....	102
Figura 25 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar? .....	103
Figura 26 ¿Aplica indicadores de endeudamiento? .....	103
Figura 27 ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?.....	104
Figura 28 ¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cuál es su utilidad? .....	104
Figura 29 ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios? .....	105
Figura 30 ¿Utilizan indicadores de tiempo? .....	105
Figura 31 ¿Utilizan indicadores de utilización? .....	106
Figura 32 ¿Utilizan indicadores de rendimiento? .....	106
Figura 33 ¿Utilizan indicadores de productividad?.....	107
Figura 34 ¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento? ...	107
Figura 35 ¿Utilizan indicadores de producción e inventarios? ....	108
Figura 36 ¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje? .....	108
Figura 37 ¿Utilizan indicadores de transporte y distribución? .....	109
Figura 38 ¿Utilizan indicadores de importaciones?.....	109
Figura 39 Impacto de los inventarios en la UPA.....	110
Figura 40 Análisis variación de las ventas.....	111
Figura 41 Análisis variación del inventario final.....	111
Figura 42 Análisis variación de la utilidad neta.....	112

# CAPÍTULO I

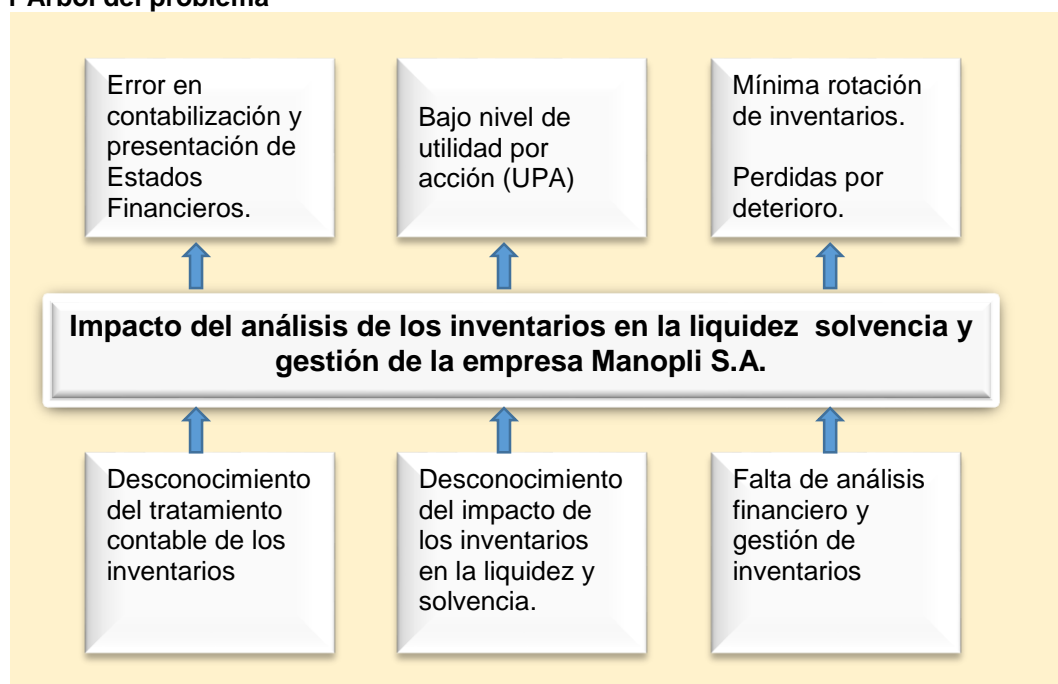
## EL PROBLEMA A INVESTIGAR

### 1.1. Tema:

Análisis de los inventarios y su impacto en la liquidez, solvencia y gestión de la compañía MANOPLI S.A. periodo 2013.

### 1.2. Planteamiento del problema

Figura 1 Árbol del problema



**Fuente:** Manopli S.A.  
**Preparado:** Gabriela Lissette Rojas Valdez

Actualmente en el Ecuador los Estados Financieros experimentaron cambios sustanciales tanto en su presentación como en sus procesos contables base de la elaboración y preparación de estos documentos,

transformaciones que tienen su origen por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

La base fundamental para la presentación de la información financiera es la Norma Internacional de Contabilidad “NIC 1” que busca establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general a fin de asegurar que los mismos sean comparables con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores y con los de otras entidades diferentes.

Los inventarios es uno de los renglones del Estado de Situación Financiera que experimentó cambios que por la aplicación de la norma internacional antes citada, debe sujetarse a la Sección 13 y Sección 27 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes y a la Norma Internacional de Contabilidad número 2, efectos que se aprecian tanto en las compañías comerciales e industriales. Las primeras están identificadas por las mercaderías y las segundas por las materias primas y productos terminados.

Los inventarios son activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. (IASB, 2009)

De acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad 2 los inventarios se encuentran relacionados con tres elementos importantes primero tenemos el precio de venta, es el valor que la empresa espera recibir al momento de vender sus productos, segundo el costo sea este de adquisición o fabricación, el cual comprende aquel valor que pagó la empresa para adquirir dichos bienes que posteriormente serán vendidos para obtener beneficios económicos y el tercer elemento con el que se ven

relacionados directamente los inventarios de acuerdo a esta norma es el valor neto realizable, es el precio de los bienes menos todos los gastos incurridos para lograr venderlos.

La situación financiera de una empresa es esencial para cualquier análisis económico y sirve de partida para la toma de decisiones en materia de gestión y administración; siendo de suma importancia para la planificación económica a corto y mediano plazo, tomando en consideración que la administración y conocimiento de los inventarios tiene efecto sobre la generación de efectivo hemos considerado importante y necesario la elaboración de este proyecto de investigación, el cual se basa en el análisis de los inventarios y el impacto que estos tienen en la liquidez y solvencia de la empresa de acuerdo a su tratamiento contable apeguándose a las normas mencionadas anteriormente.

Este conjunto de normativas antecedentes se ha constituido en una parte compleja para los profesionales en el área contable por la falta de información tanto de las instituciones controladoras de las compañías en el Ecuador, debiéndose sumar a demás que la información que existe en el medio físicamente son de años anteriores, agravándose la situación por cuanto de requerirse una información actualizada lo ofrecen en el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) digital o físico a un costo elevado que se hace imposible que el profesional del área pueda adquirir esta normativa ya que en el 100% de los propietarios de las compañías niegan el apoyo al profesional lo que da origen también a que las empresas comerciales, industriales y los profesionales del área contable enfrentarse a otra realidad, entrar a la evolución financiera unificada a nivel mundial, entrar a la presentación de información tanto contable como gerencial, entrar a un lenguaje universal de la información financiera dejando a un lado las tradicionales Normas Ecuatorianas de Contabilidad.



### **1.3. Formulación del problema**

¿Qué efectos producen en la liquidez y solvencia de la empresa Manopli S.A., la gestión y el nuevo tratamiento contable de los inventarios de acuerdo a NIIF?

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

¿Las Normas Internacionales de Información Financiera, afectan a los inventarios de la empresa Manopli S.A.?

¿Cuál es el impacto de la liquidez en la empresa originado por los inventarios?

¿De qué manera la gestión de los inventarios influye en la solvencia de la empresa Manopli S.A.?

¿La buena gestión de los inventarios contribuye o influye en la liquidez de la empresa?

### **1.5. Delimitación del problema**

**Campo:** Finanzas

**Área:** Financiera

**Periodo:** 2013

**Espacio:** Importadora Manopli S.A. Guayaquil - Ecuador

Este proyecto tiene como campo de aplicación Finanzas va a ser

realizado en un tiempo considerable de 9 meses, lo que va a permitir realizar un análisis comprendido en el periodo 2013 de los inventarios y su impacto en la liquidez y solvencia y gestión de la Importadora Manopli S.A. empresa dedicada a la importación y comercialización de materias primas químicas para industrias de tipo alimenticio humano y animal ubicada en la ciudad de Guayaquil

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

Manopli S.A. es una empresa ubicada en la ciudad de Guayaquil con 15 años de experiencia en el mercado ecuatoriano, dedicada a la importación y comercialización local de materias primas químicas para distintos tipos de industrias, su portafolio de productos proviene de proveedores de reconocida trayectoria internacional, lo cual le permite ofrecer y garantizar calidad y cantidad a sus clientes, a pesar de esto la empresa internamente tiene problemas financieros lo que se puede constatar en los Estados Financieros de la empresa ya que a pesar que sus ventas superan el millón de dólares su margen de utilidad es del 0.05% lo que se da porque no posee una adecuada administración y tratamiento contable de sus inventarios.

Las finanzas de la empresa Manopli S.A. se han visto afectadas en muchas ocasiones por la mala administración de los inventarios, ya que se ha visto en la necesidad de realizar compras locales de productos para poder atender a sus clientes generando así una ganancia menor a la estimada o pérdidas en ciertos casos debido a que su costo es mayor al precio de venta, otro de los puntos que impacta considerablemente en la liquidez y solvencia de la empresa es el alto costo de almacenamiento en el que incurre mensualmente.

Actualmente las exigencias normativas aplicables a los inventarios y necesidades del mercado obligan a las empresas a utilizar diversas técnicas, modelos de gestión y tratamientos contables apropiados para el desarrollo de sus actividades que le permitan mantener un buen nivel de liquidez y solvencia teniendo así la capacidad de generar fondos para cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo, es de suma importancia el estudio de los inventarios para evitar caer en graves problemas en la estructura financiera de la compañía.

Este proyecto de investigación tiene como finalidad demostrar que los inventarios son de suma importancia para una empresa ya que por medio de estos se generan la mayor parte de los ingresos de una entidad, Manopli S.A. atraviesa en la actualidad problemas de liquidez y solvencia por la mala administración de los inventarios y por la inadecuada medición y valoración de estos lo que la ha llevado a tener considerables pérdidas de dinero sean estas por el pago excesivo de almacenamiento, deterioro del inventario sea este por merma o caducidad del mismo.

### **1.7. Objetivo General**

Analizar los inventarios y su impacto en la liquidez y solvencia de la empresa Manopli S.A. de acuerdo a las NIIF.

### **1.8. Objetivos Específicos**

- Identificar la situación financiera de la empresa determinando bondades y debilidades en el tratamiento contable de los inventarios.

- Analizar el impacto económico de los inventarios en la empresa Manopli S.A.
- Determinar la importancia del estudio de las Normas Internacionales de Contabilidad y su influencia en la liquidez y solvencia de la empresa.
- Proporcionar a los administradores de Manopli S.A. recomendaciones que les permita mejorar sus procesos.

### **1.9. Limitaciones de la investigación**

- El dominio de la metodología de investigación es uno de los factores críticos debido a la complejidad y amplitud de esta disciplina.
- Cómo conseguir fuentes de datos para el desarrollo de la investigación.
- El tiempo que deben disponer los investigadores en el que pueden presentarse imprevistos.

### **1.10. Identificación de las Variables**

**Variable Independiente:** Gestión de los Inventarios

**Variables dependientes:** Liquidez y solvencia

### **1.11. Identificación de las herramientas**

- Estado de Situación Financiera de Manopli S.A. (2011 – 2014)
- Estado de Resultados Integrales de Manopli S.A. (2011 – 2014)
- Normas Internacionales de Información Financiera
- Normas Internacionales de Contabilidad
- Cuestionarios aplicados en Manopli S.A.

### **1.12. Idea a defender**

El análisis financiero y gestión de inventarios, con un adecuado tratamiento contable basados en la aplicación con criterio profesional de las Normas establecidas para el buen manejo y presentación de los mismos va a permitir un mejoramiento en la liquidez y solvencia de la compañía sujeta al estudio.

## CAPÍTULO II

### FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

#### 2.1. Antecedentes Referenciales de Investigación

La Administración nace desde que el hombre existe en la tierra, solo que no era definida como tal, cuando el ser humano deja de ser nómada aparecen las primeras asociaciones a fin de sobrevivir y dividirse el trabajo lo que da como consecuencia el nacimiento de una organización.

Los Griegos y Romanos dieron origen a la Administración clásica la cual tiene una aportación a la organización de tipo social y militar logrando el poderío en algunas regiones imponiendo el cobro de impuestos por indemnización por gastos de guerra, los Romanos aportaron con la Legislación la que hoy en día es la base de la mayor parte del mundo. En la etapa feudal se tiene conocimiento de un retroceso en la administración, caracterizándose porque el señor feudal se convierte en un administrador incipiente de los bienes que producen sus siervos y sobre el consumo de los mismos así como porque es el organizador de los medios de defensa para el propio feudo y protección hacia sus siervos.

Otro antecedente importante lo encontramos en la iglesia, que ha sido modelo de administración desde épocas remotas, ya que es sabido por todos su auge económico durante el renacimiento al volver a los modelos grecolatinos pues al manejar sus ingresos en forma eficiente le permitieron no solo cubrir sus necesidades, sino financiar a terceros.

Así llegamos a la revolución industrial, la cual se caracterizó por la utilización de máquinas y procedimientos adecuados a la producción en masa sin dejar fuera los mecanismos de control, luego de esto algunos autores trataron de modificar las teorías establecidas durante la revolución,

incluyendo premisas que en si se refieren a lo estipulado por los descubridores del método científico de la administración, pretendiendo anclar situaciones o por lo menos complementarlas. La administración moderna ha adecuado los objetivos que persigue, modificando los enfoques, pero sin apartarse de las buenas bases generales sobre las que se establecía originalmente.

Con la revolución industrial se establece el aprovechamiento al máximo de los recursos de la organización para alcanzar sus fines, originando con ello la administración financiera, aunque no delineada como actualmente se la conoce. Se tiene conocimiento que durante los años cuarenta, se inicia el desarrollo de esta nueva herramienta de la administración, persiguiendo en un principio administrar los recursos en forma tal, que se pugnaba por reducir los desperdicios, pero hasta ese momento todavía no se administraban las fuentes de financiamiento.

Posteriormente se observa que la administración financiera busca prever, reduciendo el factor incertidumbre a su mínima expresión, lo que permite el manejo de proyectos de inversión.

Actualmente las finanzas reconocen la utilidad o pérdida generada por el proceso inflacionario, y con ellos se moderniza aún más esta herramienta, en la búsqueda de la asignación de un valor justo a los recursos que tiene la organización, tratando de reconocer los cambios que originan la pérdida en el poder adquisitivo y adecuar la información para la toma de decisiones.

Las finanzas se han manejado en forma aislada de las otras ramas razón por la cual no se ha logrado un resultado óptimo en la enseñanza de la Administración Financiera.

La Administración y las Finanzas son bases fundamentales para el crecimiento y buen manejo de una empresa o negocio ya que de acuerdo a estas ciencias se va a realizar un estudio que permita tomar decisiones correctas para el buen funcionamiento de la entidad.

## **2.2. Marco Teórico Referencial**

Las Finanzas empresariales, como disciplina académica encierran una serie de conceptos y técnicas que según creencia generalizada no están sino al alcance de pocos. El manejo de los recursos financieros, en especial el dinero es quizás la última función administrativa que delega el empresario a medida que su negocio crece, mientras la empresa es pequeña el flujo de fondos es más fácil controlarlo mediante la aplicación de lo que popularmente se denomina “cuentas de tendero”, al hacer alusión a aquellas transacciones simples de suma y resta. (Gamboa, 1996)

A medida que el tiempo pasa y el negocio crece el empresario se ve en la necesidad de adoptar mecanismos que le faciliten hacer un análisis previo y aplicar herramientas para la toma de decisiones como por ejemplo adquirir maquinaria y equipo, aumentar la compra de inventarios lo que genera necesidad de fondos no solo para financiar la inversión adicional sino también para atender la mayor operatividad del negocio.

Dentro del contexto de la administración financiera la mayoría de los ejecutivos inmersos en las finanzas destinan sus esfuerzos en las decisiones a largo plazo, presupuesto de capital, políticas de dividendos dejándose a un lado la importancia que tiene las finanzas a corto plazo y que tienen que ver con decisiones que afectan a los activos y pasivos circulantes.



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

La relevancia del control y la gestión de inventarios son subestimadas en muchas organizaciones, tal vez por lo mecanicas que se pueden tornar las operaciones relacionadas con esta importante funcion, ya que los inventarios representan para la empresa una generación de ingresos a corto plazo.

## **Norma Internacional de Contabilidad 1**

### **Presentación de Estados Financieros**

El objetivo de esta Norma consiste en establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad de ejercicios anteriores, como con los de otras entidades diferentes. Para alcanzar dicho objetivo, la Norma establece, en primer lugar, requisitos generales para la presentación de los estados financieros y, ofrece directrices para determinar su estructura, a la vez que fija los requisitos mínimos sobre su contenido. Tanto el reconocimiento, como la valoración y la información a revelar sobre determinadas transacciones y otros eventos, se abordan en otras Normas e Interpretaciones.

## ***Norma Internacional de Contabilidad 1***

### ***Presentación de Estados Financieros***

#### ***Objetivo***

***1 Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.***

#### ***Alcance***

***2 Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas***

***Internacionales de Información Financiera (NIIF).***

***3 En otras NIIF se establecen los requerimientos de reconocimiento, medición e información a revelar para transacciones y otros sucesos.***

***4 Esta Norma no será de aplicación a la estructura y contenido de los estados financieros intermedios condensados que se elaboren de acuerdo con la NIC 34***

***Información Financiera Intermedia. Sin embargo, los párrafos 15 a 35 se aplicarán a estos estados financieros. Esta Norma se aplicará de la misma forma a todas las entidades, incluyendo las que presentan estados financieros consolidados de acuerdo con la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados y las que presentan estados financieros separados, de acuerdo con la NIC 27 Estados Financieros Separados.***

***5 Esta Norma utiliza terminología propia de las entidades con ánimo de lucro, incluyendo las pertenecientes al sector público. Si las entidades con actividades sin fines de lucro del sector privado o del sector público aplican esta Norma, podrían verse obligadas a modificar las descripciones utilizadas para partidas específicas de los estados financieros, e incluso para éstos.***

***6 Similarmente, las entidades que carecen de patrimonio, tal como se define en la***

***NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación (por ejemplo, algunos fondos de inversión colectiva), y las entidades cuyo capital en acciones no es patrimonio (por ejemplo, algunas entidades cooperativas) podrían tener la necesidad de adaptar la presentación en los estados financieros de las participaciones de sus miembros o participantes. (IASB, recuperado en: <https://interagencystandingcommittee.org/>)***

## **Norma Internacional de Contabilidad 2**

### **Inventarios**

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de las existencias. Un tema fundamental en la contabilidad de las existencias es la cantidad de coste que debe reconocerse como un activo, y ser diferido hasta que los correspondientes ingresos ordinarios sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese coste, así como para el posterior reconocimiento como un gasto del ejercicio, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas de coste que se utilizan para atribuir costes a las existencias.

#### *Norma Internacional de Contabilidad 2*

##### *Inventarios*

##### *Objetivo*

*1 El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable.*

*También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios.*

##### *Alcance*

*2 Esta Norma es de aplicación a todos los inventarios, excepto a:*  
*(a) las obras en curso, resultantes de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados (véase la NIC 11 Contratos de Construcción);*

*(b) los instrumentos financieros (véase NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación y NIIF 9 Instrumentos Financieros);*

*y*

*(c) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección (véase la*

*NIC 41 Agricultura).*

*3 Esta Norma no es de aplicación en la medición de los inventarios mantenidos por:*

*(a) Productores de productos agrícolas y forestales, de productos agrícolas tras la cosecha o recolección, de minerales y de productos minerales, siempre que sean medidos por su valor neto realizable, de acuerdo con prácticas bien consolidadas en esos sectores industriales. En el caso de que esos inventarios se midan al valor neto realizable, los cambios en este valor se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.*

*(b) Intermediarios que comercian con materias primas cotizadas, siempre que midan sus inventarios al valor razonable menos costos de venta. En el caso de que esos inventarios se lleven al valor razonable menos costos de venta, los cambios en el importe del valor razonable menos costos de venta se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.*

*4 Los inventarios a que se ha hecho referencia en el párrafo 3(a) se miden por su valor neto realizable en ciertas fases de la producción. Ello ocurre, por ejemplo, cuando se han recogido las cosechas agrícolas o se han extraído los minerales, siempre que su venta esté asegurada por un contrato a plazo sea cual fuere su tipo o garantizada por el gobierno, o bien cuando existe un mercado activo y el riesgo de fracasar en la venta sea mínimo. Esos inventarios se excluyen únicamente de los requerimientos de medición establecidos en esta Norma.*

*5 Los intermediarios que comercian son aquellos que compran o venden materias primas cotizadas por cuenta propia, o bien por cuenta de terceros. Los inventarios a que se ha hecho referencia en el apartado (b) del párrafo 3 se adquieren, principalmente, con el propósito de venderlos en un futuro próximo, y generar ganancias procedentes de las fluctuaciones en el precio, o un margen de comercialización. Cuando esos inventarios se contabilicen por su valor razonable menos los costos de venta, quedarán excluidos únicamente de los requerimientos de medición establecidos en esta Norma (IASB, recuperado en: <https://interagencystandingcommittee.org/>)*

## **SECCIÓN 13 Inventarios**

### **Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas**

Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios.

### **Sección 13**

#### **Inventarios**

##### **Alcance de esta sección**

**13.1 Esta sección establece los principios para el reconocimiento y medición de los inventarios. Inventarios son activos:**

- (a) mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;**
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o**
- (c) en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.**

**13.2 Esta sección se aplica a todos los inventarios, excepto a:**

- (a) Las obras en progreso, que surgen de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados (véase la Sección 23 Ingresos de Actividades Ordinarias).**
- (b) Los instrumentos financieros (véase la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos y la Sección 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros).**
- (c) Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección (véase la Sección 34 Actividades Especiales).**

**13.3 Esta sección no se aplica a la medición de los inventarios mantenidos por:**

- (a) productores de productos agrícolas y forestales, de productos agrícolas tras la cosecha o recolección y de minerales y productos minerales, en la medida en que se midan por su valor razonable menos el costo de venta con cambios en resultados, o**
- (b) intermediarios que comercian con materias primas cotizadas, que midan sus inventarios al valor razonable menos costos de venta, con cambios en resultados.**

##### **Medición de los inventarios**

**13.4 Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.**

##### **Costo de los inventarios**

**13.5 Una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.**

##### **Costos de adquisición**

**13.6 Los costos de adquisición de los inventarios comprenderán el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), el transporte, la manipulación y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, materiales o servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.**

**13.7 Una entidad puede adquirir inventarios con pago aplazado. En algunos casos, el acuerdo contiene de hecho un elemento de financiación implícito, por ejemplo, una diferencia entre el precio de compra para condiciones normales de crédito y el importe de pago aplazado. En estos casos, la diferencia se reconocerá como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación y no se añadirá al costo de los inventarios.**

#### **Costos de transformación**

**13.8 Los costos de transformación de los inventarios incluirán los costos directamente relacionados con las unidades de producción, tales como la mano de obra directa.**

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

#### **Distribución de los costos indirectos de producción**

**13.9 Una entidad distribuirá los costos indirectos fijos de producción entre los costos de transformación sobre la base de la capacidad normal de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en promedio, a lo largo de un número de periodos o temporadas en circunstancias normales, teniendo en cuenta la pérdida de capacidad procedente de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción si se aproxima a la capacidad normal. El importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costos indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos en el periodo en que**

*hayan sido incurridos. En periodos de producción anormalmente alta, el importe de costo indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción disminuirá, de manera que los inventarios no se midan por encima del costo. Los costos indirectos variables se distribuirán a cada unidad de producción sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.*

#### *Producción conjunta y subproductos*

*13.10 El proceso de producción puede dar lugar a la fabricación simultánea de más de un producto. Este es el caso, por ejemplo, de la producción conjunta o de la producción de productos principales junto a subproductos. Cuando los costos de las materias primas o los costos de transformación de cada producto no sean identificables por separado, una entidad los distribuirá utilizando bases coherentes y racionales. La distribución puede basarse, por ejemplo, en el valor de mercado relativo de cada producto, ya sea como producción en proceso, en el momento en que los productos pasan a identificarse por separado, o cuando se termine el proceso de producción. La mayoría de los subproductos, por su propia naturaleza, no son significativos. Cuando este sea el caso, la entidad los medirá al precio de venta, menos el costo de terminación y venta, deduciendo este importe del costo del producto principal. Como resultado, el importe en libros del producto principal no resultará significativamente diferente de su costo.*

#### *Otros costos incluidos en los inventarios*

*13.11 Una entidad incluirá otros costos en el costo de los inventarios solo en la medida en que se haya incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales.*

*13.12 El párrafo 12.19 (b) prevé que, en algunas circunstancias, el cambio en el valor razonable del instrumento de cobertura en una cobertura de riesgo de interés fijo o de riesgo de precio de materia prima cotizada mantenida ajuste el importe en libros de ésta.*

#### *Costos excluidos de los inventarios*

*13.13 Son ejemplos de costos excluidos del costo de los inventarios y reconocidos como gastos en el periodo en el que se incurren, los siguientes:*

- (a) Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción.*
- (b) Costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios durante el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior.*
- (c) Costos indirectos de administración que no contribuyan a*

*dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.*  
*(d) Costos de venta.*

*Costo de los inventarios para un prestador de servicios*  
**13.14** *En la medida en que los prestadores de servicios tengan inventarios, los medirán por los costos que suponga su producción. Estos costos consisten fundamentalmente en mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles. La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán, pero se reconocerán como gastos en el periodo en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios de un prestador de servicios no incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por los prestadores de servicios.*

*Costo de los productos agrícolas recolectados de activos biológicos*  
**13.15** *La Sección 34 requiere que los inventarios que comprenden productos agrícolas, que una entidad haya cosechado o recolectado de sus activos biológicos, deben medirse, en el momento de su reconocimiento inicial, por su valor razonable menos los costos estimados de venta en el punto de su cosecha o recolección. Éste pasará a ser el costo de los inventarios en esa fecha, para la aplicación de esta sección.*

*Técnicas de medición del costo, tales como el costo estándar, el método de los minoristas y el precio de compra más reciente*  
**13.16** *Una entidad puede utilizar técnicas tales como el método del costo estándar, el método de los minoristas o el precio de compra más reciente para medir el costo de los inventarios, si los resultados se aproximan al costo. Los costos estándar 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. El método de los minoristas mide el costo reduciendo el precio de venta del inventario por un porcentaje apropiado de margen bruto.*

*Fórmulas de cálculo del costo*  
**13.17** *Una entidad medirá el costo de los inventarios de partidas que no son habitualmente intercambiables y de los bienes y*



*servicios producidos y segregados para proyectos específicos, utilizando identificación específica de sus costos individuales.*

**13.18 Una entidad medirá el costo de los inventarios, distintos de los tratados en el párrafo 13.17, utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado. Una entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo distintas. El método última entrada primera salida (LIFO) no está permitido en esta NIIF.**

#### ***Deterioro del valor de los inventarios***

**13.19 Los párrafos 27.2 a 27.4 requieren que una entidad evalúe al final de cada periodo sobre el que se informa si los inventarios están deteriorados, es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable (por ejemplo, por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes). Si una partida (o grupos de partidas) de inventario está deteriorada esos párrafos requieren que la entidad mida el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta y que reconozca una pérdida por deterioro de valor. Los mencionados párrafos requieren también, en algunas circunstancias, la reversión del deterioro anterior.**

#### ***Reconocimiento como un gasto***

**13.20 Cuando los inventarios se vendan, la entidad reconocerá el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias.**

**13.21 Algunos inventarios pueden distribuirse a otras cuentas de activo, por ejemplo los inventarios que se emplean como un componente de las propiedades, planta y equipo de propia construcción. Los inventarios distribuidos a otro activo de esta forma se contabilizan posteriormente de acuerdo con la sección de esta NIIF aplicable a ese tipo de activo.**

#### ***Información a revelar***

**13.22 Una entidad revelará la siguiente información:**

- (a) Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de costo utilizada.**
- (b) El importe total en libros de los inventarios y los importes en libros según la clasificación apropiada para la entidad.**
- (c) El importe de los inventarios reconocido como gasto durante el periodo.**
- (d) Las pérdidas por deterioro del valor reconocidas o revertidas**

*en el resultado, de acuerdo con la Sección 27.  
(e) El importe total en libros de los inventarios pignorados en garantía de pasivos. (IASB, recuperado en: <https://interagencystandingcommittee.org/>)*

## **SECCIÓN 27 Deterioro del Valor de los Activos Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas**

Esta sección se aplicará en la contabilización del deterioro del valor de todos los activos cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable por lo cual se produce una pérdida por deterioro.

### *Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos*

#### *Objetivo y alcance*

*27.1 Una pérdida por deterioro se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable. Esta sección se aplicará en la contabilización del deterioro del valor de todos los activos distintos a los siguientes, para los que se establecen requerimientos de deterioro de valor en otras secciones de esta NIIF:*

- (a) Activos por impuestos diferidos (véase la Sección 29 Impuesto a las Ganancias).*
- (b) Activos procedentes de beneficios a los empleados (véase la Sección 28 Beneficios a los Empleados).*
- (c) Activos financieros que estén dentro del alcance de la Sección 11 Instrumentos Financieros Básicos o la Sección 12 Otros Temas relacionados con los Instrumentos Financieros.*
- (d) Propiedades de inversión medidas al valor razonable (véase la Sección 16 Propiedades de Inversión).*
- (e) Activos biológicos relacionados con la actividad agrícola, medidos a su valor razonable menos los costos estimados de venta (véase la Sección 34 Actividades Especiales).*

#### *Deterioro del valor de los inventarios*

***Precio de venta menos costos de terminación y venta***

***27.2 Una entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares—véase el párrafo 27.3) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.***

***27.3 Si es impracticable determinar el precio de venta menos los costos de terminación y venta de los inventarios, partida por partida, la entidad podrá agrupar, a efectos de evaluar el deterioro del valor, las partidas de inventario relacionadas con la misma línea de producto que tengan similar propósito o uso final, y se produzcan y comercialicen en la misma zona geográfica.***

***Reversión del deterioro del valor***

***27.4 Una entidad llevará a cabo una nueva evaluación del precio de venta menos los costos de terminación y venta en cada periodo posterior al que se informa.***

***Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la entidad revertirá el importe del deterioro del valor (es decir, la reversión se limita al importe original de pérdida por deterioro) de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta. (IASB, recuperado en:***

***<https://interagencystandingcommittee.org/>)***

## **2.3. Marco conceptual**

### **Existencias**

Son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación (IASB, 2003)

## **Inventarios**

Son los bienes que adquiere la empresa para ser transformados o bienes que se adquieren para ser vendidos

### **El control de inventarios**

Se refiere a la parte operacional de los inventarios, es decir todas aquellas prácticas que se tienen en cuenta a la hora de almacenar el producto.

### **Administración de inventarios**

Es como debe realizar el conteo de inventarios, cada cuanto se debe realizar, como deben ser los registros en el manejo de inventarios, como se deben poner las órdenes de pedido, como se deben recibir las órdenes de despacho, como realizar la inspección.

### **Medición de los inventarios**

Se medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta ya que los inventarios no deben estar contabilizados a un importe mayor del que se vaya a poder recuperar en la venta. (IASB, 2009)

### **Costo de los inventarios**

Se incluye en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales (IASB, 2009).

### **Valor neto realizable**

Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta (IASB, 2009).

### **Valor razonable**

Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua. (IASB, 2009)

### **Costo de las existencias**

Comprenderá todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. (IASB, 2009)

### **Costos de adquisición**

Comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición. (IASB, 2009)

## **Finanzas**

Las finanzas evalúan las condiciones y oportunidades que tiene el empresario de conseguir recursos, el uso que le dé a estos y el retorno que obtiene de sus inversiones.

### **El dilema entre el riesgo y el beneficio**

Mientras más rentabilidad espera un inversionista, más riesgo está dispuesto a correr. Los inversores son adversos al riesgo, es decir para un nivel dado de riesgo buscan maximizar el rendimiento, lo que se puede entender también que para un nivel dado de retorno buscan minimizar el riesgo.

### **El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir**

El dinero en efectivo es necesario para el trabajo diario (capital de trabajo) pero a costa de sacrificar mayores inversiones.

### **Costos de oportunidad**

Considerar que siempre hay varias opciones de inversión. El costo de oportunidad es la tasa de rendimiento sobre la mejor alternativa de inversión disponible. Es el rendimiento más elevado que no se ganará si los fondos se invierten en un proyecto en particular no se obtiene. También se puede considerar como la pérdida que estamos dispuestos a asumir, por no escoger la opción que representa el mejor uso alternativo del dinero.

## **Financiamiento apropiado**

Las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante se deben financiar inversiones a corto plazo con fondos a corto plazo. En otras palabras, las inversiones deben calzarse con financiación adecuada al proyecto.

## **Apalancamiento (uso de deuda)**

El buen empleo de fondos adquiridos por deuda sirve para aumentar las utilidades de una empresa o del inversionista.

## **Liquidez,**

Es la capacidad de la empresa de hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. La liquidez se define como la capacidad que tiene una empresa para obtener dinero en efectivo, es la proximidad de un activo a su conversión en dinero. Para medir la liquidez de una empresa se utiliza el ratio o razón de liquidez. La cual mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo. Del análisis de estas razones se puede conocer la solvencia de efectivo de la empresa y su capacidad de permanecer solvente en caso de acontecimientos adversos. (Ross, 2010)

## **Solvencia**

Desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas,

los compromisos adquiridos con terceros, está estrechamente ligada al concepto de riesgo de crédito, ya que representa el posible quebranto que originaría a la entidad la variación de las condiciones y características, que pudiesen alterar la capacidad de la empresa para cumplir los términos contractuales de sus operaciones. (Ross, 2010)

### **La rentabilidad**

Se basa en el aspecto económico de la empresa, no siendo suficiente la simple generación de recursos sino que es preciso que estos, en forma de beneficio, sean de una cuantía tal que cubran la remuneración de los socios (acorde con el mercado) y que además posibilite una autofinanciación acorde con las necesidades financieras de la empresa. Así y, aunque existe una interrelación obvia entre ellos, puede darse la paradoja de que una entidad sea rentable pero no solvente. (Ross, 2010)

### **Gestión**

Se denomina al correcto manejo de los recursos de los que dispone una determinada organización, se enfoca en la utilización eficiente de estos recursos, en la medida en que debe maximizarse sus rendimientos (Mora García, 2011).

### **Indicador**

Es una magnitud que expresa el comportamiento desempeño de un proceso, que al compararse con algún nivel de referencia permite detectar desviaciones positivas o negativas. También es la conexión de dos



medidas entre sí, que muestran la proporción de una con la otra (Mora García, 2011)

De acuerdo a lo indicado por Luis Aníbal Mora en su obra Indicadores de la Gestión Logística ***los indicadores son necesarios para poder mejorar "Lo que no se mide no se puede controlar y lo que no se controla no se puede gestionar."***, es importante acotar que ***si dentro de una organización no se aplican análisis mediante indicadores es muy difícil que se pueda evaluar la competitividad de la misma.(negrita y cursiva agregada)***

### **Indicadores logísticos**

Son relaciones de datos numéricos que permiten evaluar el desempeño de cada proceso de la empresa. (Mora García, 2011)

### **Costos operativos**

Miden los costos asociados a la ejecución y desempeño de las actividades inherentes a los procesos logísticos y productivos. (Mora García, 2011)

### **Indicadores de tiempo**

Miden el ciclo de un pedido desde la recepción de la orden de compra hasta la entrega del producto.

## 2.4. Marco Legal

Toda investigación debe tener un fundamento legal que respalde toda la información que se analiza, para efectos de este proyecto se considera como base legal al siguiente conjunto de normas que permiten que la información financiera de las empresas sea presentada mediante un lenguaje universal de la información y así puedan ser comparables.

- Norma Internacional de Contabilidad 1  
Presentación de Estados Financieros
  
- Norma Internacional de Contabilidad 2  
Inventarios
  
- SECCIÓN 13 Normas Internacionales de Información Financiera  
para pequeñas y medianas empresas  
Inventarios
  
- SECCIÓN 27 Normas Internacionales de Información Financiera  
para pequeñas y medianas empresas  
Deterioro del Valor de los Activos

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1. Método de investigación**

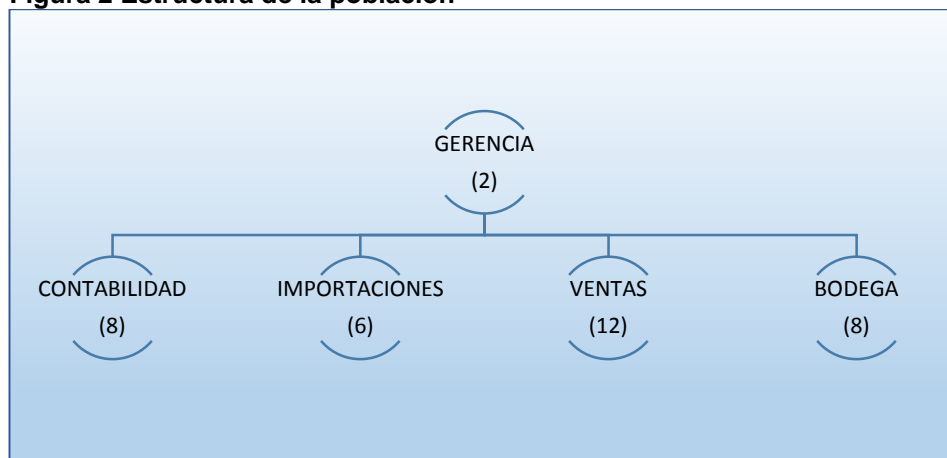
Teniendo en consideración que una metodología de investigación es el conjunto de métodos y técnicas utilizados en el proceso de investigación, es necesario mencionar que para efectos del desarrollo del presente proyecto será aplicado el método de análisis, por medio de un proceso reflexivo, sintético y analítico con un enfoque cualitativo el cual nos permite evaluar e identificar la problemática, naturaleza de las realidades y estructura dinámica de la empresa Manopli S.A. estableciendo la causa y efecto entre los elementos que compone el objeto de nuestra investigación.

#### **3.2. Población y Muestra**

##### **Población**

La empresa Manopli S.A. está constituida por un grupo de ejecutivos, personal de nivel medio y operativo que suman un total de 36, los mismos que en su conjunto representa a la población de la empresa antes citada. Además, se debe señalar que por su estructura muy reducida de integrantes que conforman la compañía objeto de estudio se enmarca en una pequeña y mediana empresa.

**Figura 2 Estructura de la población**



**Fuente  
Preparado**

Manopli S.A.  
Gabriela Lissette Rojas Valdez

## **Muestra**

La muestra es una parte de la población que representa a la misma significativamente, y permite analizar las características que estas tengan entre si y de esta manera obtener un resultado. Para efectos de estudio y análisis de este proyecto se toma como muestra a la Gerencia y al Departamento de Contabilidad lo que suma un total de 10 personas.

### **3.3. Técnicas e Instrumentos de recolección de datos**

En el presente proyecto de investigación se utilizó como técnica de recolección de datos la encuesta la cual se aplicó a las 10 personas que conforman a la Gerencia y el Departamento de Contabilidad de la empresa Manopli S.A., teniendo como instrumento de compendio de información el cuestionario con preguntas cerradas lo que nos da mayor facilidad para evaluar los resultados obtenidos permitiendo así emitir las conclusiones y recomendaciones necesarias para el mejor funcionamiento de la empresa antes mencionada.

**Figura 3 Instrumento para la recolección de datos**

Método	Propósito general básico	Ventajas	Retos
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>CUESTIONARIO</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtener de manera rápida datos sobre las variables.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Identificar de manera objetiva el comportamiento de los Inventarios</li> <li>• Obtener respuestas rápidas y con mayor claridad.</li> <li>• Encuestar a un mayor número de personas.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluar las proyecciones de la Empresa.</li> <li>• Identificar la estructura de la Empresa y conocer su Política de Inventarios</li> <li>• Validar las técnicas utilizadas para medir la Gestión de los Inventarios.</li> </ul>

**Fuente** Metodología de la investigación, Quinta edición Mc Graw Hill  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### 3.4. Recursos fuentes, cronogramas y presupuesto para la recolección de datos.

Para la recolección de datos de una investigación es necesario recursos humanos, materiales y financieros, en este caso para la recopilación de información de este proyecto el investigador va elaborar, ejecutar y analizar las encuestas por medio del cuestionario lo que implica la utilización de un bajo presupuesto con la finalidad de obtener la información necesaria para la elaboración de la propuesta del proyecto aplicado en la empresa Manopli S.A.

Es necesario que toda actividad realizada dentro de una investigación se la haga por medio de cronogramas lo que le permite al investigador tener el control del tiempo en el que se va a ejecutar una determinada actividad considerando que la finalidad de la elaboración de

un cronograma es organizar el tiempo, a continuación podemos observar en la tabla 2 que para la recolección de datos se va a utilizar los primeros 5 días del mes de diciembre y se va a realizar las encuestas por departamentos estimando un tiempo de 30 minutos por cada persona.

**Tabla 1**  
**Cronograma para la recolección de datos**

<b>Fecha</b>	<b>Actividad:</b>	<b>Tiempo estimado</b>	<b>Numero</b>
	<b>Ejecución de la encuesta por departamento</b>		<b>personas</b>
12-01-2014	Gerencia	1 hora	2
12-02-2014	Contabilidad	4 horas	8
<b>Totales</b>		<b>5 horas</b>	<b>10 personas</b>
<b>Fuente</b>	Manopli S.A.		
<b>Preparado</b>	Gabriela Lissette Rojas Valdez		

### **3.5. Tratamiento a la información, procesamiento y análisis.**

El análisis de la información, es un proceso de selección, categorización, comparación y validación de los datos obtenidos en la Empresa Manopli S.A. lo que va a permitir una mejor comprensión de algo que es de interés particular, por lo que es necesario que el investigador tenga claro que es lo que desea saber para así formular correctamente las preguntas de la encuesta.

A continuación se presenta el modelo de encuesta aplicado en la empresa para la recolección de los datos a investigar.

**Tabla 2**  
**Modelo de Encuesta**

MANOPLI S.A.	
<b>Lugar y fecha:</b>	<b>Hora:</b>
<b>Edad:</b>	<b>Cargo:</b>
<p><b>Introducción:</b></p> <p>La siguiente encuesta, tiene como finalidad conocer a fondo el manejo de los procesos que se llevan a cabo en la empresa Manopli S.A. que tienen relación directa con los Inventarios y su influencia en los resultados de la misma.</p>	
<p><b>Características:</b></p> <p>Para la siguiente encuesta se utiliza el método del cuestionario con preguntas cerradas lo que va a permitir obtener información concreta para realizar un mejor análisis.</p>	
<p><b>Preguntas:</b></p> <p>1. ¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>2. ¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>3. ¿Existen sistemas de valoración de inventarios?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>4. ¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>5. ¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>6. ¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>7. ¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>8. ¿Utilizan el control de inventarios UEPS?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>9. ¿Utilizan el control de inventarios PEPS?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>10. ¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>11. ¿Identifican contablemente un inventario como gasto?  Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p>	

<b>MANOPLI S.A.</b>	
<b>Lugar y fecha:</b>	<b>Hora:</b>
<b>Edad:</b>	<b>Cargo:</b>
<b>Introducción:</b>	
La siguiente encuesta, tiene como finalidad conocer a fondo el manejo de los procesos que se llevan a cabo en la empresa Manopli S.A. que tienen relación directa con los Inventarios y su influencia en los resultados de la misma.	
<b>Características:</b>	
Para la siguiente encuesta se utiliza el método del cuestionario con preguntas cerradas lo que va a permitir obtener información concreta para realizar un mejor análisis.	
<b>Preguntas:</b>	
12. ¿Reconocen al inventario como un activo?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
13. ¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
14. ¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
15. ¿El precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados significa valor razonable?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
16. ¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
17. ¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
18. ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
19. ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
20. ¿Aplica indicadores de endeudamiento?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>
21. ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?	Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>



<b>MANOPLI S.A.</b>	
<b>Lugar y fecha:</b>	<b>Hora:</b>
<b>Edad:</b>	<b>Cargo:</b>
<p><b>Introducción:</b>            La siguiente encuesta, tiene como finalidad conocer a fondo el manejo de los procesos que se llevan a cabo en la empresa Manopli S.A. que tienen relación directa con los Inventarios y su influencia en los resultados de la misma.</p>	
<p><b>Características:</b>            Para la siguiente encuesta se utiliza el método del cuestionario con preguntas cerradas lo que va a permitir obtener información concreta para realizar un mejor análisis.</p>	
<p><b>Preguntas:</b></p> <p>22. ¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cuál es su utilidad?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>23. ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>24. ¿Utilizan indicadores de tiempo?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>25. ¿Utilizan indicadores de utilización?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>26. ¿Utilizan indicadores de rendimiento?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>27. ¿Utilizan indicadores de productividad?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>28. ¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>29. ¿Utilizan indicadores de producción e inventarios?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>30. ¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>31. ¿Utilizan indicadores de transporte y distribución?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p> <p>32. ¿Utilizan indicadores de importaciones?            Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/></p>	

**Fuente:** Manopli S.A.  
**Preparado:** Gabriela Lissette Rojas Valdez

La encuesta fue diseñada con la finalidad de obtener toda la información necesaria para lograr el objetivo del proyecto de investigación, contiene 32 preguntas que tienen un enfoque financiero y de gestión que busca conocer la situación actual de la empresa y medir el nivel de conocimiento que tienen en cuanto a Normas Internacionales de Información Financiera.

Se pretende conocer si la empresa aplico la adopción por primera vez de NIIF, si la valoración de sus inventarios está de acuerdo con la norma antes citada, si aplican indicadores financieros y de gestión.

### **3.6. Presentación de resultados.**

Una vez que se han realizado las encuestas a las 36 personas de la empresa Manopli S.A. procedemos a realizar un análisis de cada una de las preguntas con sus respectivas respuestas, es importante recalcar que cada una de las preguntas tiene como finalidad evaluar el conocimiento que tiene cada uno de los empleados de la empresa acerca del tratamiento contable, el nivel de análisis financiero y gestión de los inventarios que se lleva actualmente en la empresa.

Los resultados se presentan mediante tablas con un resumen de las respuestas de cada una de las personas encuestadas en valores y porcentajes y mediante la elaboración de gráficos que permiten visualizar de manera rápida la realidad de la empresa.

### Pregunta 1:

¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes?

**Tabla 3**  
**Análisis pregunta 1**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	9	90%
No	1	10%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado:** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### Análisis:

Un 90% de los empleados de la Empresa Manopli S.A. conoce que la empresa realizó el proceso de la adopción por primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera en el periodo 2011 – 2012 de acuerdo al cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF establecido en la Resolución No. 08.G.DSC.010 de 2008.11.20., y un 10% de los empleados de la empresa no tiene conocimiento del tema.

### Pregunta 2:

¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes?

**Tabla 4**  
**Análisis pregunta 2**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	8	80%
No	2	20%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

Un 80% de los empleados de la empresa conocen que la información financiera de Manopli S.A. esta presentada conforme a las NIIF para PYMES, un 20% de los empleados no tienen conocimiento de cómo presenta sus estados Financieros la empresa. La Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) la emite el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en el año 2009.

### **Pregunta 3:**

¿Existen sistemas de valoración de inventarios?

**Tabla 5**  
**Análisis pregunta 3**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

De acuerdo a las respuestas obtenidas en la encuesta realizada el 100% de los empleados indican que dentro de la empresa Manopli S.A. si existen sistemas de valoración de inventarios. Según la Norma internacional de Contabilidad 2 indica que existen dos sistemas para la valoración de inventarios el método del costo estándar y el método de los minoristas que es el más utilizado en el sector comercial y utilizado actualmente en empresa.

**Pregunta 4:**

¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario?

**Tabla 6**  
**Análisis pregunta 4**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Dentro de las NIIF para PYMES se menciona que los Inventarios son activos mantenidos para la venta, partiendo de esta base la empresa determina que todos aquellos artículos que la empresa adquiere para ser distribuidos deben ser considerados como activos, el 100% de los empleados no tiene conocimiento de este precepto.

**Pregunta 5:**

¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF?

**Tabla 7**  
**Análisis pregunta 5**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

En la Sección 13 de la NIIF para PYMES se contempla que el costo de los inventarios debe incluir todos los costos de compra, transformación y otros incurridos para darle su condición y ubicación actuales, esto no es conocido por el personal de la empresa Manopli S.A. ya que de acuerdo a sus respuestas la empresa no tiene identificada la fórmula del costo de los inventario.

**Pregunta 6:**

¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF?

**Tabla 8**  
**Análisis pregunta 6**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

De acuerdo a la Sección 13 de las NIIF para PYMES una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. El 100% de los empleados de la empresa no identifica cual es el valor que de reflejarse en el Estado de Situación Financiera teniendo un alto riesgo de no cumplir con lo establecido en las NIIF.

**Pregunta 7:**

¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable?

**Tabla 9**  
**Análisis pregunta 7**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Actualmente en la empresa Manopli S.A. no tienen identificados los procedimientos para determinar el valor neto realizable establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2 y en la Sección 13 de las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas, dato que se puede afirmar debido a que el 100% de los encuestados respondieron que no a la pregunta formulada lo cual genera un alto riesgo en la presentación correcta de los Estados Financieros.

**Pregunta 8:**

¿Utilizan el control de inventarios UEPS?

**Tabla 10**  
**Análisis pregunta 8**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2 solo existes dos métodos vigentes para el control de inventarios, los cuales son el métodos de primera entrada primera salida (PEPS) y el coste medio ponderado o conocido comúnmente como costo promedio, el 100% de los encuestados respondieron que la empresa no utiliza el método de Ultima entrada primera salida (UEPS) ya no está contemplado en la norma.

### **Pregunta 9:**

¿Utilizan el control de inventarios PEPS?

**Tabla 11**  
**Análisis pregunta 9**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

De acuerdo a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 2 y a la Sección 13 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas el método de primera entrada primera salida (PEPS) es aceptado para el control de los inventarios pero con relación a las respuestas del 100% de los empleados confirman que la empresa Manopli S.A. no utiliza este método para el control de sus inventarios.



**Pregunta 10:**

¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO?

**Tabla 12**  
**Análisis pregunta 10**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

El método promedio es el más utilizado en las empresas mediante este método el coste de cada unidad de producto se determinará a partir del promedio ponderado del coste de los artículos similares, poseídos al principio del ejercicio, y del coste de los mismos artículos comprados o producidos durante el ejercicio. Se puede calcular el promedio periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias de la entidad.

**Pregunta 11:**

¿Identifican contablemente un inventario como gasto?

**Tabla 13**  
**Análisis pregunta 11**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

De acuerdo a la Sección 13 de las NIIF para Pymes un inventario se reconoce como gasto cuando se vendan, la entidad reconocerá el importe en libros de éstos como un gasto en el periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de actividades ordinarias. Los empleados de la empresa no tienen conocimiento de cuándo deben reconocer un inventario como gasto.

**Pregunta 12:**

¿Reconocen al inventario como un activo?

**Tabla 14**  
**Análisis pregunta 12**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

De acuerdo con lo establecido en la NIC 2 y Sección 13 de NIFF para Pymes los inventarios son activos mantenidos para la venta, por lo cual todo producto que mantenga la empresa para este fin se reconoce como activo, lo cual no está claro para el 100% de los encuestados ya que indicaron que la empresa no reconoce el inventario como un activo.

**Pregunta 13:**

¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros?

**Tabla 15**  
**Análisis pregunta 13**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Según la Sección 27 de NIIF para PYMES una entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios, realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

**Pregunta 14:**

¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable?

**Tabla 16**  
**Análisis pregunta 14**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	5	50%
No	5	50%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

**Pregunta 15:**

¿El precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados significa valor razonable?

**Tabla 17**  
**Análisis pregunta 15**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

El valor razonable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo, es de suma importancia que este concepto sea claro para los empleados de la empresa más aún de los encargados de la presentación de la información financiera, la empresa actualmente presenta un alto riesgo ya que el 100% de las personas a las que se les realizó la encuesta confunden el Valor Neto Realizable con el Valor Razonable.

**Pregunta 16:**

¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?

**Tabla 18**  
**Análisis pregunta 16**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	10	100%
No	0	0%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

El valor neto realizable es el precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados, es de suma importancia que este concepto sea claro para los empleados de la empresa más aún de los encargados de la presentación de la información financiera, la empresa actualmente presenta un alto riesgo ya que el 100% de las personas a las que se les realizó la encuesta confunden el Valor Neto Realizable con el Valor Razonable.

**Pregunta 17:**

¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios?

**Tabla 19**  
**Análisis pregunta 17**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no utiliza razones financieras aplicadas a inventarios, lo que implica un alto riesgo dentro de la empresa ya que esta no mide la rotación que tienen los inventarios lo cual es una importante herramienta para las decisiones de compra y abastecimiento de inventarios.

### **Pregunta 18:**

¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar?

**Tabla 20**  
**Análisis pregunta 18**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### **Análisis:**

La empresa no aplica razones financieras de cuentas por pagar, lo que implica un alto riesgo al momento de la toma de decisiones ya que no cuenta con una herramienta que le permita identificar que tan rápido la empresa cancela a sus proveedores.

**Pregunta 19:**

¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar?

**Tabla 21**  
**Análisis pregunta 19**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa no aplica indicadores financieros de cuentas por cobrar esto implica un alto riesgo por el desconocimiento de la rotación de la cartera la cual va relacionada directamente con las ventas.

**Pregunta 20:**

¿Aplica indicadores de endeudamiento?

**Tabla 22**  
**Análisis pregunta 20**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Razones de endeudamiento también denominadas índices de estructura, muestran la forma como la empresa financia sus activos, permite identificar qué proporción de la inversión en activos totales es financiada con pasivos de terceros, Manopli S.A. no aplica razones de endeudamiento.

**Pregunta 21:**

¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?

**Tabla 23**  
**Análisis pregunta 21**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Manopli S.A. no aplica razones financieras de ningún tipo, lo que implica que la empresa tiene un alto riesgo de tomar malas decisiones de inversión, abastecimiento etc., ya que no cuenta con herramientas como son los indicadores financieros que le brinden una guía de la situación actual de la empresa.

**Pregunta 22:**

¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cuál es su utilidad?

**Tabla 24**  
**Análisis pregunta 22**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

Los indicadores clave de desempeño son medidas cuantificables



que son de total importancia para el éxito de una compañía. Estos indicadores varían entre organizaciones e industrias pero siempre deben, si se implementan y monitorean correctamente, ayudar a la empresa a definir y medir el progreso hacia los objetivos a largo plazo y a corto plazo.

**Pregunta 23:**

¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios?

**Tabla 25**  
**Análisis pregunta 23**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

El adecuado uso y aplicación de estos indicadores y los programas de productividad y mejoramiento continuo en los procesos logísticos de las empresas, serán una base de generación de ventajas competitivas sostenibles y por ende de su posicionamiento frente a la competencia nacional e internacional.

**Pregunta 24:**

¿Utilizan indicadores de tiempo?

**Tabla 26**  
**Análisis pregunta 24**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de tiempo los cuales ayudan a evaluar el ciclo total de un pedido desde que se recibe la orden de compra hasta que se ejecuta el despacho del producto.

**Pregunta 25:**

¿Utilizan indicadores de utilización?

**Tabla 27**  
**Análisis pregunta 25**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de utilización que ayudan a medir la capacidad utilizada de transporte, bodegas, empleados etc., sobre la capacidad total disponible respectivamente, lo que ayuda a constatar la necesidad de contratar transportes, alquilar bodegas o contratar más personal.

**Pregunta 26:**

¿Utilizan indicadores de rendimiento?

**Tabla 28**  
**Análisis pregunta 26**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de rendimiento los cuales sirven para evaluar la producción real sobre la producción esperada.

**Pregunta 27:**

¿Utilizan indicadores de productividad?

**Tabla 29**  
**Análisis pregunta 27**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de productividad generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Pregunta 28:**

¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento?

**Tabla 30**  
**Análisis pregunta 28**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de compra y abastecimiento generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Pregunta 29:**

¿Utilizan indicadores de producción e inventarios?

**Tabla 31**  
**Análisis pregunta 29**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de producción e inventarios generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Pregunta 30:**

¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje?

**Tabla 32**  
**Análisis pregunta 30**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de almacenamiento y bodegaje generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Pregunta 31:**

¿Utilizan indicadores de transporte y distribución?

**Tabla 33**  
**Análisis pregunta 31**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de transporte y distribución generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Pregunta 32:**

¿Utilizan indicadores de importaciones?

**Tabla 34**  
**Análisis pregunta 32**

Respuestas	Total de Encuestas	Porcentaje
Si	0	0%
No	10	100%
Total	10	100%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Análisis:**

La empresa Manopli S.A. no aplica indicadores de importaciones generando un alto riesgo de posibles pérdidas para la empresa.

**Tabla 35**  
**Análisis consolidado de las encuestas**

ANÁLISIS CONSOLIDADO DE LAS ENCUESTAS						
Preguntas:	Respuesta esperada	Si		No		Riesgo
		Cant.	%	Cant.	%	
1. ¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes?	Si	9	90%	1	10%	Bajo
2. ¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes?	Si	8	80%	2	20%	Bajo
3. ¿Existen sistemas de valoración de inventarios?	Si	10	100%	0	0%	Bajo
4. ¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario?	Si	0	0%	10	100%	Alto
5. ¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF?	Si	0	0%	10	100%	Alto
6. ¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF?	Si	0	0%	10	100%	Alto
7. ¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable?	Si	0	0%	10	100%	Alto
8. ¿Utilizan el control de inventarios UEPS?	No	0	0%	10	100%	Bajo
9. ¿Utilizan el control de inventarios PEPS?	No	0	0%	10	100%	Bajo
10. ¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO?	Si	10	100%	0	0%	Bajo
11. ¿Identifican contablemente un inventario como gasto?	No	0	0%	10	100%	Bajo
12. ¿Reconocen al inventario como un activo?	Si	0	0%	10	100%	Alto
13. ¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros?	Si	0	0%	10	100%	Alto
14. ¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable?	Si	5	50%	5	50%	Medio
15. ¿El precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados significa valor razonable?	No	10	100%	0	0%	Alto
16. ¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?	No	10	100%	0	0%	Alto
17. ¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios?	Si	0	0%	10	100%	Alto
18. ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar?	Si	0	0%	10	100%	Alto
19. ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar?	Si	0	0%	10	100%	Alto
20. ¿Aplica indicadores de endeudamiento?	Si	0	0%	10	100%	Alto
21. ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?	Si	0	0%	10	100%	Alto

ANÁLISIS CONSOLIDADO DE LAS ENCUESTAS						
Preguntas:	Respuesta esperada	Si		No		Riesgo
		Cant.	%	Cant.	%	
22. ¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cual es su utilidad?	Si	0	0%	10	100%	Alto
23. ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios?	Si	0	0%	10	100%	Alto
24. ¿Utilizan indicadores de tiempo?	Si	0	0%	10	100%	Alto
25. ¿Utilizan indicadores de utilización?	Si	0	0%	10	100%	Alto
26. ¿Utilizan indicadores de rendimiento?	Si	0	0%	10	100%	Alto
27. ¿Utilizan indicadores de productividad?	Si	0	0%	10	100%	Alto
28. ¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento?	Si	0	0%	10	100%	Alto
29. ¿Utilizan indicadores de producción e inventarios?	Si	0	0%	10	100%	Alto
30. ¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje?	Si	0	0%	10	100%	Alto
31. ¿Utilizan indicadores de transporte y distribución?	Si	0	0%	10	100%	Alto
32. ¿Utilizan indicadores de importaciones?	Si	0	0%	10	100%	Alto

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

### Análisis:

De acuerdo a las respuestas obtenidas de las encuestas realizadas al personal de Manopli S.A. podemos destacar que existe un alto riesgo en el tratamiento contable, análisis financiero y gestión de los inventarios debido al desconocimiento de temas relacionados directamente con los inventarios como por ejemplo deterioro de los activos, indicadores financieros, identificación del valor neto realizable, valor razonable. Podemos darnos cuenta que la empresa no está aplicando las NIIF correctamente, razón por la cual se generan pérdidas de dinero.



### **Informe de resultados del Capítulo 3**

**Método utilizado:** Cuestionario

**Población:** 36 personas

**Muestra:** 10 personas

El cuestionario tiene como finalidad conocer a fondo el manejo de los procesos que se llevan a cabo en la empresa Manopli S.A. que tienen relación directa con los Inventarios y su influencia en los resultados de la misma, fue aplicado a 10 personas que conforman la Gerencia y el departamento de Contabilidad de la empresa, de acuerdo a las respuestas obtenidas se determinó que existe un alto riesgo en la empresa ya que no aplican las Normas Internacionales de Información Financiera de forma correcta por desconocimiento de lo estipulado en las normas antes citadas.

Adicionalmente se constató que la empresa no utiliza indicadores financieros que le ayuden a evaluar la estructura financiera y mucho menos utiliza indicadores que le ayuden a medir la gestión de los inventarios

Existen un sin número de falencias dentro de la organización por el desconocimiento de temas relacionados con los inventarios y del impacto que estos tienen en los resultados de la empresa.

La información recopilada en este capítulo sirve como base para el desarrollo de la propuesta.

## **CAPÍTULO IV**

### **LA PROPUESTA**

La propuesta de la presente investigación es el producto de un proceso de análisis minucioso que se realizó a la Organización objeto de investigación, la misma que está plasmada en el capítulo 3 que incluye un análisis del riesgo y un impacto de la gestión desde el punto de vista financiero y no como un acto administrativo por cuanto esta tiene una incidencia paralela a los procesos contables.

#### **4.1. Título de la Propuesta**

Guía de procedimientos para el análisis financiero y gestión de inventarios.

#### **4.2. Justificación de la Propuesta**

Actualmente Manopli S.A. tiene problemas de liquidez y solvencia los cuales están relacionados directamente con el tratamiento de los inventarios ya que la empresa no posee procedimientos que le permitan un análisis de su situación financiera para tomar decisiones correctas de inversión, financiamiento y dividendos.

Con la elaboración de la guía de procedimientos para el análisis financiero y gestión de los inventarios se pretende que la empresa Manopli S.A. logre maximizar las utilidades en un corto plazo, evitando gastos innecesarios.

Uno de los factores determinantes para que todo proceso, llámese logístico o de producción, se lleve a cabo con éxito, es implementar un sistema adecuado de indicadores para medir la gestión de los mismos, con el fin de que se puedan implementar indicadores en posiciones estratégicas que reflejen un resultado óptimo en el mediano y largo plazo, mediante un buen sistema de información que permita medir las diferentes etapas del proceso logístico.

#### **4.3. Objetivo General de la Propuesta**

Mejorar la liquidez y solvencia de la empresa Manopli S.A. mediante la aplicación de análisis financiero y gestión de los inventarios que conllevan a una mejor administración de recursos financieros mejorando la Utilidad por acción (UPA).

#### **4.4. Objetivos Específicos de la Propuesta**

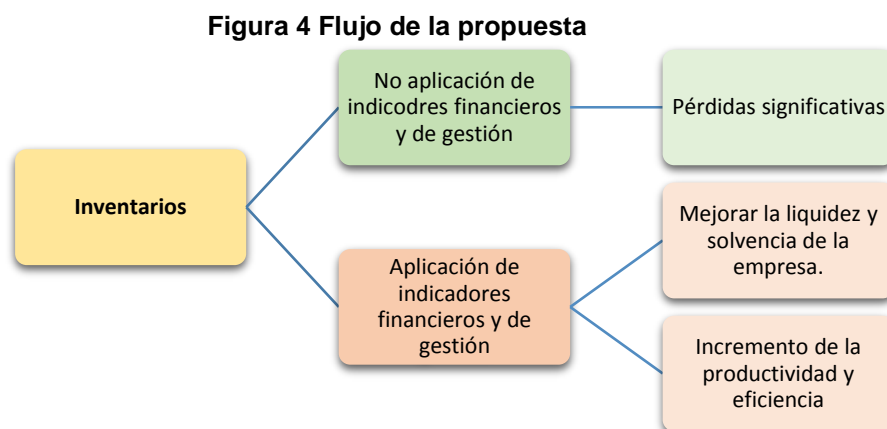
- Aplicar la guía de procedimientos para el análisis financiero y gestión de los inventarios.
- Valorar los inventarios de acuerdo a las disposiciones de las Norma Internacional de Contabilidad 2 y Sección 13 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas.
- Aplicar indicadores financieros que permitan identificar debilidades y bondades para toma de decisiones financieras.

- Difundir la guía de procedimientos para el análisis financiero y gestión de los inventarios a todos los integrantes de la organización relacionados con los inventarios con el objetivo de mejorar la gestión de los inventarios desde el punto de vista financiero.
- Lograr con la implementación de la guía la reducción de los gastos e incrementar la productividad y rentabilidad de la empresa en beneficio de empleados y accionistas.

#### 4.5. Idea a defender de la Propuesta

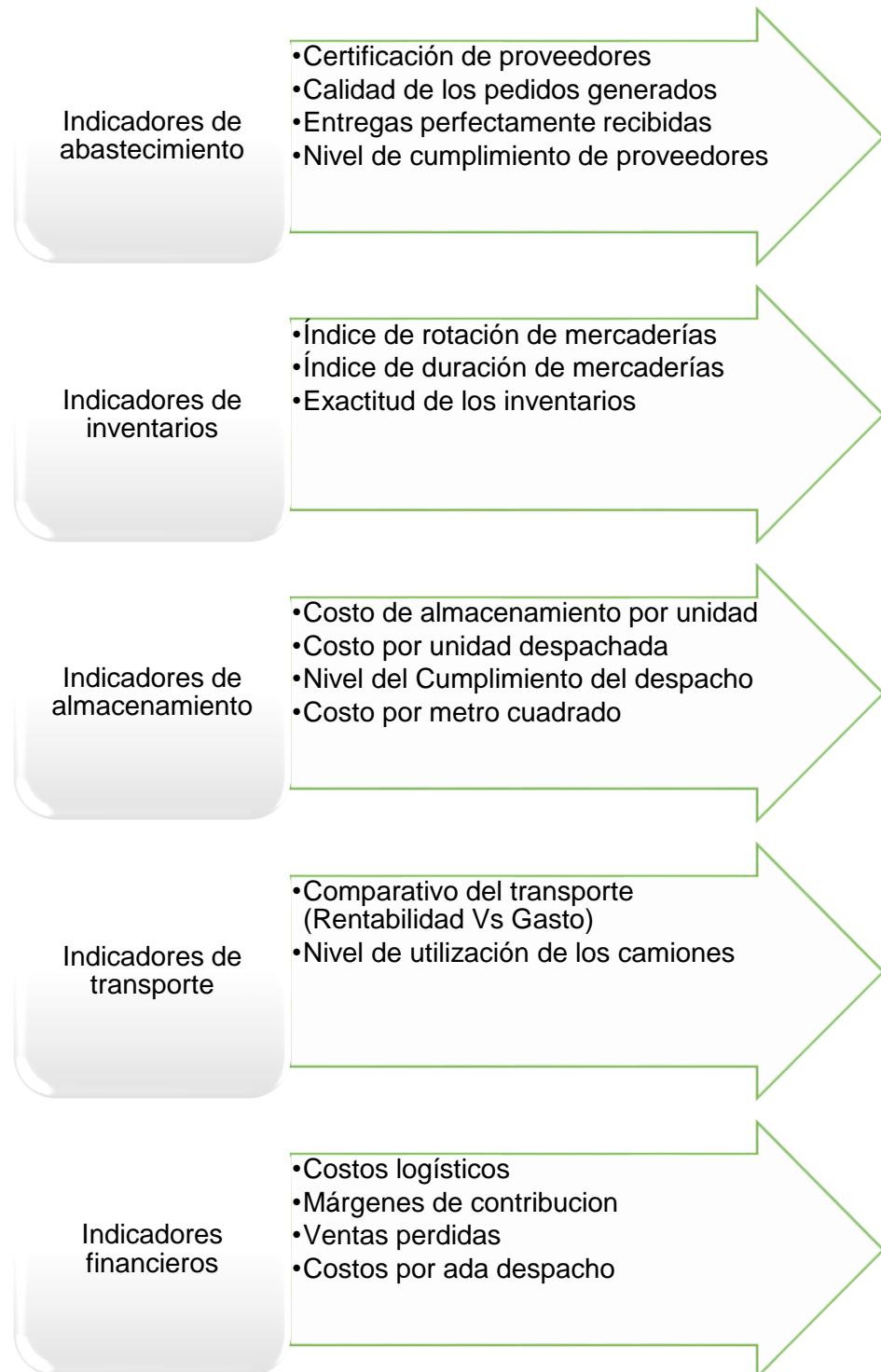
La correcta aplicación de los indicadores financieros derivan tomas de decisiones oportunas que acompañado de una buena gestión de inventarios reafirman estas decisiones y que en su conjunto solamente conllevan para las empresas presentar estructuras financieras razonables con consecuencias positivas para los accionistas y empleados en las ganancias brutas, del ejercicio y en la utilidad por acción (UPA).

#### 4.6. Listado de Contenidos y Flujo de la Propuesta



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 5 Listado de contenidos de la propuesta**



**Fuente  
Preparado**

Manopli S.A.  
Gabriela Lissette Rojas Valdez

## 4.7. Desarrollo de la Propuesta

### Indicadores de compra y abastecimiento

Estos indicadores están diseñados en función de evaluar y mejorar continuamente la gestión de compras y abastecimiento como factor clave en el éxito de la gestión de la cadena de suministro de la compañía.

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>CERTIFICACIÓN DE PROVEEDORES</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Conocer y controlar la calidad de los proveedores y el nivel de integración con los mismos.

**Definición:** Es la relación entre la cantidad de proveedores que están certificados comparado con la totalidad de los proveedores de la empresa.

**Cálculo:**

$$CPV = \frac{\text{Número de proveedores certificados}}{\text{Total de proveedores}}$$

*CPV: Certificación de proveedores*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de compras

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros días del mes.

**Impacto:** Costos de implementar controles adicionales en la recepción de productos provenientes de proveedores no certificados y riesgo de nivel inadecuado de servicio.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>CALIDAD DE LOS PEDIDOS GENERADOS</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la calidad de los pedidos generados por el área de compras.

**Definición:** este indicador permite evaluar el número y porcentaje de pedidos de compras generadas sin retraso, o sin necesidad de información adicional.

**Cálculo:**

$$CPG = \frac{\text{Total pedidos generados sin problemas}}{\text{Total de pedidos}} * 100$$

*CPG: Calidad de pedidos generados*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de compras

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Reducción de costos logísticos innecesarios por retrasos en las compras de inventarios.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>VOLUMEN DE COMPRA</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la evolución del volumen de compras en relación con el volumen de venta

**Definición:** permite analizar la relación de las ventas de acuerdo al volumen de las compras.

**Cálculo:**

$$VC = \frac{\textit{Compras}}{\textit{Ventas}}$$

*VC: Volumen de compras*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de compras

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Conocer la influencia de las compras en relación con las ventas de la empresa con el fin de tomar acciones de optimización de las compras y negociación con proveedores.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO



GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>ENTREGAS PERFECTAMENTE RECIBIDAS</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la calidad y eficiencia de los productos recibidos, junto con la puntualidad de la entregas de proveedores.

**Definición:** este indicador permite analizar el número y porcentaje de productos y pedidos que no cumplan las especificaciones de calidad y servicio definidas.

**Cálculo:**

$$EPR = \frac{\textit{Pedidos rechazados}}{\textit{Total de órdenes de compra recibidas}} * 100$$

*EPR: Entregas perfectamente recibidas*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de compras

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Costos de recibir pedidos sin cumplir las especificaciones de calidad y servicio como: costo de retorno, costo de inspecciones adicionales de calidad.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO

## Indicadores de producción e inventarios

Los movimientos de materiales y productos a lo largo de la cadena de suministro son un aspecto clave en la gestión logística, ya que de ello depende el reabastecimiento óptimo de productos en función de los niveles de servicio y costos asociados a la operación comercial y logística de la empresa.

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
MANOPLI S.A.	CAPACIDAD UTILIZADA	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

<p><b>Objetivo:</b> Controlar la capacidad utilizada para lograr una mejor utilización de las instalaciones de la compañía.</p> <p><b>Definición:</b> permite analizar el porcentaje de la capacidad disponible actualmente utilizada.</p> <p><b>Cálculo:</b></p> $CUT = \frac{\textit{Capacidad utilizada}}{\textit{Capacidad máxima del recurso}}$ <p><i>CUT: Capacidad utilizada</i></p> <p><b>Periodicidad:</b> Mensual</p> <p><b>Responsable:</b> Jefe de bodega</p> <p><b>Fuente de información:</b> Sistemas</p> <p><b>Área que recibe el indicador:</b> La gerencia dentro de los primeros días del mes.</p> <p><b>Impacto:</b> Costos innecesarios por capacidad no utilizada.</p>
---

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>ROTACIÓN DE MERCADERIA</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar las salidas por referencia y cantidades de la bodega.

**Definición:** este indicador permite analizar la proporción entre las ventas y las existencias promedio, indica el número de veces que el capital invertido se recupera a través de las ventas.

**Cálculo:**

$$RINV = \frac{\textit{Ventas}}{\textit{Inventario promedio}}$$

*RINV: Rotación de Inventarios*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicado:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Mantener un elevado índice de rotación, de lo contrario las empresas corren el riesgo de tener pérdidas significativas por merca, obsolescencia y otros que causan que el producto no pueda ser distribuido.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>DURACIÓN DE INVENTARIO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la duración de los productos almacenados en la bodega.

**Definición:** Este indicador permite analizar la proporción entre el inventario final y las ventas promedio del último periodo, indica cuantas veces permanece el inventario almacenado en bodega.

**Cálculo:**

$$DINV = \frac{\text{Inventario Final}}{\text{Ventas promedio}} * 30$$

*DINV: Duración de Inventarios*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Altos niveles en este indicador muestran demasiados recursos empleados en inventarios que pueden no tener una materialización inmediata y que está corriendo con el riesgo de ser perdido o sufrir obsolescencia.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>VEJEZ DEL INVENTARIO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar el nivel de las mercaderías no disponibles para despacho por obsolescencia, mal estado y otros.

**Definición:** este indicador permite evaluar el Nivel de mercaderías no disponibles para despacho por obsolescencia, deterioro, devueltas en mal estado, vencimientos.

**Cálculo:**

$$VINV = \frac{\textit{Unidades dañadas + obsoletas + vencidas}}{\textit{Total de inventario}}$$

*VINV: Vejez de Inventarios*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas, inventario físico.

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Observar el nivel d mercancías no aptas para despacho, con el fin de tomar acciones correctivas y evacuar la mercadería para que no afecte el costo del inventario de la bodega y nivel de servicio al consumidor.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>VALOR ECONOMICO DEL INVENTARIO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Medir y controlar el valor del inventario promedio respecto a las ventas.

**Definición:** este indicador mide el porcentaje del costo del inventario físico con relación al costo de venta del costo de venta de la mercadería.

**Cálculo:**

$$VEINV = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Inventarios Físico}}$$

*VEINV: Valor económico del inventario*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas, inventario físico.

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Evaluar el cumplimiento de las políticas de inventarios, permitiendo determinar que el proceso se está realizando correctamente.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
MANOPLI S.A.	EXACTITUD DE LOS INVENTARIOS	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la exactitud de la mercadería que se encuentra almacenada.

**Definición:** Se determina midiendo el número de referencias que presentas descuadres con respecto al inventario lógico cuando se realiza el inventario físico.

**Cálculo:**

$$EXINV = \frac{\text{Diferencia en inventarios}}{\text{Total de inventarios}} * 100$$

*EXINV: Exactitud del inventario*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas, inventario físico.

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Identificar los posibles desfases en los productos almacenados y tomar acciones correctivas con anticipación y que afectan la rentabilidad de las empresas.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

### Indicadores de almacenamiento y bodegaje

La gestión de almacenamiento debe estar totalmente alineada con la gestión de aprovisionamiento y distribución, por lo tanto el control sobre los procesos generados al interior del centro de distribución o almacén es determinante en cuanto al impacto de los costos de operación sobre la operación logística.

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTO UNIDAD ALMACENADA</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar el valor unitario del costo por almacenamiento propio o contratado.

**Definición:** Consiste en relacionar el costo de almacenamiento y el número de unidades almacenadas en un periodo determinado.

**Cálculo:**

$$CUA = \frac{\text{Costo total de almacenamiento}}{\text{Número de unidades almacenadas}}$$

*CUA: Costo de unidades almacenadas*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros días del mes.

**Impacto:** Comparar el costo por unidad almacenada y así decidir si es más rentable subcontratar el servicio de almacenamiento o tenerlo propio.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------



GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTO UNIDAD DESPACHADA</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Calcular los costos unitarios de la bodega respecto al total de despachos efectuados.

**Definición:** este indicador permite medir el porcentaje de manejo por unidad sobre los gastos operativos del centro de distribución.

**Cálculo:**

$$CUD = \frac{\text{Costo de operación de bodega}}{\text{Total unidades despachadas}}$$

*CUD: Costo de unidades despachadas*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Conocer porcentaje de gastos operativos en los que se incurre para realizar cada despacho, permite una mejor gestión de control y reducción de gastos generando un mayor beneficio económico a la empresa.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>UNIDAD DESPACHADA POR EMPLEADO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar las unidades despachadas por cada persona en la bodega.

**Definición:** Este indicador permite conocer el número de unidades despachadas o cajas por cada empleado del total del despachado.

**Cálculo:**

$$UDEMP = \frac{\textit{Total de unidades despachadas}}{\textit{Total de empleados de bodega}}$$

*UDEMP: Unidades despachados por empleado*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Comparar la participación de unidades de cada empleado, teniendo en cuenta la carga laboral así poder comparar con otras bodegas afines.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTO METRO CUADRADO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Cuantificar el costo del área de almacenamiento respecto a los costos de operación interna.

**Definición:** Este indicador permite medir el valor de mantener un metro cuadrado de bodega.

**Cálculo:**

$$CM2 = \frac{\text{Costo Total operativo de bodega}}{\text{Área de almacenamiento}}$$

*CM2: Costo metro cuadrado*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Costear el valor unitario de metro cuadrado y así poder negociar valores de arrendamiento y comparar con otras cifras de bodegas similares.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTO DE DESPACHO POR EMPLEADO</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar los costos en que se incurre en el despacho de mercancías por cada empleado que interviene en dicha labor.

**Definición:** este indicador permite conocer el costo con el que participa cada empleado dentro del total despachado.

**Cálculo:**

$$CDEMP = \frac{\text{Costo total operativo bodega}}{\text{Número de empleados de la bodega}}$$

*CDEMP: Costo de despacho por empleado*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Determinar el costo con el que participa cada empleado dentro de los gastos de la empresa, con el fin de reducirlo en forma continua.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
MANOPLI S.A.	NIVEL DE CUMPLIMIENTO DESPACHO	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar la eficacia y efectividad de los despachos efectuados por la bodega.

**Definición:** este indicador permite medir el nivel de efectividad de los despachos de mercancías a los clientes en cuanto a los pedidos enviados en un periodo determinado.

**Cálculo:**

$$NCD = \frac{\text{Despachos cumplidos a tiempo}}{\text{Total de despachos}}$$

*NCD: Nivel de cumplimiento de despachos*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Medir el nivel de cumplimiento de los pedidos solicitados la a bodega.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

## Indicadores de transporte y distribución

La distribución es una función logística vital para el desempeño exitoso de la compañía, por lo tanto es fundamental poder controlar los costos y productividad asociados a la gestión de la misma, particularmente de la gestión del transporte la cual es la actividad que más consume recursos y esfuerzos dentro de la gestión logística por su fuerte impacto en inversiones de activos fijos y respuestas al cliente final.

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTO DE TRANSPORTE SOBRE LAS VENTAS</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar el costo del transporte.

**Definición:** Este indicador permite identificar y controlar el costo del transporte sobre las ventas de un periodo determinado.

**Cálculo:**

$$CTvsV = \frac{\text{Costo del transporte}}{\text{Ventas}}$$

*CTvsV: Costo del transporte sobre las ventas*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Analizar el costo por transporte que incidan en el nivel de las ventas.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
MANOPLI S.A.	COSTO OPERATIVO POR CONDUCTOR	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar el costo en que se incurre dentro de la operación de transporte por conductor dentro de la empresa.

**Definición:** Este indicador permite conocer el costo por cada conductor del total de gastos de transporte.

**Cálculo:**

$$COCON = \frac{\text{Costo del transporte}}{\text{Número de conductores}}$$

*COCON: Costo operativo por conductor*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Conocer la contribución y relación de cada conductor sobre los gastos generados en transporte permite un mejor control para evitar gastos innecesarios.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COMPARATIVO TRANSPORTE</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Comparar el transporte propio con el transporte contratado.

**Definición:** este indicador permite medir el costo unitario de transportar una unidad respecto al ofrecido por los transportadores del medio.

**Cálculo:**

$$COMPT = \frac{\text{Costos del transporte propio}}{\text{Costo de contratar transporte}}$$

*COMPT: Comparativo de transporte*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Jefe de bodega

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Tomar decisiones acerca de contratar el transporte de mercancías o asumir la distribución directa del mismo.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------



## Indicadores financieros de costos

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
MANOPLI S.A.	COSTOS LOGISTICOS SOBRE VENTAS	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Controlar costos generados en las operaciones logísticas con respecto a las ventas.

**Definición:** Este indicador permite identificar el costo de operación logística con relación a las ventas de la empresa.

**Cálculo:**

$$CLvsV = \frac{\text{Costos logísticos totales}}{\text{Ventas}}$$

*CLvsV: Costos Logísticos sobre las ventas*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Gerente General

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Controlar los gastos logísticos en la empresa y medir el nivel de contribución efectuado.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

GUÍA DE PROCEDIMIENTO PARA EL ANÁLISIS Y GESTIÓN DE INVENTARIOS		
<b>MANOPLI S.A.</b>	<b>COSTOS LOGISTICOS SOBRE UTILIDAD BRUTA</b>	GP-MAN-001
FECHA:		PÁGINA:

**Objetivo:** Incrementar las utilidades y disminuir los costos logísticos.

**Definición:** permite medir la influencia de los costos logísticos en la utilidad bruta, los costos logísticos representan un porcentaje significativo de la utilidad bruta y los costos totales de la empresa por ello deben controlarse permanentemente.

**Cálculo:**

$$CLvsUB = \frac{\text{Costos logísticos}}{\text{Utilidad bruta}}$$

*CLvsUB: Costos logísticos sobre utilidad bruta*

**Periodicidad:** Mensual

**Responsable:** Gerente General

**Fuente de información:** Sistemas

**Área que recibe el indicador:** La gerencia dentro de los primeros cinco días del mes.

**Impacto:** Medir el impacto de los costos logísticos de la compañía respecto a su ganancia bruta anual.

ELABORADO	REVISADO	APROBADO
-----------	----------	----------

#### 4.8. Impacto / Producto / Beneficio Obtenido

Con la aplicación de la Guía de Procedimientos para el análisis financiero y gestión de inventarios, la empresa Manopli S.A. tendrá un mejor control y gestión de sus inventarios jugando un papel fundamental dentro de la estructura financiera de la empresa y dependiendo de la variación de este rubro se ven afectados directamente el costo de venta y la ganancia.

Dentro de la estructura financiera de la empresa revelando indicadores serán la radiografía financiera de la empresa permitiendo buscar delinear las diferentes rutas de decisiones que conlleven a mejorar la estructura financiera dando importancia al grupo del costo de venta donde los inventarios son parte fundamental para determinación de la ganancia en ventas. De existir gestiones en los inventarios en forma positiva o negativa dependerá el comportamiento de la ganancia bruta y por consiguiente afectara a la liquidez de la empresa.

Históricamente el comportamiento de los inventarios finales tiene una tendencia hacia la alza como lo muestra la figura 42 que equivale a  $y=5937.10X+284595$ .

**Tabla 36**  
**Datos históricos de la empresa**

	DATOS HISTÓRICOS			
	2011	2012	2013	2014
VENTAS	\$ 990,122.99	\$ 1,356,901.40	\$ 1,027,665.03	\$ 1,093,929.75
INVENTARIO INICIAL	\$ 338,302.41	\$ 284,697.06	\$ 316,075.34	\$ 281,300.47
COMPRAS NETAS	\$ 164,991.18	\$ 347,453.62	\$ 181,433.55	\$ 174,769.54
IMPORTACIONES	\$ 561,537.92	\$ 788,366.27	\$ 594,639.10	\$ 705,400.64
INVENTARIO FINAL	\$ 284,697.06	\$ 316,075.34	\$ 281,300.47	\$ 316,078.93
COSTO DE VENTA	\$ 780,134.45	\$ 1,104,441.61	\$ 810,847.52	\$ 845,391.72
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 209,988.54</b>	<b>\$ 252,459.79</b>	<b>\$ 216,817.51</b>	<b>\$ 248,538.03</b>

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

## Proyección del inventario final

De acuerdo a el comportamiento del inventario final desde el 2011 al 2014 se realizó una proyección hasta el 2019 y se puede evidenciar que si la empresa no aplica una correcta gestión de sus inventarios va a mantener un inventario final excesivo.

**Tabla 37**  
**Proyección del inventario final**

		VALOR	
		AÑOS	INVENTARIO FINAL
DATOS REALES	2011	\$	284,697.06
	2012	\$	316,075.34
	2013	\$	281,300.47
	2014	\$	316,078.93
DATOS PROYECTADOS	2015	\$	314,380.50
	2016	\$	320,317.60
	2017	\$	326,254.70
	2018	\$	332,191.80
	2019	\$	338,128.90

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lisette Rojas Valdez

**Figura 6 Comportamiento del inventario final**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lisette Rojas Valdez

## Análisis del impacto del inventario final

### Disminución del inventario final

La variación del inventario final influye también en la variación del costo de venta y de la ganancia bruta en ventas como se observa en la tabla 38. Una disminución del 10, 20 y 30% en el inventario final conlleva a que la ganancia bruta tenga un efecto del 87, 74 y 61% en relación a los datos reales respectivamente, lo que significa que de una ganancia bruta de doscientos dieciséis mil dólares en el año 2013 con la disminución de 10% tendrá una disminución del 13% y así el comportamiento porcentual irá disminuyendo de acuerdo como exista una disminución en el inventario final, a pesar de que existe una disminución en la ganancia a simple vista, es un buen escenario para la empresa ya que al tener una ganancia razonable el pago de impuestos es menor y esto permite a la empresa tener mayor liquidez.

**Tabla 38**  
**Impacto disminución del inventario final**

	AÑO 2013			
	DATOS REALES	DISMINUCIÓN DEL INVENTARIO FINAL		
		10%	20%	30%
VENTAS	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03
INVENTARIO INICIAL	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34
COMPRAS NETAS	\$ 181,433.55	\$ 181,433.55	\$ 181,433.55	\$ 181,433.55
IMPORTACIONES	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10
INVENTARIO FINAL	\$ (281,300.47)	\$ (253,170.42)	\$ (225,040.38)	\$ (196,910.33)
COSTO DE VENTA	\$ 810,847.52	\$ 838,977.57	\$ 867,107.61	\$ 895,237.66
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 216,817.51</b>	<b>\$ 188,687.46</b>	<b>\$ 160,557.42</b>	<b>\$ 132,427.37</b>
	100%	87%	74%	61%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

## Incremento del inventario final

Al contrario del escenario anterior con el incremento del inventario el costo de venta disminuye y a ganancia aumenta, a simple vista para la empresa es bueno la realidad es que en el caso del incremento del inventario final se presenta una utilidad no razonable y un estancamiento del inventario, genera un incremento en los costos y gastos, por lo que no es recomendable mantener un inventario final excesivo lo que significa una baja rotación del inventario, la empresa corre el riesgo de pérdidas por deterioro, mayor costo de almacenaje y a su vez que genera a su vez una lenta recuperación de la inversión lo que implica una disminución en la liquidez.

**Tabla 39**  
**Impacto incremento del inventario final**

	AÑO 2013			
	DATOS REALES	INCREMENTO DEL INVENTARIO FINAL		
		10%	20%	30%
VENTAS	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03	\$ 1,027,665.03
INVENTARIO INICIAL	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34	\$ 316,075.34
COMPRAS NETAS	\$ 181,433.55	\$ 163,290.20	\$ 145,146.84	\$ 127,003.49
IMPORTACIONES	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10	\$ 594,639.10
INVENTARIO FINAL	\$ (281,300.47)	\$ (309,430.52)	\$ (337,560.56)	\$ (365,690.61)
COSTO DE VENTA	\$ 810,847.52	\$ 764,574.12	\$ 718,300.72	\$ 672,027.31
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 216,817.51</b>	<b>\$ 263,090.91</b>	<b>\$ 309,364.31</b>	<b>\$ 355,637.72</b>
	100%	21%	43%	64%

**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

## **Conclusiones**

Manopli S.A. no cuenta con una guía, instructivo, manual para el desarrollo de la gestión de los inventarios, permitiendo que existan inventarios que de acuerdo a los Estados Financieros que se citan de los años 2010 al 2014 se observa que se mantienen con tendencia a un crecimiento de acuerdo al análisis de la ecuación lineal.

Los inventarios no aplican las disposiciones que constan en la Norma Internacional de Contabilidad 2 y que se puedan aplicar a pequeñas y medianas empresas según lo establecido en la Sección 13 de las Normas Internacionales de Información financiera para Pymes y que principalmente se relaciona al valor razonable de los inventarios.

Manopli S.A. a pesar de ser una empresa con niveles de ingresos que superan el millón de dólares han olvidado la aplicación de los índices financieros herramientas de indicadores que permiten ir analizando el comportamiento de los rubros de los Estados Financieros principalmente los inventarios pasando de los tradicionales como rotación, duración, a otros de gestión de inventarios que también indican efectos monetarios en dicho rubro.

La existencia de un saldo final de inventarios que con similitud en todos los años revela que no existe una gestión que permita generar ganancias razonables.

## **Recomendaciones**

Implementar la guía de procedimientos para el análisis financiero y gestión de inventarios para mejorar el desarrollo de la gestión de los inventarios.

También debe considerar realizar periódicamente como obligatorio un análisis de los Estados Financieros por medio de indicadores financieros y de gestión que le permitan saber la situación actual de la empresa y así poder tomar las medidas necesarias para el mejoramiento de los procesos de Manopli S.A.

Instruir a los responsables del manejo de los inventarios en contabilidad la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad que son de carácter público en las páginas del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad.

Promover constantemente el estudio y cumplimiento de la Guía de Procedimientos para el análisis financiero y gestión de inventarios de la empresa Manopli S.A.

Brindar capacitación a al personal para que de esta manera puedan aplicar correctamente las normas minimizando los riesgos de pérdidas monetarias para la empresa.



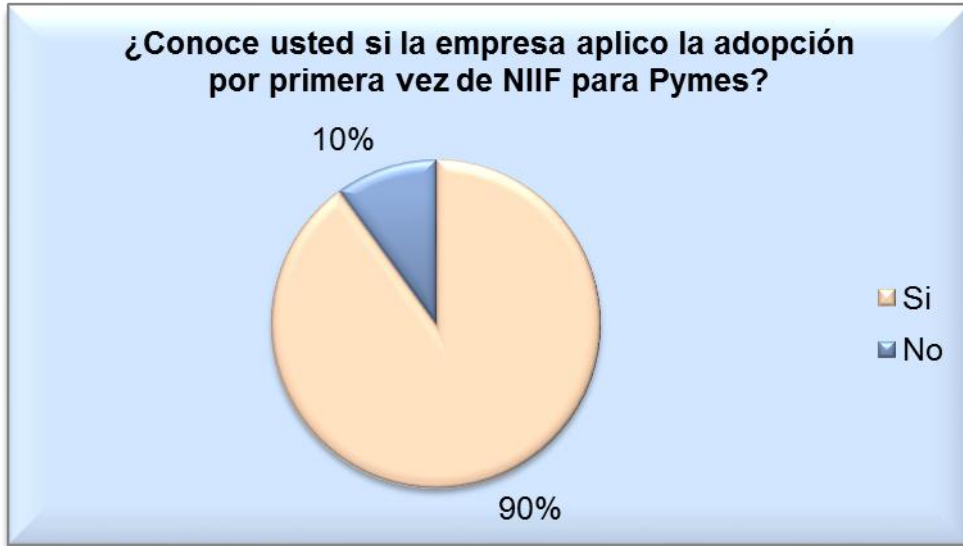
## Bibliografía

- Bravo Santillán, M. d., Lambretón Torres, V., & Márquez González, H. (2013). *Introducción a las Finanzas* .
- Den Berghe, E. V. (2010). *Gestión y Gerencia Empresariales Aplicadas al Siglo XXI*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Gamboa, V. R. (1996). *Finanzas*. Norma S.A.
- IASC. (2003). *Norma Internacional de Contabilidad 2*.
- IASC. (2009). *Sección 13 Norma Internacional de Información Financiera para PYMES*.
- Lehmann, D. R., & Winer, R. S. (2007). *Administración del Producto*. Mexico: Mc Graw Hill.
- Madroño Cosío, M. E. (1998). *Administración Financiera del Circulante*. Mexico: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Mora Garcia, L. A. (2011). *Gestión Logística en Centros de Distribución, Bodegas y Almacenes* (Primera ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Mora García, L. A. (2011). *Indicadores de Gestión Logística*.
- Prieto Sierra, C. (2014). *Emprendimiento Conceptos y Plan de Negocios*. Mexico: Pearson.
- Ross, S. A. (2010). *Fundamentos de Finanzas Corporativas*. Mexico: Mc Graw Hill.
- S.L, P. V. (2008). *Gestión del Punto de Venta*. España: Editorial Vértice.

# Anexos

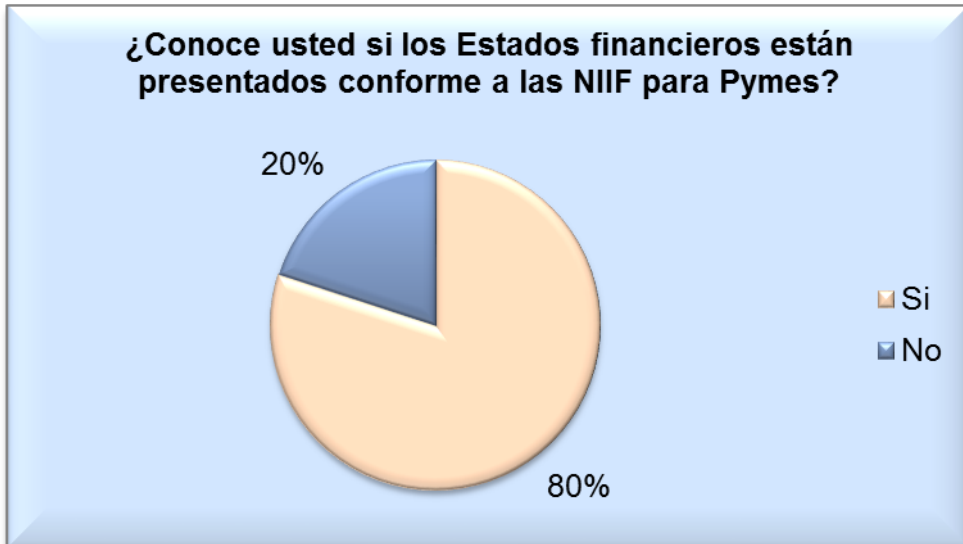
## Análisis grafico de la encuesta

Figura 7 ¿Conoce usted si la empresa aplicó la adopción por primera vez de NIIF para Pymes?



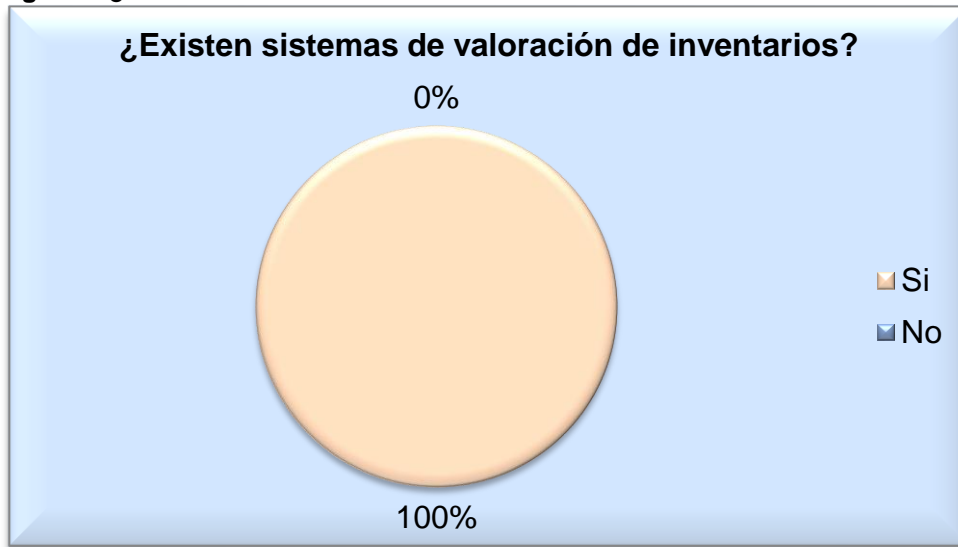
Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 8 ¿Conoce usted si los Estados financieros están presentados conforme a las NIIF para Pymes?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 9 ¿Existen sistemas de valoración de inventarios?**



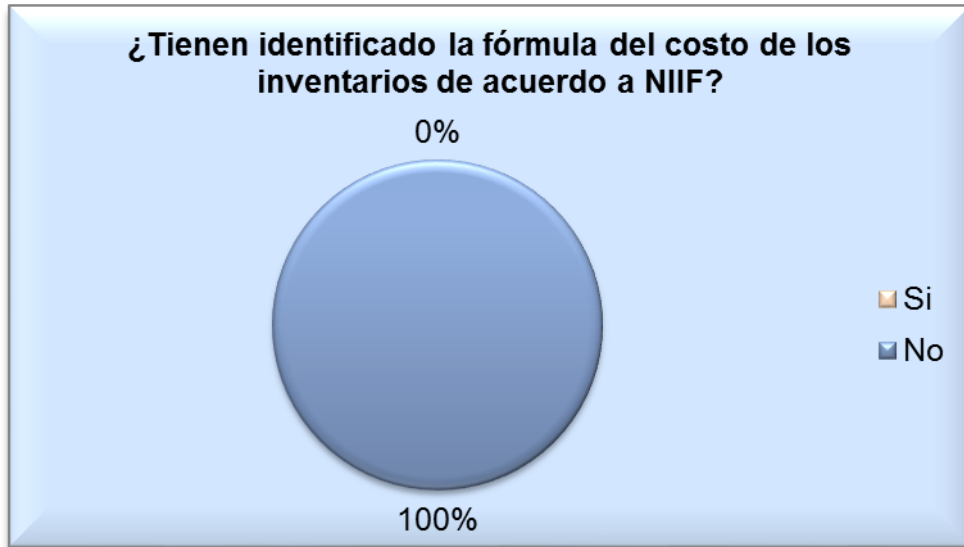
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 10 ¿Identifican el momento en que el artículo debe ser incluido como inventario?**



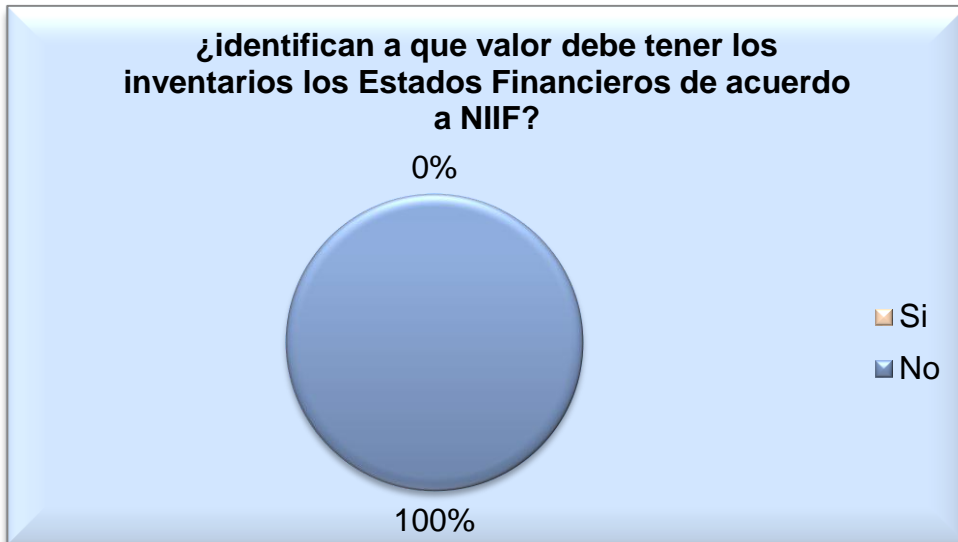
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 11 ¿Tienen identificado la fórmula del costo de los inventarios de acuerdo a NIIF?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 12 ¿Identifican a que valor debe tener los inventarios los Estados Financieros de acuerdo a NIIF?**



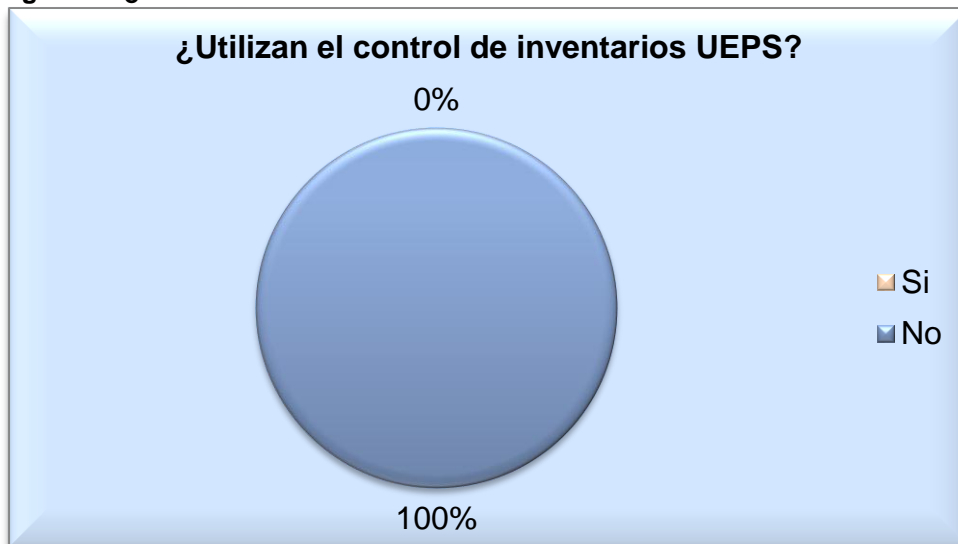
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 13 ¿Consideran que tienen identificado el procedimiento para determinar el valor neto realizable?**



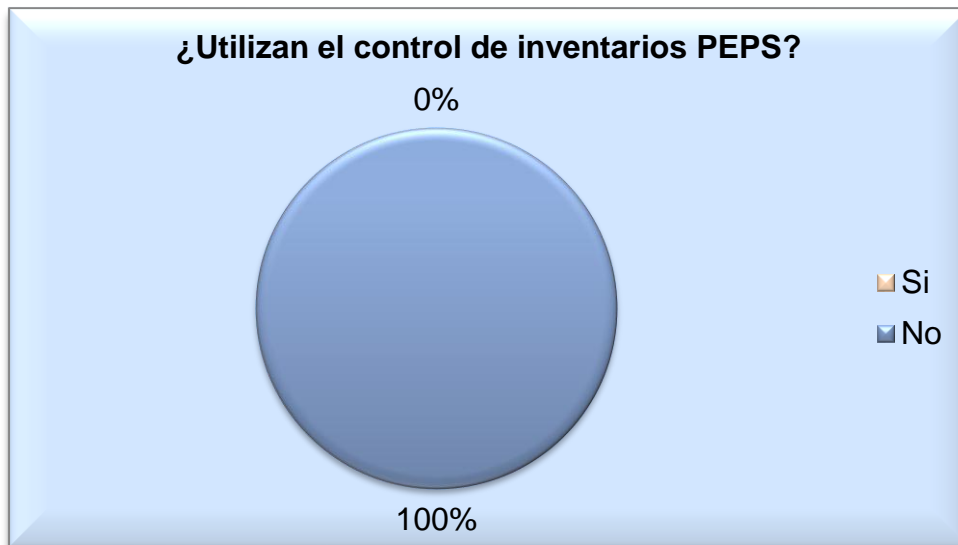
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 14 ¿Utilizan el control de inventarios UEPS?**



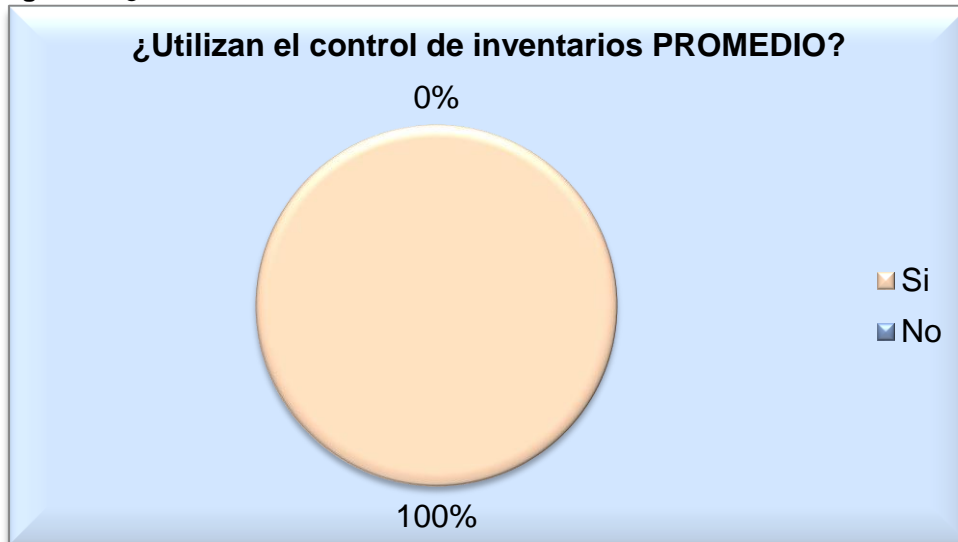
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 15 ¿Utilizan el control de inventarios PEPS?**



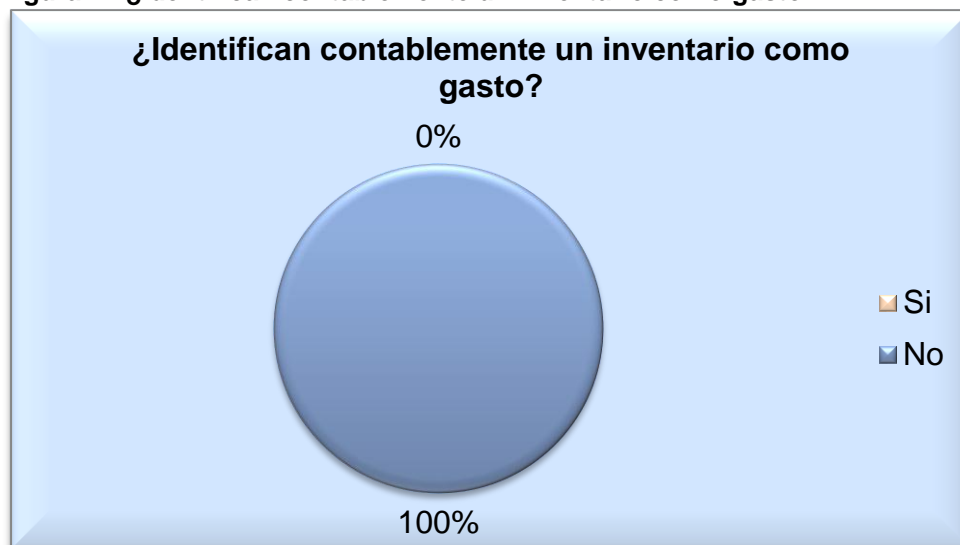
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 16 ¿Utilizan el control de inventarios PROMEDIO?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 17 ¿Identifican contablemente un inventario como gasto?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 18 ¿Reconocen al inventario como un activo?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez



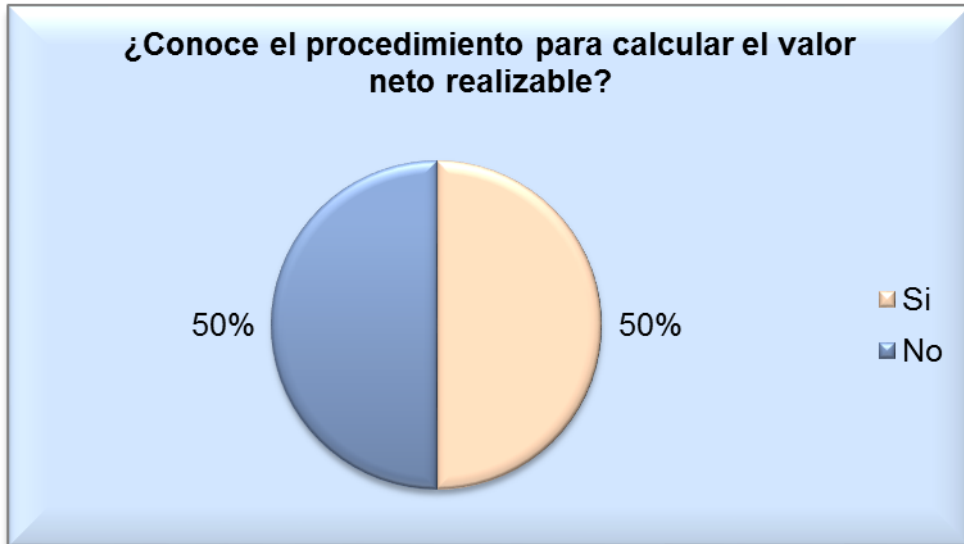
Figura 19 ¿Cuantifican el deterioro y su afectación de los inventarios a valor en libros?



Fuente  
Preparado

Manopli S.A.  
Gabriela Lissette Rojas Valdez

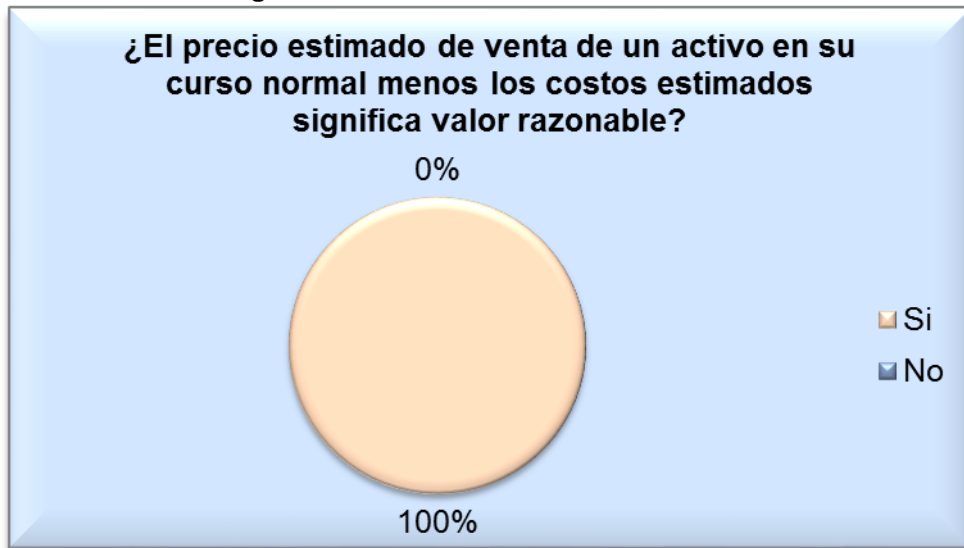
Figura 20 ¿Conoce el procedimiento para calcular el valor neto realizable?



Fuente  
Preparado

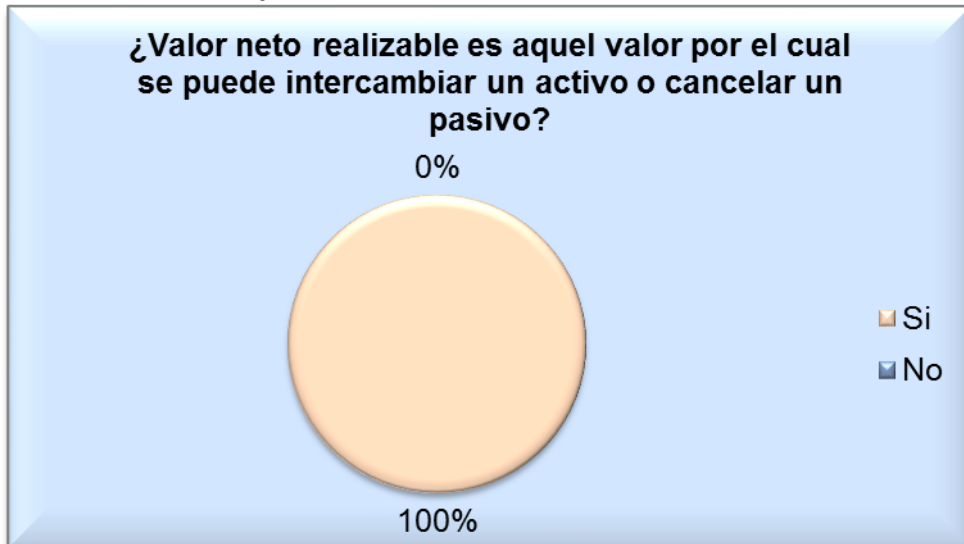
Manopli S.A.  
Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 21 ¿El precio estimado de venta de un activo en su curso normal menos los costos estimados significa valor razonable?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 22 ¿Valor neto realizable es aquel valor por el cual se puede intercambiar un activo o cancelar un pasivo?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 23 ¿Aplica usted razones financieras aplicadas a inventarios?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 24 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por pagar?**



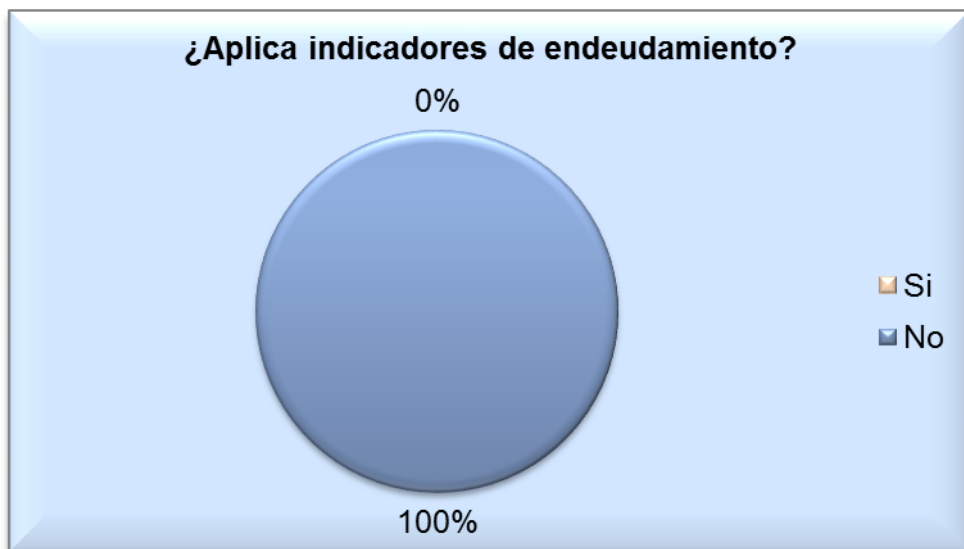
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 25 ¿Aplica usted razones financieras de cuentas por cobrar?



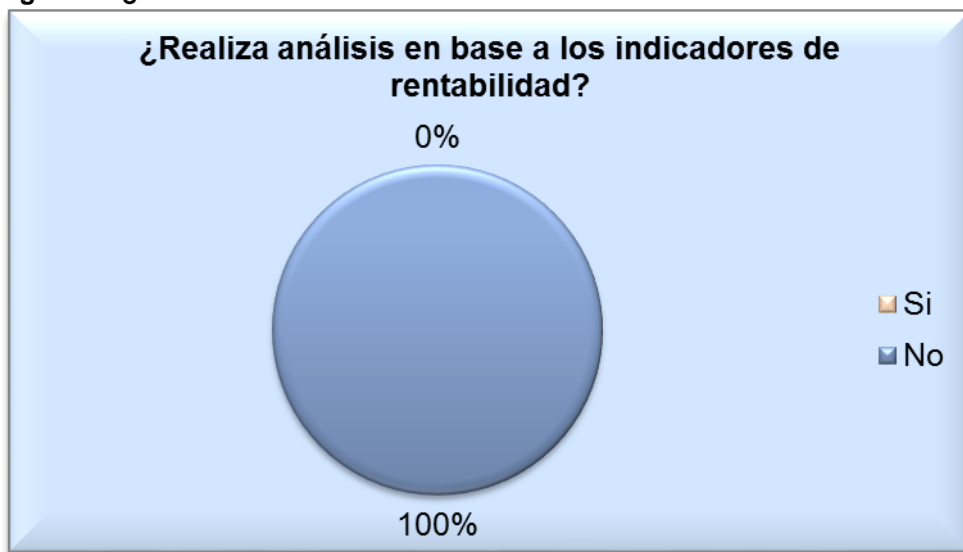
Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 26 ¿Aplica indicadores de endeudamiento?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 27 ¿Realiza análisis en base a los indicadores de rentabilidad?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 28 ¿Conoce usted que son los indicadores claves de desempeño y cuál es su utilidad?



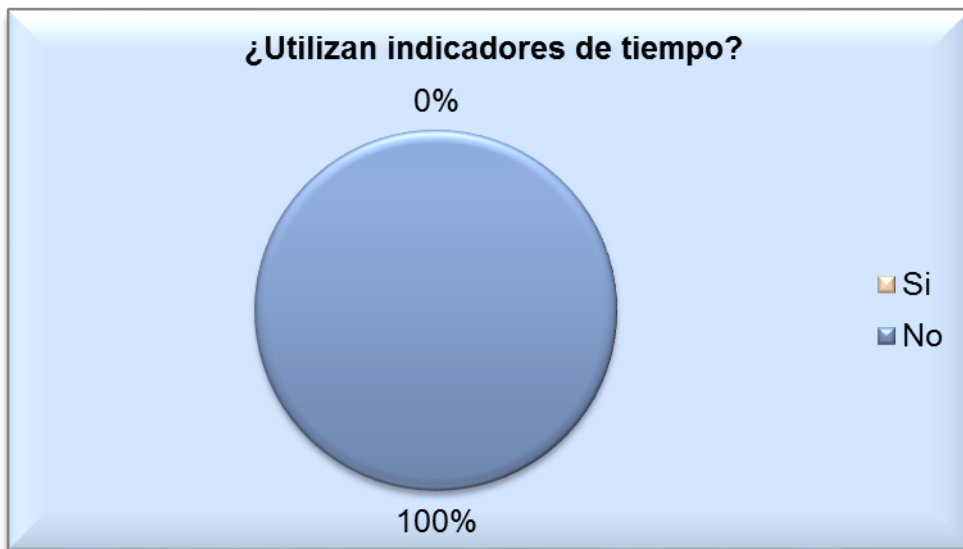
Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 29 ¿La organización aplica indicadores de gestión para medir los inventarios?**



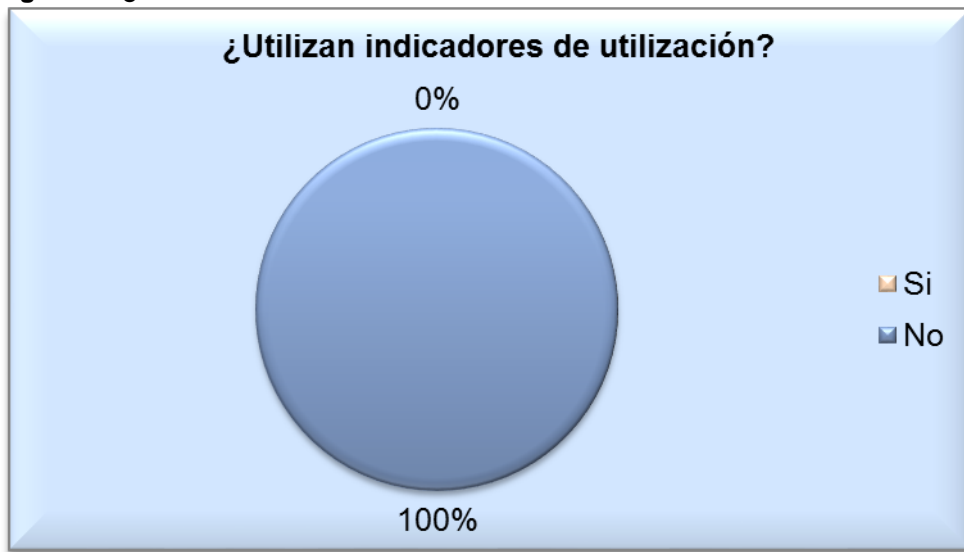
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 30 ¿Utilizan indicadores de tiempo?**



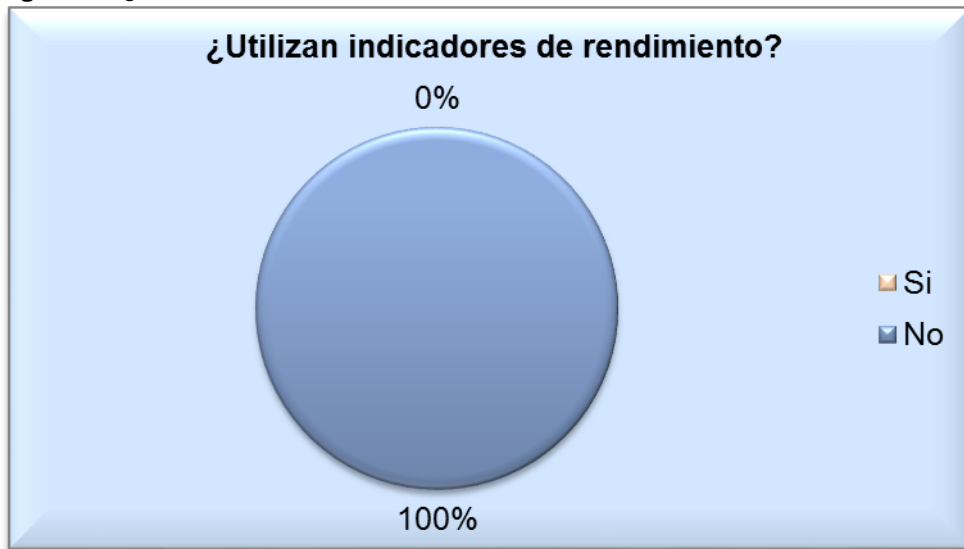
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 31 ¿Utilizan indicadores de utilización?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 32 ¿Utilizan indicadores de rendimiento?**



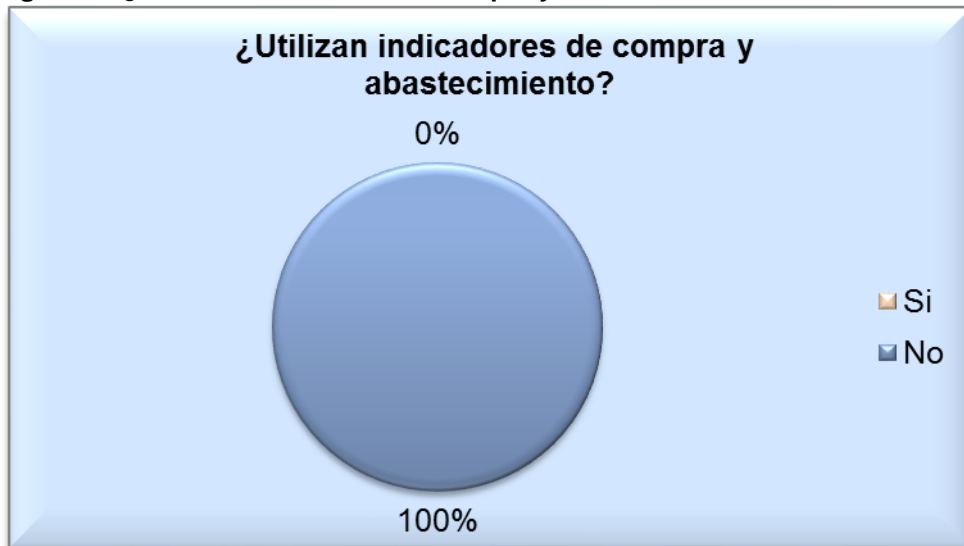
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

Figura 33 ¿Utilizan indicadores de productividad?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

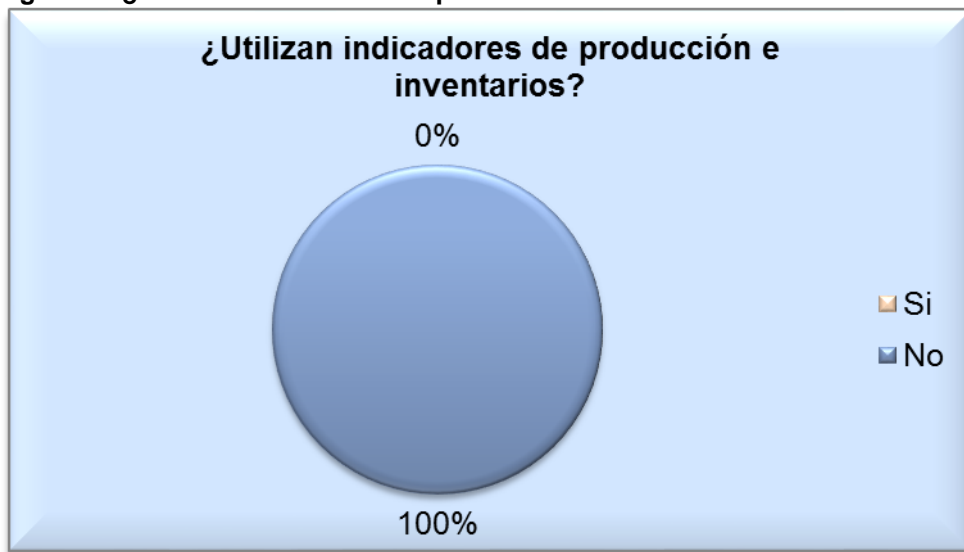
Figura 34 ¿Utilizan indicadores de compra y abastecimiento?



Fuente Manopli S.A.  
Preparado Gabriela Lissette Rojas Valdez

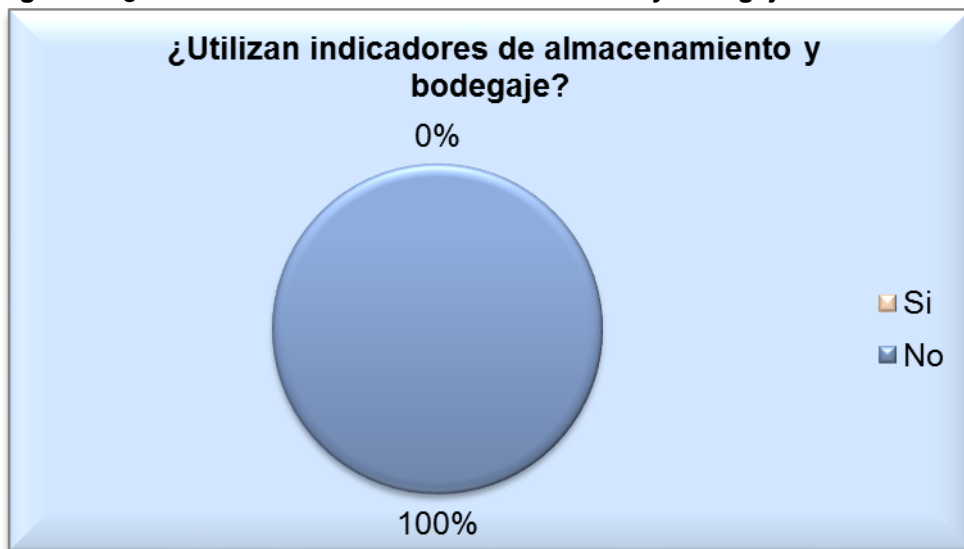


**Figura 35 ¿Utilizan indicadores de producción e inventarios?**



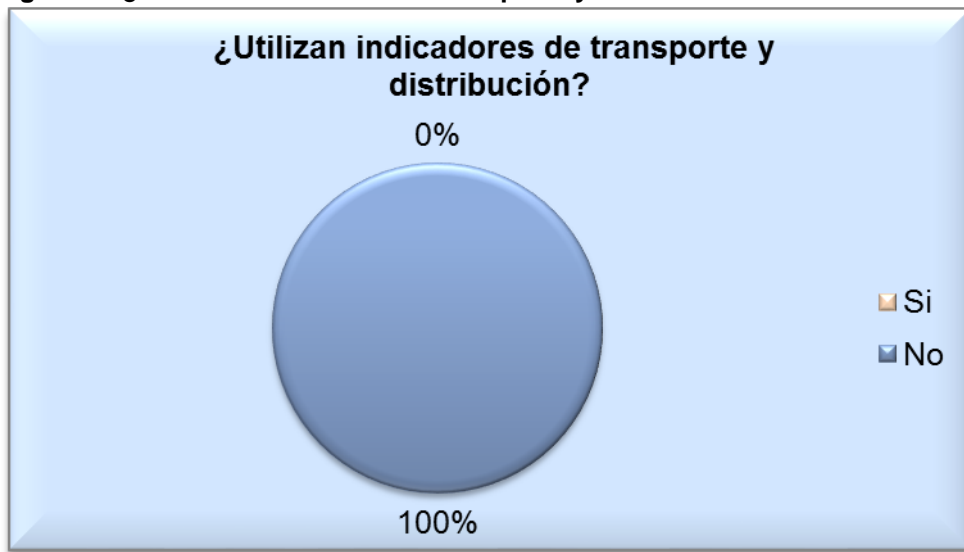
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 36 ¿Utilizan indicadores de almacenamiento y bodegaje?**



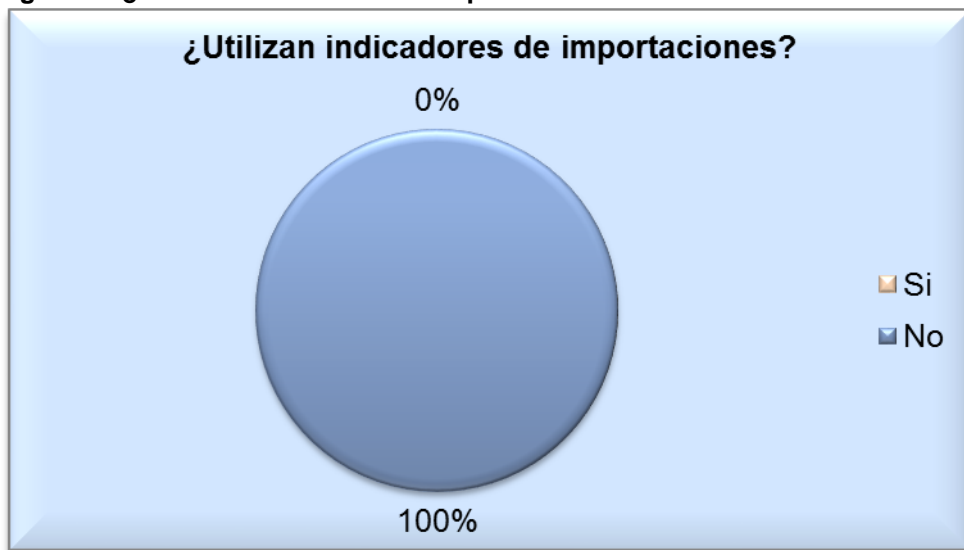
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 37 ¿Utilizan indicadores de transporte y distribución?**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 38 ¿Utilizan indicadores de importaciones?**

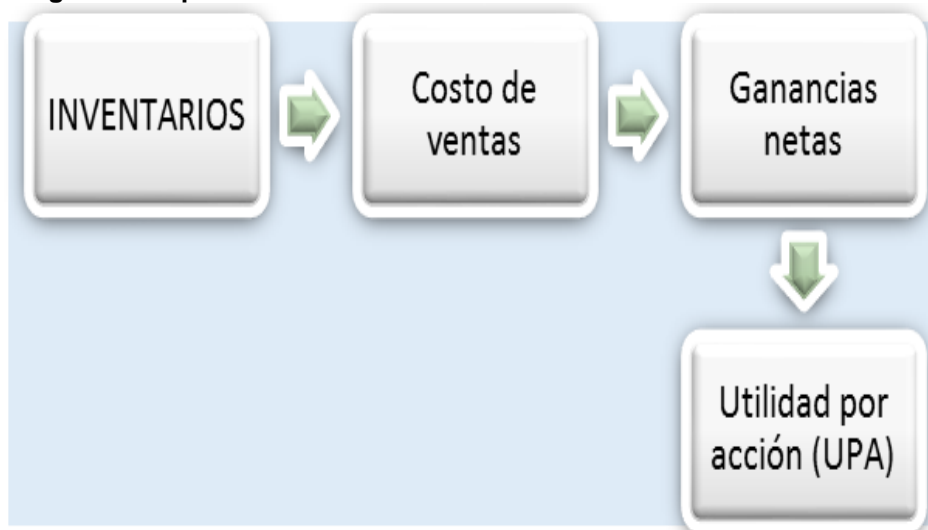


**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

## Datos comparativos de la empresa

Se realizó un análisis gráfico comparativo de las ventas, inventario final y utilidad neta de la empresa Manopli S.A. con la finalidad de observar el impacto que tienen los inventarios en la utilidad por acción y evaluar la tendencia de estos rubros.

**Figura 39 Impacto de los inventarios en la UPA**



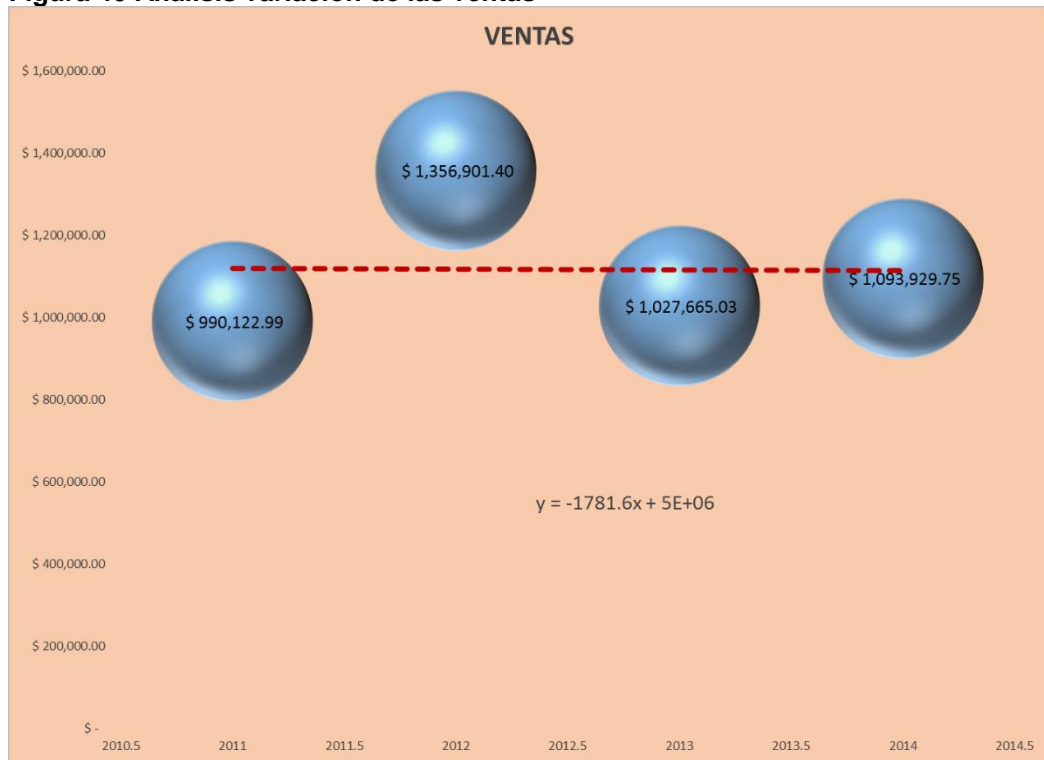
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Tabla 40**  
**Datos comparativos de la empresa**

AÑOS	VENTAS	INVENTARIO FINAL	UTILIDAD
2011	\$ 990,122.99	\$ 284,697.06	\$ 16,504.34
2012	\$ 1,356,901.40	\$ 316,075.34	\$ 39,169.33
2013	\$ 1,027,665.03	\$ 281,300.47	\$ 5,272.90
2014	\$ 1,093,929.75	\$ 316,078.93	\$ 20,805.00

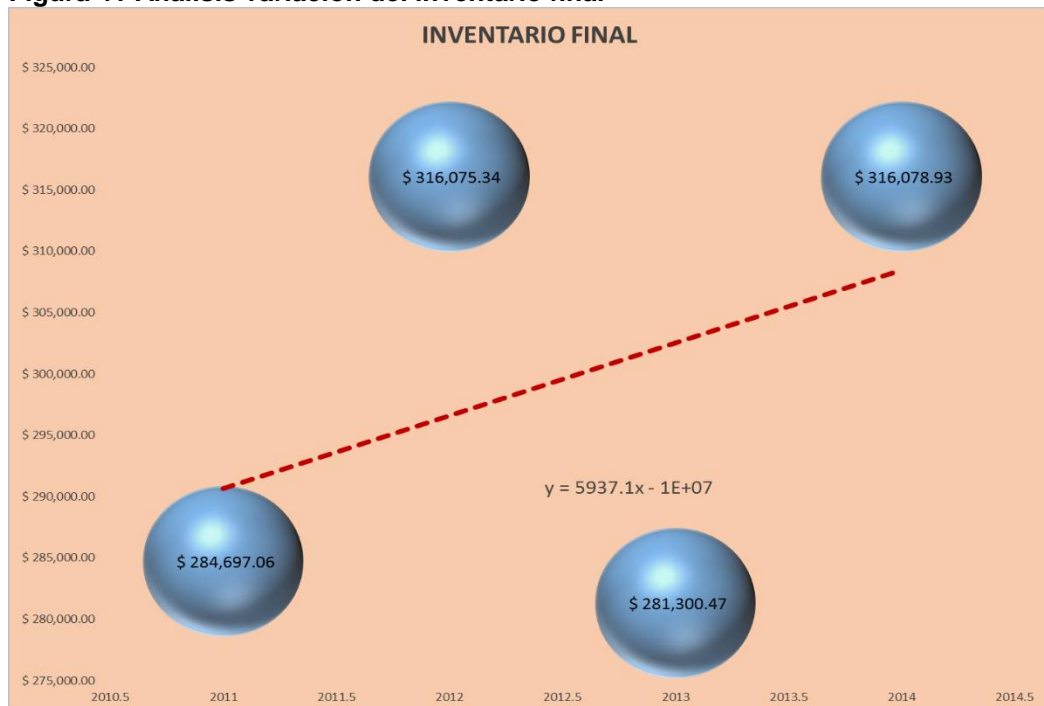
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 40 Análisis variación de las ventas**



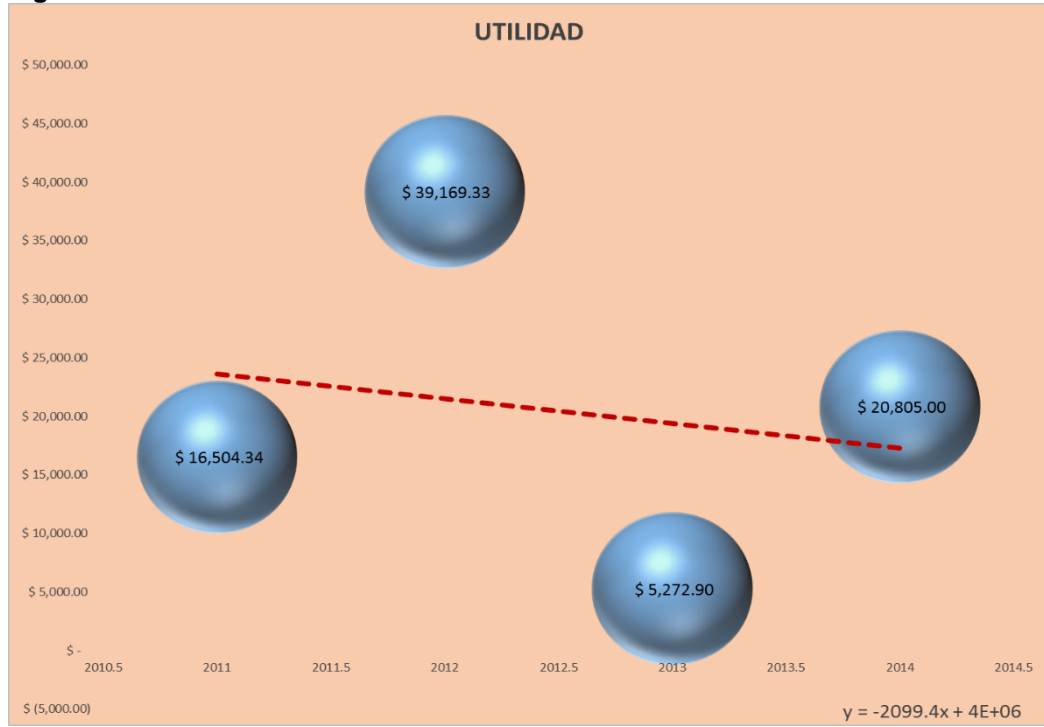
**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 41 Análisis variación del inventario final**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez

**Figura 42 Análisis variación de la utilidad neta**



**Fuente** Manopli S.A.  
**Preparado** Gabriela Lissette Rojas Valdez