



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
“NOVOCENTRO LA PENÍNSULA” DEL CANTÓN LA LIBERTAD,  
PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017.**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL TÍTULO DE  
LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**AUTOR:**

**Gabriela Carolina Banchón Chalén**

**LA LIBERTAD – ECUADOR**

**2019**



**TEMA:**

**CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
“NOVOCENTRO LA PENÍNSULA” DEL CANTÓN LA LIBERTAD,  
PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017.**

**AUTORA:**

**Gabriela Carolina Banchón Chalén**

**TUTORA:**

**Ing. Verónica Ponce Chalén, MSc.**

### **Resumen**

El trabajo investigativo desarrollado en la empresa Novocentro La Península, cuya actividad económica es la venta de tableros laminados y herrajes detalla los problemas suscitados con respecto al tratamiento de los inventarios, a causa de la inadecuada aplicación de control en esta área. Tiene como objetivo evaluar el control de inventarios a través de la identificación de procedimientos de manejo de existencias, y aplicación de ratios financieros para la determinación de la rentabilidad en la empresa Novocentro La Península, 2017. Los resultados obtenidos de esta investigación fueron utilizando un tipo de investigación descriptiva-exploratoria, con enfoque cualitativo- cuantitativo, mediante la aplicación de instrumentos de recolección de datos como la entrevista y encuesta. Obteniendo como resultado que la empresa carece de la formalidad de políticas y procedimientos en el área de inventarios.

**Palabras claves:** Control de inventarios, políticas, procedimientos, rentabilidad.



**TOPIC:**

**CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
“NOVOCENTRO LA PENÍNSULA” DEL CANTÓN LA LIBERTAD,  
PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017.**

**AUTHOR:**

**Gabriela Carolina Banchón Chalén**

**TUTOR:**

**Ing. Verónica Ponce Chalén, MSc**

**ABSTRACT**

The research work carried out at the Novocentro La Península company, whose economic activity is the sale of laminated boards and hardware details the problems raised with respect to the treatment of inventories, a cause of the inadequate application of control in this area. It aims to evaluate inventory control through the identification of stock management procedures, and the application of financial ratios for the determination of profitability in the Novocentro La Península company, 2017. The results of this research were being a type of descriptive-exploratory research, with a qualitative-quantitative approach, through the application of data collection instruments such as the interview and survey. Obtaining as a result that the company lacks the formality of policies and procedures in the area of inventories.

**Keywords:** Inventory control, policies, procedures, profitability.

### **APROBACIÓN DEL PROFESOR TUTOR**

En mi calidad de Profesor Guía del trabajo de titulación, “CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOVOCENTRO LA PENÍNSULA DEL CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017”, elaborado por la Srta. Gabriela Carolina Banchón Chalén, egresado de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Estatal Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científicos, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



---

Ing. Verónica Ponce Chalén, MSc.  
TUTORA

## DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación con el Título de “**CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA NOVOCENTRO LA PENÍNSULA DEL CANTÓN LA LIBERTAD, PROVINCIA DE SANTA ELENA, AÑO 2017**”, elaborado por **Banchón Chalén Gabriela Carolina** declara que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa.

### **Transferencia de derechos autorales.**

Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por la **Facultad de Ciencias Administrativas** carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasan a tener derechos autorales correspondientes, que se transforman en propiedad exclusiva de la **Universidad Estatal Península de Santa Elena** y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será **prohibida** en cualquier instancia.

**Atentamente**



Banchón Chalén Gabriela Carolina

C.C.No.:0924483381

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, a Dios Todopoderoso por brindarme la fuerza, sabiduría y guiar día a día el camino correcto para alcanzar mis objetivos y metas en el transcurso de mi vida.

A nuestra prestigiosa Universidad Estatal Península de Santa Elena por abrirme las puertas y permitirme culminar mi carrera universitaria.

A mis docentes a quienes les debo gran parte de mis conocimientos, gracias a su paciencia y enseñanza. De igual manera a mi tutora Ing. Verónica Ponce por guiarme con sus conocimientos en la elaboración del trabajo de titulación.

A mis compañeros y amigos aula porque en esta armonía grupal hemos conseguido varios objetivos.

A la empresa Novocentro La Península y a sus representantes por contribuir con información necesaria para el desarrollo del trabajo investigativo

***Gabriela Carolina Banchón Chalén***

## **DEDICATORIA**


Dedico este trabajo a Dios y a mi familia. A Dios porque ha estado conmigo en cada paso que doy, cuidándome y dándome fortaleza para continuar.

A mis padres y abuelos, quienes a lo largo de mi vida han visto por mi bienestar y educación siendo mi pilar fundamental todo momento, depositando su confianza, brindando su amor incondicional y su voz de aliento cuando quería rendirme en este trayecto.

A mi hijo Diego Silva quien es el motor que me impulsa día a día a ser mejor persona.

*Gabriela Carolina Banchón Chalén*

## TRIBUNAL DE GRADO



---

Ing. Mercedes Freire Rendón, MSc.  
DECANA (E) DE LA FACULTAD DE  
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS



---

Leda. María Alejandro Lindao, MSc.  
DIRECTORA(E) DE LA CARRERA DE  
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



---

Ing. Verónica Ponce Chalén, MSc.  
DOCENTE TUTOR



---

Ing. Wilson Toro Alava, MSc.  
DOCENTE ESPECIALISTA



---

Ab. Victor Coronel Ortiz, MSc.  
SECRETARIO GENERAL (E)



## **INDICE**

INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I.....	6
MARCO TEÓRICO.....	6
1.1. Revisión de la literatura .....	6
1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos .....	8
1.2.1 Control de inventarios - Variable Independiente .....	8
1.2.2 Rentabilidad - Variable Dependiente .....	23
1.3. Fundamentos legales .....	34
CAPÍTULO II .....	38
MATERIALES Y MÉTODOS .....	38
2.1. Tipo de investigación .....	38
Investigación descriptiva .....	38
Investigación exploratoria.....	38
2.2. Métodos de la investigación .....	39
Método deductivo .....	39
Método analítico – sintético.....	40
2.3. Diseño de muestreo .....	40
Población .....	40
Muestra .....	41
2.4. Diseño de recolección de datos .....	41
Fuentes de investigación.....	41
Técnicas de investigación .....	41
Instrumentos de investigación .....	42
CAPITULO III.....	43

RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	43
3.1. Análisis de datos.....	43
3.2. Limitaciones .....	59
3.3. Resultados .....	59
3.4. Propuesta .....	69
3.4.1. Título de la propuesta .....	69
3.4.2. Justificación .....	69
3.4.3. Objetivos.....	70
3.4.4. Alcance .....	70
3.4.5. Manual de políticas y procedimientos .....	71
CONCLUSIONES.....	88
RECOMENDACIONES .....	89
BIBLIOGRAFÍA .....	90
ANEXOS .....	94

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Análisis ABC .....	15
Tabla 2: Beneficios y Limitaciones del Análisis Horizontal .....	32
Tabla 3: Beneficios y Limitaciones del Análisis Vertical.....	33
Tabla 4: Población.....	40
Tabla 5: Cuestionario de Control interno – Área Administrativa .....	61
Tabla 6: Cuestionario de Control Interno –Área de bodega .....	62
Tabla 8: Matriz de nivel de confianza y nivel de riesgo .....	63
Tabla 9: Nivel de Confianza y Nivel de riesgo área de inventarios.....	63
Tabla 10: Ratios de Rentabilidad .....	67

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Cuadro 1:</b> Políticas de ingreso/salida .....	54
<b>Cuadro 2:</b> Políticas de descuentos y devoluciones .....	55
<b>Cuadro 3:</b> Inventarios de acuerdo a su clasificación .....	56
<b>Cuadro 4:</b> Rentabilidad de la empresa .....	57
<b>Cuadro 5:</b> Aplicación de control de inventarios .....	58

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Gráfico 1:</b> Políticas de ingreso/salida .....	54
<b>Gráfico 2:</b> Políticas de descuentos y devoluciones .....	55
<b>Gráfico 3:</b> Inventario de acuerdo a su clasificación .....	56
<b>Gráfico 4:</b> Rentabilidad de la empresa .....	57
<b>Gráfico 5:</b> Aplicación de control de inventarios .....	58

## ÍNDICE DE ANEXOS

<b>Anexo 1:</b> Matriz de Consistencia.....	95
<b>Anexo 2:</b> Formatos de instrumentos de recolección de información .....	96
<b>Anexo 3:</b> Formulario 102 – Año 2016.....	99
<b>Anexo 4:</b> Formulario 102 - Año 2017 .....	101
<b>Anexo 5:</b> Análisis horizontal del Estado de Situación financiera.....	104
<b>Anexo 6:</b> Análisis horizontal del Estado de Resultado Integrales.....	105
<b>Anexo 7:</b> Análisis vertical del Estado de Situación Financiera comparativo .....	106
<b>Anexo 8:</b> Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales comparativo....	107
<b>Anexo 9:</b> Fotografía con personal de Novocentro .....	108
<b>Anexo 10:</b> Instalaciones de la empresa.....	108

## INTRODUCCIÓN

A nivel mundial el control de inventarios es uno de los aspectos de la administración en que involucra pequeñas y medianas empresas (PYMES), este tema es poco atendido, lo cual conlleva a las empresas

tener registros inadecuados, exceso stock de mercadería que desencadena un deterioro en la calidad del producto y que con el tiempo quedarían inservibles, mermas que provocan pérdidas en las empresas consecuencia de robos internos cometidos por empleados, los mismos que tienen acceso a la mercadería y por último la incorrecta determinación del costo de los artículos del inventario.

Las PYMES se han convertido en uno de los sectores productivos más significativos para la economía del Ecuador, de acuerdo al Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (2016) representan el 90,50% del total de las empresas en el país, estas en su gran mayoría se originan del patrimonio familiar, con el propósito de ser dueños de su propia empresa, dejan de lado herramientas como el control de los inventarios pues es considerado un mecanismo innecesario, pero que al no ser aplicada con el tiempo genera incertidumbre sobre cada uno de las mercaderías que se comercializan.

En el cantón La Libertad, existe una diversidad de locales comerciales. De acuerdo al catastro comercial del Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón La Libertad existen aproximadamente 9580 locales comerciales que contribuyen al desarrollo económico de la provincia entre ellos está el “Novocentro La Península” que es una franquicia de la empresa Novopan del Ecuador S.A.

Novocentro la Península es una empresa dedicada a la venta de tableros fabricados por la empresa Novopan del Ecuador S.A entre los productos comercializados están los siguientes MPD, MPD KOR, MPD tropical, tropikor, MPD formalera, MDF, enchapados, plywood, herrajes, filos pvc y melaninicos al ser un local relativamente nuevo en el ámbito comercial presenta problemáticas comunes en este sector en cuanto al control de los inventarios.

Un problema evidente dentro la empresa es la desorganización física en bodega en cuanto a la clasificación por tipo de tableros, debido a que el personal encargado de esta área no verifica que el posicionamiento geográfico de los productos se encuentre correctamente.

La ausencia de constataciones físicas, ha causado en varias ocasiones que se mantenga registrado en el sistema ítems que físicamente no constan o viceversa, se tiene mercadería que consta en bodega pero que no se ha codificado ni ingresado al sistema, lo cual conlleva a que no se tenga un stock actualizado.

La carencia de documentación para el control de los registros de entradas y salidas de productos en el área de bodega es otro de los problemas suscitados, en reiteradas ocasiones no ha existido registro sobre el estado de un producto debido a que este proceso lo realizan empíricamente. Estos problemas se ocasionan debido a la inexistencia de políticas y procedimientos en el área operativa y contable.

Por otra parte, Novocentro La Península al ser una franquicia de Novopan debe cumplir con ciertos requisitos que esta exige, como es la rotación del inventario. De acuerdo al sistema de gestión de Novocentros para obtener la calificación máxima



es de 40 días (al menos 9 veces en el año), pero que en el transcurso de los seis años que lleva operativo este negocio es un indicador que no ha cumplido. Pero además de no cumplir con este requisito afecta directamente a la rentabilidad de la empresa, pues existe una disminución de un año a otro.

Novocentro la Península al operar con una variedad y cantidad de mercadería está en la necesidad de llevar un control de sus inventarios, de esta manera generar información precisa que será útil para el aprovisionamiento de productos sin excesos y sin faltantes, tener información sobre saldos reales de cada uno de los ítems de los inventarios detectando los artículos de poca rotación y así elaborar estrategias que permitan comercializarlos.

En el presente trabajo de investigación propone responder la siguiente interrogante:  
¿De qué manera el control de inventarios contribuye en la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017?

Y busca el análisis de los siguientes elementos: ¿Qué procedimientos de control se aplica en el tratamiento de los inventarios de la empresa Novocentro La Península?, ¿Cuáles son los ratios financieros que se emplean para calcular la rentabilidad que genera la empresa Novocentro La Península?, ¿El desarrollo de políticas y procedimientos aportan en el control de los inventarios?

El objetivo general de este trabajo de investigación es evaluar el control de inventarios mediante la aplicación de cuestionarios de control interno y ratios

financieros para la determinación de la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península, año 2017.

Para esto se establecieron las siguientes tareas científicas: Diagnóstico de políticas y procedimientos de control sobre los inventarios; por otro lado, medición de la rentabilidad de la empresa “Novocentro La Península” aplicando ratios financieros; y finalmente desarrollo de un manual de políticas y procedimientos estandarizados para el control de los inventarios y mejoramiento del nivel de rentabilidad.

Las razones de esta investigación están enmarcadas en aportar conocimientos teóricos y prácticos sobre la importancia del control de los inventarios en la rentabilidad de la empresa. Se debe aplicar controles contables y operativos sobre las existencias debido a que es el motor y la razón de ser de una empresa comercial. Las investigaciones previas de fuentes primarias son la principal base y que permitirán sustentar la idea a defender, analizar e interpretar los resultados.

En cuanto a lo metodológico, para la recopilación de información del objeto de estudio se aplicarán técnicas que permitan el desarrollo de la investigación tales como la observación directa y las entrevistas destinadas a los colaboradores del Novocentro La Península. El resultado de la investigación permitirá corregir los errores que se suscitan en el control de los inventarios.

En lo práctico, la investigación está direccionada a la actividad comercial, el desarrollo del presente trabajo contribuirá a que la empresa Novocentro La Península mejore en el control de sus inventarios generando registros íntegros. Al tener Novocentro La Península el manejo óptimo de sus inventarios, permite que

las unidades físicas almacenadas estén acorde a los saldos registrados en el sistema y así permita el análisis de la rotación del inventario y la rentabilidad que está influye.

El tipo de investigación a utilizar es el exploratorio y descriptivo con un enfoque mixto, permitiendo interpretar los datos mediante la indagación de campo y las entrevistas en relación al objeto de estudio, además que se enfoca en los aspectos específicos del Novocentro La Península.

Dentro de la investigación se plantea la siguiente idea a defender: Manual de políticas y procedimientos de inventarios contribuye de manera significativa los niveles de rentabilidad en la empresa Novocentro La Península, del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena año 2017.

El trabajo de investigación está constituido por introducción que contiene el planteamiento, formulación, sistematización del problema, objetivos, justificación de la investigación, idea a defender de la investigación, y 3 capítulos compuestos de la siguiente manera: Capítulo I: comprende la revisión literaria, desarrollo de teorías relacionadas a las variables referentes a la temática de estudio. Capítulo II: compuesto por los materiales y métodos aplicados en el trabajo investigativo como es el tipo de investigación, métodos, diseño de muestreo y recolección de datos. Capítulo III: muestra los resultados y análisis obtenidos del proyecto investigativo, establecimiento de una propuesta, muestra conclusiones y recomendaciones.

# CAPÍTULO I

## MARCO TEÓRICO

### **1.1. Revisión de la literatura**

Existen investigaciones referentes al tema “Control de inventarios y la Rentabilidad del Novocentro la Península del cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena año 2017” con la finalidad de orientar el trabajo de investigación las cuales se mostrarán a continuación.

De acuerdo a los autores Gonzalez, Asencio, & Lozano (2017) en su trabajo investigativo denominado: “El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas” tiene como objetivo analizar el control de inventarios desde el punto de vista del sector farmaceutico a fin de determinar la incidencia en los costos y la rentabilidad.

El estudio en mención aplicó tipo de investigación exploratorio y descriptiva considerando métodos y técnicas científicas como la entrevista y encuesta que permitieron tener contacto directo con el problema de estudio. Los resultados obtenidos en este trabajo presentan los principales inconvenientes del control de inventarios que se centra en la carencia de mecanismos de control, asociados con el tiempo de rotación del inventarios, además de la inexistencia de procedimientos estandarizados.

Por otra parte, Paiva (2014) en su proyecto de investigación titulado: “Control interno y su incidencia en la rentabilidad de empresa cobros del norte S.A” buscó

evaluar el control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad utilizando un modelo de referencia COSO. El tipo de estudio aplicado es descriptivo y de corte transversal porque está evaluando un periodo en específico. Para la recopilación de información utilizaron entrevistas y encuestas, reforzando en la investigación documental para comprobar la veracidad de la información brindada.

Las debilidades encontradas durante el desarrollo de la investigación antes mencionada empiezan desde el ambiente de control de la empresa, siendo uno de los principales problemas la inadecuada segregación de funciones, la falta de información financiera a tiempo y la inexistencia de manuales de políticas y procedimientos sobre esta área en específica.

Adicionalmente en el trabajo de investigación denominado: “Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad”; expuesto por los autores Quinde & Ramos (2018), tuvo como objetivo principal analizar la valuación y control de inventarios en la empresa Disensa Ramirez S.A. y su efecto en la rentabilidad.

La investigación en cuestión utilizó una metodología con un enfoque mixto de tipo descriptivo utilizando entrevistas dirigidas a los principales referentes en la empresa además de la información reflejada en los estados financieros 2016-2017 en que a través de un informe técnico se determinó la situación financiera de la empresa.

Mediante esta investigación se comprobó que la Francia Disensa Ramírez S.A. no emplea metodologías como planificación de sus inventarios mediante las nuevas demandas de clientes, provocando acciones ineficientes que conllevan costos adicionales por reubicación de materiales en proceso de fabricación. La

investigación muestra la importancia imprescindible que desempeña el control de inventarios dentro de una empresa.

## **1.2. Desarrollo de las teorías y conceptos**

### **1.2.1 Control de inventarios - Variable Independiente**

El control de inventarios de acuerdo a lo que manifiesta Cabrera & Álvarez (2007) “El control de inventarios busca satisfacer las demandas de los clientes a un nivel predefinido con un bajo costo” (pág. 3). En control de inventarios se busca adaptar la oferta a los diferentes niveles de la demanda determinada por el consumo de los clientes.

El inventario en un período determinado se da por la diferencia matemática entre la cantidad de productos que se tienen disponibles para el consumo (oferta) y la cantidad de productos que los clientes consumen (demanda). En telecomunicaciones, la diferencia matemática entre la capacidad instalada (oferta) y la utilización (demanda).

El control de inventarios es considerado una herramienta importante en la administración, pues permite a las empresas estar al tanto sobre las cantidades existentes de stocks disponibles para la venta, en un lugar y tiempo determinado.

El control de inventarios está enfocado a cubrir varios aspectos, sin embargo, el más importante es el de salvaguardar su valor como Activo. Es por eso que, el control de inventario es el conjunto de procedimientos que se llevan a cabo para la comprobación de datos reportados, a través de seguimiento de estos activos, lo cual

proporciona una seguridad razonable sobre las cantidades de mercadería que ingresan y salen de bodega, las cuales generan utilidades a la empresa, por lo tanto, debe ser salvaguardado.

### **1.2.1.1 Inventarios**

Los inventarios se constituyen en todos los bienes con los que cuenta la empresa para venderlos posteriormente, es por ello que el International Accounting Standards Boards (IASB) (2005) menciona que “son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación” (párrafo 6).

Los inventarios de acuerdo a Rey Pombo (2017) “es un documentos que contiene una relación detallada y valorada de los elementos que componen el patrimonio de la empresa en un momento determinado” (pág. 26).

Por otra parte, Vite (2016) menciona que el rubro inventarios “constituyen los bienes de una empresa destinada a la venta o a la producción para su posterior venta, y representa el precio de costo de las mercaderías propiedad de la empresa”

“El registro documental de los bienes y demás cosas pertenecientes a una empresa, realizado con orden y precisión, es decir, relación ordenada de bienes y existencias, a una fecha determinada” (pág. 14). Es lo que define López (2014) como inventarios.

Salinas (2014) menciona que clasificar los inventarios atendiendo a diferentes criterios:

**Inventario General:** comprende todo el patrimonio: activo y pasivo.

**Inventario Parcial:** comprende una parte del patrimonio.

**Inicial:** se redacta al comenzar un negocio.

**De gestión o fin de ejercicio:** se redacta al finalizar el año económico.

### 1.2.1.2 Tipos de Inventarios

Según Coalla (2017) hace referencia a los siguientes tipos de inventarios; **Materias primas y componentes:** Comprende todas las materias primas y componentes que se utiliza para la fabricación y producción de productos terminados, pero que todavía no han salido procesados.

**Piezas de repuesto de los equipos y de suministros industriales:** Este tipo de inventario incluye:

Materias primas secundarias: aquellas que utilizan en la elaboración de los productos.

Artículos de consumo: son aquellos productos que se utilizan en nuestras instalaciones, como combustible para la maquinaria, productos de limpieza, etc.

**Productos terminados:** Son todos los productos terminados que el departamento de producción envía para su almacenamiento, y constituyen todos los artículos que están a la venta.

**Inventario de productos en proceso:** Consiste en gestionar los productos que están en un proceso intermedio de fabricación.



**Inventario Perpetuo:** Es el que se lleva en continuo acuerdo con las existencias en el almacén, por medio de un registro detallado que sirve también como mayor auxiliar, donde se llevan los importes en unidades monetarias y las cantidades físicas.

**Inventario Final:** Es aquel que realiza el comerciante al cierre del ejercicio económico, generalmente al finalizar un periodo, y sirve para determinar una nueva situación patrimonial.

**Inventario en Tránsito:** Se utilizan con el fin de sostener las operaciones para proveerlos conductos que ligan a la compañía con sus proveedores y sus clientes en orden.

**Inventario de Materia Prima:** Representan existencias de los insumos básicos de materiales que abran de incorporarse al proceso de fabricación de una compañía.

### **1.2.1.3 Elaboración de inventarios: control y recuento de stock**

Coalla (2017) menciona que: El control y recuento de stock en una empresa es una actividad fundamental dentro del control de los inventarios, generalmente se realiza para ajustar los stocks después de haber realizado el recuento del almacén.

Existen dos tipos de sistemas de control y recuento de stock, los mismos que se detallan a continuación:

- ✓ Sistema de revisión continua: Actualiza el stock de forma inmediata tanto en las entradas y salidas de material del almacén. Es un sistema muy fiable, pues

en todo momento se sabe de qué cantidad de stock dispone el almacén (Ventas, compras, devoluciones, roturas, etc.).

Este sistema es utilizado por grandes empresas que disponen de un generador de información actualizado, en donde realizan automáticamente los pedidos a los proveedores una vez cuando llega al punto de pedido establecido al stock de seguridad.

✓ Sistema de revisión periódica: tanto las entradas como las salidas de material no se registran, no se conoce al momento el stock de que dispone para la realización de los pedidos, por lo que se debe realizar un conteo cada cierto tiempo para saber nuestro stock real.

Este sistema se utiliza en empresas pequeñas que disponen de pocas referencias y unidades en sus instalaciones, para comprobar el estado de las mercancías.

#### **1.2.1.4 Valoración de inventarios**

Los dos métodos de valoración adaptados por el plan general contable son:

**Precio medio ponderado:** El coste medio se modifica cada vez que se produce una nueva entrada. El procedimiento consiste en calcular un precio medio para las existencias que hay en el almacén, mientras que las salidas salen a dicho precio; por lo tanto, la diferencia de ese precio medio con el de venta será el margen de ventas de los productos vendidos.

**FIFO (First In, First Out: Primero en entrar, primero en salir):** Las existencias entran en el almacén por el coste de compra, y saldrán por el mismo coste que han entrado, siendo las primeras en entrar en el almacén también las primeras en salir.

Al tratarse de productos perecederos este método de inventarios más idóneo, deben ser ubicados de forma que facilite al máximo la salida de productos que tienen fecha de caducidad más corta.

Según Carazay (2010) en el párrafo 27 menciona que:

La fórmula FIFO, asume que los productos en inventarios comprados o producidos antes, serán vendidos en primer lugar y, consecuentemente, que los productos que queden en la existencia final serán los producidos o comprados más recientemente. Si se utiliza el método o fórmula del costo promedio ponderado, el costo de cada unidad de productos se determinará a partir del promedio ponderado del costo de los artículos similares, poseídos al principio del periodo, y del costo de los mismos artículos comprobados o producidos durante el periodo. El promedio puede calcularse periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias de la entidad.

Cabe recalcar que en la actualidad a través del Decreto N° 38708.H se informa sobre la eliminación del Método de Valoración de Inventarios, comúnmente conocido como LIFO (Last In, First Out: últimas entradas, primeras salidas) el mismo que sacaba de almacén las últimas mercaderías ingresadas a él, por ende, en los párrafos anterior según NIC 2 solo se hace mención a dos métodos.

## **1.2.1.5 Modelos de Gestión de Inventarios**

### **1.2.1.5.1 Sistema ABC**

Larry (2013) indica que: El proceso que consiste en dividir los artículos de tres clases, de acuerdo con el valor de consumo, de modo que los gerentes puedan concentrar su atención en los que tengan el valor monetario más alto.

Para llevar a cabo el control de inventarios, es frecuente recurrir al sistema de clasificación ABC, que distingue entre los artículos en función de su valor económico para la empresa. Lo normal es que cualquier empresa, especialmente las manufactureras, mantengan una gran cantidad de elementos inventariados

**Tipo A:** Los artículos “A” son aquellos en los que empresa tiene la mayor inversión, estos representan el 20% de los inventarios. Estos son los más costosos en el inventario.

**Tipo B:** Los artículos “B” son aquellos que les corresponde la inversión siguiente en términos de costo. Representan el 30% de los inventarios.

**Tipo C:** Los artículos “C” son aquellos que normalmente en un gran número de artículos corresponden a la inversión más pequeña. Representa el 50% de todos los artículos del inventario.

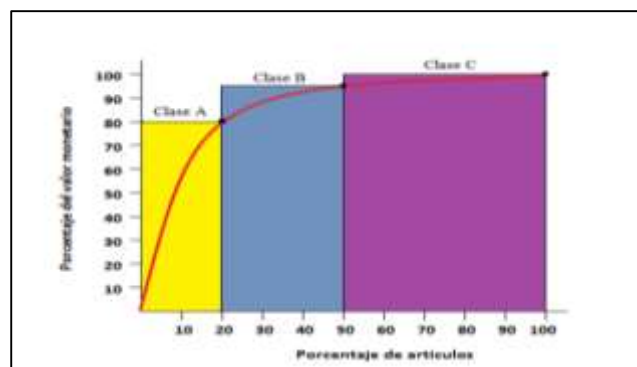
El principio que rige al modelo ABC es que cada categoría o clase requiere distintos niveles de control. Mientras mayor sea el valor económico de los materiales inventariados, mayor será el control.

Para aplicar el sistema ABC el primer paso consiste en determinar el valor económico de cada categoría de elementos. Este valor se obtiene multiplicando el número de unidades almacenadas de un artículo por su precio. Posteriormente se clasifican los artículos por orden decreciente con respecto a su valor.

Por ejemplo, el 10% superior se podrá incluir en la categoría A, el 30% siguiente en la categoría B y los restantes en la C. El siguiente paso consiste en establecer niveles de control para cada categoría. Los artículos A deben tener un control más estrecho. Es necesario reducir las existencias en la medida de lo posible, esto da como resultado mejores estudios de la demanda, sistemas de inventarios continuos y mejores políticas de compras. Sin embargo, para los elementos de la categoría B y C la observación sería un método de control válido.

El objetivo del análisis ABC es identificar los niveles de inventarios de los artículos clase A para que la gerencia los controle cuidadosamente usando las palancas que acaban de describirse.

**Tabla 1:** Análisis ABC



**Fuente:** Larry, Ritzman, Krajewski, Malhotra, Manoj “Administración de Operaciones”, Octava Edición, Perason Education, México, 2013

### **1.2.1.5.2 Control de inventarios Justo a Tiempo**

Tal como se menciona el control de inventarios justo a tiempo, brinda la idea de que se adquieren los inventarios y se insertan en la producción en el momento en que se necesitan. Esto requiere de compras muy eficientes, proveedores muy confiables y un sistema eficiente de manejo de inventarios.

Se reduciría las materias primas necesarias gracias a una mayor eficiencia interna, pero esto se refiere mayormente a factores externos. Con un trabajo en equipo que incorpore proveedores de confianza, se lograría rebajar la cantidad de materias primas, respecto a los artículos terminados, si se abastecen con rapidez, se reduce el costo de quedarse sin existencias y de la misma manera se reduce los inventarios de éste tipo.

A través de este sistema los inventarios son reducidos al mínimo en virtud de que los inventarios son adquiridos e incorporados al almacén o producción justo en el momento en que se requieren. Con este método se ahorran cantidades de almacenaje, seguros, etc. Este sistema rompe con el concepto convencional de mantener grandes inventarios.

#### **Bases del JAT**

- Enfatiza las mejoras a los procesos.
- Simplificar las operaciones.
- Eliminar desperdicios.
- Flexibilidad basada en mejorar el tiempo de reacción.

- Atacar los supuestos dados

**Inventarios Justo a Tiempo para productos A, B y C: aproximación distinta al reaprovisionamiento:**

- Las actividades que no añaden valor son un gasto innecesario.
- El material solamente es entregado cuando es solicitado por el siguiente proceso de la cadena de producción. Estos requerimientos son llamados “Kanbans”.

El justo a tiempo se funda en el principio de mejora continua. Pero a medida que se evoluciona, la mejora debe llevarse hacia nuevos horizontes. El primer paso en la mejora continua se da en términos de las operaciones de la fábrica. El segundo paso a menudo se orienta hacia el servicio a los mercados. Un paso final está en el despliegue del personal indirecto. Todo el trabajo que no agrega valor se pone de relieve y se reduce. Se definen y crean nuevos puestos.

Justo a tiempo implica producir solo exactamente lo necesario para cumplir las metas pedidas por el cliente, es decir producir el mínimo número de unidades en las menores cantidades posibles y en el último momento posible. Eliminando la necesidad de almacenaje, debido a que las existencias mínimas, y suficientes llegan justo a tiempo para reponer las que acaban de utilizarse y la eliminación del inventario de producto terminado.

Se considera que le exceso de existencia:

- Generalmente mayores costos de almacenaje,

- Aumenta los riesgos de daños y de obsolescencia
- Oculta oportunidades para realizar mejoras operativas.

Aunque se considera que no es adecuado hablar de almacenaje porque la mercadería o materia prima que ingresa se despacha o utiliza de inmediato, sin entrar en alguna bodega o almacén

### **1.2.1.5.3 Modelo de la cantidad económica de pedido (EOQ)**

La cantidad económica de pedido (conocida en inglés como economic order quantity o por la sigla EOQ), es el modelo fundamental para el control de inventarios. Es un método que, tomando en cuenta la demanda determinista de un producto (es decir, una demanda conocida y constante), el costo de mantener el inventario, y el costo de solicitar un pedido, produce como salida la cantidad óptima de unidades a pedir para minimizar costos por mantenimiento del producto. El principio del EOQ es simple, y se basa en encontrar el punto en el que los costos por pedir un producto y los costos por mantenerlo en inventario son iguales.

Este modelo fue desarrollado en 1913 por Ford Whitman Harris, un ingeniero que trabajaba en Westinghouse Corporation,

El estudio de este modelo abarca: Acevedo, (2007: 1)

- Los costos básicos.
- Un método analítico.

A continuación, se explican cada uno de ellos en el modelo CEP.



**Costos básicos:** Excluyendo el costo real de la mercancía, los costos que origina el inventario se dividen en tres grandes grupos: costos de ordenar, costos de mantener, costo de compra y costo total.

Costos Totales: Se define como la suma del costo del pedido y el costo de inventario. En el modelo (EOQ), el costo total es muy importante pues su objetivo es determinar el monto pedido que lo minimice.

$$TC = DC + \frac{D}{Q} S + \frac{Q}{2} H$$

En donde cada uno de los términos que la componen corresponden a:

Costo de comprar: Es el costo variable de los bienes: costo unitario de compra  $\times$  demanda anual. Esto es  $C \times D$

$$\text{COSTO DE COMPRAR: } D.C = \$ \text{ AÑO}$$

Costo de ordenar: Es el costo de poner órdenes de pedido: cada orden tiene un costo fijo  $S$  y se pide  $D/Q$  veces por año. Corresponde a  $S \times D/Q$

$$\text{COSTO DE ORDENAR : } \frac{D}{Q} S = \$ \text{ AÑO}$$

Costo de mantener inventario: la cantidad de inventario promedio es  $Q/2$ , por lo tanto, el costo es  $H \times Q/2$

$$\text{COSTO DE MANTENER: } \frac{Q}{2} H = \$ \text{ AÑO}$$

**Método analítico:** Es posible formular la ecuación del costo total de la empresa. El primer paso para obtener la ecuación del costo total es desarrollar una expresión para la función de costo de pedido y la de costo de mantenimiento de inventario.

**Análisis de la cantidad óptima de compra:**

TC = Costo total del inventario, en valor monetario.

Q = Cantidad de pedido, en unidades.

C = Costo unitario de producto, en valor monetario.

S = Costo fijo de realizar un pedido, en valor monetario.

D = Demanda anual del producto, en unidades.

H=i\*C, Costo unitario anual de mantener inventario, en valor

I = Costo de manejo de inventario como porcentaje del valor del producto, en porcentaje anual

El modelo EOQ está dado por la relación:

$$Q_{opt} = \sqrt{\frac{2DS}{H}}$$

En donde  $Q_{opt}$  representa la cantidad óptima de pedido, en unidades.

**Tiempo de ciclo de pedido**

Las características de la demanda para el modelo, permiten deducir el tiempo en el cual se presenta un ciclo de pedidos, el cual corresponde a aquel que transcurre desde el aprovisionamiento de inventario con una cantidad de pedido Q hasta que

esta se agota completamente y es necesario volver a reaprovisionarlo en la misma cantidad. Esta variable está dada por la relación:

$$T = \frac{Q}{D}$$

En donde T representa el tiempo de ciclo de pedido, en fracción de año.

El inverso de esta relación también permite obtener la frecuencia anual de pedidos de la siguiente manera:

$$F = \frac{D}{Q}$$

En donde F representa la frecuencia anual de pedidos, en número de pedidos por año.

Por último, también se calcula el tiempo medio esperado entre órdenes, obteniéndose este a partir del número de pedidos por año previamente calculado. N sería el número de días de trabajo al año, es decir, los días en los que la empresa se encuentra operativa. El tiempo medio esperado entre órdenes, TE, será:

$$TE = \frac{N}{F}$$

El modelo de cantidad económica de pedido es ampliamente utilizado como herramienta de gestión de inventarios en multitud de empresas a nivel mundial. Esta herramienta abre la ventana a la optimización de la cantidad por orden minimizando los costes. El modelo de cantidad económica de pedido se caracteriza por su sencillez a la hora de calcular la cantidad por orden o pedido.

#### **1.2.1.5.4 Gestión de Stock**

La gestión de stock de acuerdo a lo que manifiesta la autora Amelia de Diego Morillo (2015)“es el conjunto de materiales y artículos almacenados, tanto para la propia producción de la empresas como para vender. La relación entre la gestión de stock y la gestión de la bodega es íntima con intercambio de información constante” (pág. 1)

La gestión de stocks comprende la gestión de todos los elementos relacionados con el almacenamiento de productos (inventarios, valoración, etc.). La gestión de stocks está muy ligada con la valoración contable de existencias necesaria en la contabilidad de las organizaciones. Como consecuencia de los criterios contables de valoración.

Los sistemas de gestión de stocks deben permitir llegar al nivel óptimo de stock. Existe un nivel óptimo de stock puesto que determina el stock a mantener desde dos perspectivas:

- ✓ La del servicio al cliente que implica contar con el mayor stock posible para atender cualquier petición
- ✓ La del coste que lleva a tener el menor stock posible para minimizar el enorme coste que supone financiarlo.

#### **1.2.1.5.6 Rotación de Inventario**

La rotación de inventarios significa para la empresa optimizar el tiempo en que los inventarios disponibles sean vendidos, de acuerdo a esto Córdoba (2014) menciona

que “permite evaluar las políticas financieras que la empresa esté aplicando en su operación. Cuantifica el tiempo que demora la inversión convertirse en dinero y saber el número de veces que la inversión va al mercado en un año” (pág. 238).

Según Lavalle (2017) indica que “(...), a mayor rotación mayor eficiencia en la administración de los inventarios, pues se reduce la posibilidad de acumular inventario obsoleto” (pág. 30). El modo de cálculo es el que se detalla a continuación:

$$\textit{Rotación de inventarios} = \frac{\textit{Costo de ventas}}{\textit{Promedio de inventarios}}$$

$$\textit{Promedio de inventario} = \frac{(\textit{Inv. Inicial} + \textit{Inv. Final})}{2}$$

$$\textit{Rotación de inventario días} = \frac{(30 \textit{ días} * n^{\circ} \textit{ meses})}{\textit{Indice de rotacion de inventarios}}$$

### **1.2.2 Rentabilidad - Variable Dependiente**

La rentabilidad es la relación que hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se espera tener después de una inversión, esto es proporcionado mediante una determinada operación, es importante que la empresa siempre fije como objetivo alcanzar la rentabilidad en las actividades que realice.

La rentabilidad según lo que manifiesta Baena Toro (2014) “es la utilidad, comparada con la inversión u otro rubro de los estados financieros” (pág. 22). Hace referencia al beneficio o utilidad que ha obtenido a partir de un recurso o dinero invertido, se mide estableciendo relaciones entre el Estado de Resultados y la del Estado de Situación Financiera

De acuerdo a los autores Flores, Gómez, Balderrabano & Pérez (2013) manifiestan lo siguiente: “la rentabilidad de una PYME es muy importante debido a que expresa la capacidad de la misma para poder sobrevivir sin necesidad de que los accionistas estén aumentando capital constantemente” (pág. 2).

La rentabilidad de acuerdo a Escribano y Jiménez (2011) “es un concepto que mide el rendimiento que producen los capitales utilizados en un determinado periodo de tiempo” (pág. 431).

Alcanzar la rentabilidad para la empresa significa que podrá reinvertir sus utilidades en expandir la capacidad que tenga instalada, actualizar la tecnología con la que trabaja, crear nuevas líneas de mercados, en fin, desde todo punto de vista las PYMES logran crecer mediante la gestión apropiada para obtener rentabilidad en sus actividades.

### **1.2.2.1 Rentabilidad Económica**

La rentabilidad económica según lo que indica Escribano y Jiménez (2011) “mide la capacidad del activo de generar beneficio, independientemente de cual sea la composición de la estructura financiera de la empresa” (pág. 431). Esto permite

medir la capacidad que tiene un activo en generar recursos sin que se considere de manera especial cómo ha sido financiado.

La rentabilidad “es el ratio que mide el beneficio generado por los activos sin tener en cuenta el coste de financiación de estos, es decir, permite saber si el crecimiento de una compañía está acompañado de una mejora o deterioro del resultado” (pág. 433).

Por otra parte, según Flores, Gómez, Balderrabano & Pérez (2013) expresa que la rentabilidad económica “es una herramienta clave para dirigir las actividades diarias de gestión empresarial, al proporcionar un punto de referencia con el cual todas las operaciones deben ser medidas” (pág. 5).

#### **1.2.2.1.1 Rentabilidad sobre los activos**

La rentabilidad sobre los activos (RA) o conocido también como ROA por sus siglas en inglés (Return On Assets) de acuerdo a Córdoba (2014) “mide la capacidad para obtener beneficios mediante el uso de sus activos. Permite conocer las ganancias que se obtienen en relación con la inversión en sus activos” (pág. 245). La fórmula para calcular esta ratio es el siguiente:

$$\text{Rentabilidad sobre los activos} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Es importante mencionar que, si el resultado obtenido al aplicar este indicador es bajo, los administradores deben buscar estrategias que para manejar eficientemente los activos y que estos generen ganancias en el desarrollo normal de las actividades

económicas del negocio. Además, el indicador de Rentabilidad sobre los Activos muestra que se debe maximizar y potencializar la utilización de los activos para generar los beneficios

#### **1.2.2.1.2 Margen Bruto**

El margen bruto constituye para la empresa el beneficio directo que obtendría al vender sus productos, es por esta razón que los autores Horngren y Strattom (2007) mencionan: “excedente de las ventas sobre el costo total de los artículos vendidos” (pág. 62). La fórmula para calcular este ratio es el siguiente:

$$\textit{Margen Bruto} = \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas}}$$

De acuerdo a Córdoba (2014) expresa que el margen de utilidad bruta “establece la relación entre la utilidad bruta en ventas y las ventas, determinando el porcentaje promedio de beneficio bruto de las ventas en relación con el costo de adquisición de los productos vendidos” (pág. 244).

Este indicador permite llegar a conclusiones muy importantes si el resultado obtenido después de calcularlo se mantiene al alza, entre ellas se menciona:

- Las estrategias de asignación de precios son apropiadas para los productos que oferta la empresa a sus clientes.
- La empresa obtiene mayor rentabilidad de las ventas generadas, innovando en nuevas estrategias para captar la mayor cantidad de la demanda.
- Controla adecuadamente los costos de producción de sus actividades.



### **1.2.2.2 Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad financiera según lo que manifiesta Escribano y Jiménez (2011) se define como “el ratio entre el resultado conocido o previsto, después de intereses, y los fondos propios de la empresa midiendo así el rendimiento de fondos propios” (pág. 438).

La Rentabilidad Financiera según Flores, Gómez, Balderrabano & Pérez (2013) “valora los resultados conseguidos sobre el capital de los accionistas con el cálculo de utilidades netas después de Impuestos/ Capital Contable”.

Dentro de este contexto, la rentabilidad financiera consiste en medir los resultados obtenidos a través de los recursos propios o de las aportaciones de los accionistas, con este indicador la empresa conoce con exactitud lo que ha sido capaz de ganar por sus propios medios. Por lo general se expresa en porcentaje y la fórmula que se emplea para conocerlo es la siguiente:

$$Rentabilidad\ Financiera = \frac{Beneficio\ Neto}{Fondos\ Propios} \times 100$$

#### **1.2.2.2.1 Rentabilidad del capital total**

El presente indicador va dirigido a los resultados que obtiene la empresa y que es de interés netamente de los accionistas de la misma, debido a que permite conocer la rentabilidad obtenida sobre las inversiones que hayan hecho los accionistas y qué tan exitosa han sido las actividades en la empresa.

La rentabilidad del capital total (RCT) de acuerdo a Córdoba (2014) “es la razón que informa a los propietarios o accionistas acerca de la rentabilidad de su inversión” (pág. 246).

De acuerdo a García (2015) la razón de rendimiento sobre el capital contable enuncia que “es la medida más utilizada e importante para los usuarios de la información financiera, indica el porcentaje de utilidad neta que obtiene el inversionista sobre el capital invertido en la empresa” (pág. 277)

La fórmula que permite conocer la Rentabilidad del Capital Total se desarrolla de la siguiente manera:

$$\text{Rentabilidad del capital total} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Contable}}$$

#### **1.2.2.4 Apalancamiento**

El apalancamiento en general contribuye a la empresa conocer sobre que se apoyan sus actividades, es decir, si para desarrollar sus operaciones están respaldados en los recursos propios o en financiamiento externo, es por ello que Lavalle (2017) menciona “(...) qué tanto apoya una empresa su operación y sus resultados financieros a través de la deuda y/o del capital propio”.

El apalancamiento consiste en emplear estrategias apropiadas que permitan aumentar las ganancias en la implementación de una inversión, apalancar las operaciones de la empresa debe facilitar el crecimiento de la rentabilidad que se obtenga al finalizar el periodo, esta sería positiva o negativa.

#### **1.2.2.4.1 Apalancamiento Financiero**

Este tipo de apalancamiento hace referencia a la gestión que realiza la empresa para asumir los costos fijos que le permite emplear determinados recursos materiales y que implica acudir a diferentes fuentes de financiamiento ajenas a la empresa, es decir, recurrir al endeudamiento.

Es importante mencionar que al acogerse a este tipo de apalancamiento la empresa asume los riesgos que implica esta decisión, estos serían: llegar a la insolvencia económica, pérdida en el desarrollo de sus operaciones, entre otros. Mientras mayor sea el nivel de apalancamiento financiero mayor es el riesgo que asume la empresa.

La fórmula del apalancamiento financiero es la siguiente, donde el Activo corresponde al valor total de la inversión, los Fondos Propios consiste en el capital propio invertido, BAT que significan los beneficios antes de los impuestos y para finalizar BAIT consiste en los beneficios antes de intereses e impuestos:

$$\textit{Apalancamiento Financiero} = \frac{\textit{Activo}}{\textit{Fondos Propios}} \times \frac{\textit{BAT}}{\textit{BAIT}}$$

#### **1.2.2.4.2 Apalancamiento Operativo**

El apalancamiento operativo se constituye en la relación existente entre los ingresos por las ventas efectuadas de la empresa y sus utilidades antes de los intereses e impuestos, este tipo de apalancamiento pretende alcanzar siempre la rentabilidad. Además, define la capacidad de la empresa para aprovechar los costos fijos de las

operaciones y que estas a su vez maximicen los efectos de las ventas en relación a las utilidades.

El cálculo de esta razón financiera se detalla a continuación, donde el Margen de Contribución es igual a la diferencia que existe entre el total de las ventas y los costos variables totales de la empresa y por otro lado la Utilidad Operacional es en otras palabras la Utilidad Antes de Intereses e Impuestos:

$$\textit{Apalancamiento Operativo} = \frac{\textit{Margen de Contribución}}{\textit{Utilidad Antes de Intereses e Impuestos}}$$

#### **1.2.2.4.3 Apalancamiento Total**

También conocido como Apalancamiento Combinado debido a que en este intervienen el Apalancamiento Financiero y Operativo, consiste en que determinado volumen de ventas es igual al porcentaje de las utilidades de cada acción en relación a la variación porcentual de las ventas.

De acuerdo a lo antes mencionado, el cálculo del Apalancamiento Total se muestra a continuación, donde UPA es la Utilidad por Acción:

$$\textit{Apalancamiento Total} = \frac{\textit{Porcentaje de cambio de las UPA}}{\textit{Porcentaje de cambio de las Ventas}}$$

#### **1.2.2.5 Análisis Horizontal**

Según Anaya (2006) dentro de su libro Análisis Financiero Aplicado menciona que:

“El análisis horizontal busca determinar la variación que un rubro ha sufrido en un

periodo respecto de otro. Esto es importante para determinar cuándo se ha crecido o disminuido en un periodo de tiempo determinado”.

El análisis horizontal consiste en comparar los estados financieros de dos o más periodos consecutivos, de acuerdo a las actividades diarias que han tenido durante un determinado año, esto a la vez se lo realiza para conocer si han aumentado o disminuido las variaciones en las cuentas del mismo modo que da a conocer el rubro que tiene mayor o menor relevancia durante la comparación y tomar medidas necesarias para encontrar algún determinado problema.

Además , Baena Toro (2014) menciona que “(...)herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales o parciales, (...), de un periodo a otro; por tanto, requiere de dos o más estados financieros de la clase (...) de periodos consecutivos e iguales” (pág. 123).

La importancia de aplicar este método de análisis radica en que con tribuye a evaluar la tendencia de las cuentas de los estados financiero, midiendo si el comportamiento de las operaciones de la empresa ha sido bueno, regular o malo.

El cálculo del Análisis horizontal se desarrolla de la siguiente manera:

$$\mathbf{Análisis Horizontal} = \frac{\mathbf{Saldo Año Actual} - \mathbf{Saldo Año Anterior}}{\mathbf{Saldo Año Anterior}} \times 100$$

Mediante la aplicación del Análisis Horizontal se identifican diferentes beneficios y limitaciones que permite el estudio e interpretación de la información contable de una empresa las mismas que se detallan a continuación:

**Tabla 2:** Beneficios y Limitaciones del Análisis Horizontal

Beneficios	Limitaciones
Determina variación de una cuenta específica de un periodo a otro.	Requiere de otros análisis como el vertical para emitir un criterio mucho más cercano a la realidad de la empresa.
Compara resultados obtenidos con objetivos de crecimiento y de desempeño trazadas en un inicio.	
Evalúa eficacia y eficiencia en la gestión de las operaciones de la empresa.	Contribuye parcialmente a la toma de decisiones para responder a la realidad.

**Fuente:** Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones

#### **1.2.2.6. Definición Análisis Vertical**

Según: Anaya (2006) “En análisis vertical, en cambio, lo que hace principalmente, es determinar que tanto participa un rubro dentro de un total global. Indicador que permite determinar igualmente que tanto ha crecido o disminuido la participación de ese rubro en el total global”.

En el análisis vertical se evalúan o analizan el Estado de Situación Financiera de la misma manera el Estado de resultado y como su nombre lo indica se lo realizan de forma vertical esto indicará que rubro representa cada cuenta con respecto a sus activos, pasivos y patrimonio y de la misma manera en sus ingresos y egresos con la finalidad de analizar sus ventas, mejorar su rentabilidad, aspectos importantes y saber hacia dónde van dirigidos los recursos de la misma.

Por su parte, Baena Toro (2014) hace referencia que “El análisis vertical consiste en determinar el peso porcentual (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio. Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros” (pág. 96).

### **Clases de análisis vertical**

**Interno:** permite apreciar la productividad de las operaciones de la empresa, además mide y regula la eficiencia de las mismas.

**Externo:** permite a la empresa conocer que tan conveniente es otorgar un crédito o realizar ciertas inversiones, proporciona los márgenes de seguridad con los que cuenta la empresa para cumplir con los compromisos adquiridos.

A continuación, se presenta la tabla 2 donde se detallan los beneficios y limitaciones de la aplicación del Análisis Vertical.

**Tabla 3:** Beneficios y Limitaciones del Análisis Vertical

Beneficios	Limitaciones
Obtiene un historial de números relativos y absolutos.	Método de análisis estático, solo indica proporción tamaño de las cuentas que intervienen en los estados financieros
Facilita las comparaciones por cuentas, grupos de cuentas o conjunto en general.	
Visión más clara de la estructura de los estados financieros	Poca identificación de las causas que generan resultados obtenidos a través de su aplicación.

**Fuente:** Análisis Financiero Enfoque y Proyecciones

Este análisis aplica para las cuentas que conforman los estados financieros, la fórmula que se emplea para obtener el cálculo de esta razón financiera consiste en:

$$\textit{Análisis Vertical} = \frac{\textit{Valor Parcial}}{\textit{Valor Base}} \times 100$$

### **1.3. Fundamentos legales**

#### **1.3.1 Constitución de La República del Ecuador**

##### **Sección quinta Educación**

**Art. 27.-** La educación se centrará en el ser humano y garantizará su desarrollo holístico, en el marco del respeto a los derechos humanos, al medio ambiente sustentable y a la democracia; será participativa, obligatoria, intercultural, democrática, incluyente y diversa, de calidad y calidez; impulsará la equidad de género, la justicia, la solidaridad y la paz; estimulará el sentido crítico, el arte y la cultura física, la iniciativa individual y comunitaria, y el desarrollo de competencias y capacidades para crear y trabajar. La educación es indispensable para el conocimiento, el ejercicio de los derechos y la construcción de un país soberano, y constituye un eje estratégico para el desarrollo nacional.

#### **1.3.2. Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno – LORTI**

**Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad.** - Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades.



También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible.

### **1.3.3. Código de Comercio**

#### **DE LA CONTABILIDAD MERCANTIL**

**Art 43.-** Todo comerciante, al empezar su giro, y al fin de cada año, hará en el Libro de Inventarios una descripción estimativa de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles, y de todos sus créditos activos y pasivos.

### **1.3.4. Norma Internacional ISO 9001** Quinta edición 2015-09-15

**9.1.3 Análisis y evaluación** La organización debe analizar y evaluar los datos y la información apropiados que surgen por el seguimiento y la medición. Los resultados del análisis deben utilizarse para evaluar:

- a) la conformidad de los productos y servicios;
- b) el grado de satisfacción del cliente;

c) el desempeño y la eficacia del sistema de gestión de la calidad;

d) si lo planificado se ha implementado de forma eficaz.

**9.2.1 Auditoría Interna** La organización debe llevar a cabo auditorías internas a intervalos planificados para proporcionar información acerca de si el sistema de gestión de la calidad: a) es conforme con: 1) los requisitos propios de la organización para su sistema de gestión de la calidad; 2) los requisitos de esta Norma Internacional; b) se implementa y mantiene eficazmente.

10.1 Mejora la organización debe determinar y seleccionar las oportunidades de mejora e implementar cualquier acción necesaria para cumplir los requisitos del cliente y aumentar la satisfacción del cliente. Éstas deben incluir: a) mejorar los productos y servicios para cumplir los requisitos, así como considerar las necesidades y expectativas futuras; b) corregir, prevenir o reducir los efectos no deseados; c) mejorar el desempeño y la eficacia del sistema de gestión de la calidad.

#### **1.3.4. Plan nacional buen Vivir para el 2017-2021**

### **Objetivo 6 Desarrollar las Capacidades Productivas y del Entorno para Lograr la Soberanía Alimentaria y el Desarrollo Rural Integral**

Una parte importante de la producción de las zonas rurales se direcciona al consumo de las ciudades, para lo que se debe mejorar los canales de distribución que permita mayores ingresos para las y los productores y mejor oferta de productos para las y los consumidores, en cuanto a precios justos y variedad, lo que a su vez requiere controlar el contrabando general de productos. Otra parte de la producción abastece las fábricas, por lo que debe incentivar acuerdos formales para el abastecimiento de

materias primas, con visión a largo plazo, que permita reducir la vulnerabilidad a los cambios de precios, y compartir la creación de valor

### **1.3.5. Norma Internacional Información Financiera (NIIF)**

En los extractos regularizadores que controlan el desenvolvimiento de las pequeñas y medianas industrias en las NIIF para Pymes (2009), dentro de la sección 13 las bases temáticas de los inventarios en el cual prescriben el tratamiento contable de los mismos, sumado al reconocimiento general de los 46 costos atribuibles derivados de la adquisición, transformación e incurridos para la comercialización de bienes disponibles. Aquellas Normas de Información Financiera indican que, para calcular su costo se admite la aplicación de los métodos FIFO y Promedio Ponderado derogando dos de las cuatro técnicas anteriormente utilizadas, de encontrarse pericias en la estimación de los costos, se debe impregnar la medición a Valor Neto Realizable, cuyo propósito es el de evitar la colocación de precios de comercialización por debajo de sus valores de adquisición.

## **CAPÍTULO II**

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

El trabajo de investigación ejecutado en la empresa Novocentro La Península del cantón La Libertad, está sustentado en métodos y técnicas cuya finalidad es la recopilación de información que permita el alcance de los objetivos e idea a defender del estudio.

#### **2.1. Tipo de investigación**

##### **Investigación descriptiva**

Para el desarrollo de la presente investigación se desarrolla un tipo de estudio descriptivo con un enfoque mixto que de acuerdo a Hernandez, Fernández y Baptista (2014) considera aspectos cualitativos y cuantitativos, debido a que permite la indagación y especificaciones de situaciones reales en cuanto a los inventarios como es el tratamiento contable, rotación, tipos, stock de inventarios, posicionamiento geográfico, las cuales afectan de forma significativa a la rentabilidad del Novocentro La Península

##### **Investigación exploratoria**

De acuerdo a Sabino (2014) la investigación de tipo exploratoria permite conseguir una visión general y aproximada del objeto de estudio. La investigación exploratoria se emplea cuando el objeto de estudio ha sido poco investigado.

Por lo tanto, la presente investigación es de tipo exploratoria debido a que en la empresa Novocentro La Península, no se ha efectuado este tipo de estudio en cuanto al control de inventarios que permita mejorar los niveles de rentabilidad de la entidad.

## **2.2. Métodos de la investigación**

Para el desarrollo del trabajo de investigación es necesario la utilización de métodos que se describirán a continuación.

### **Método deductivo**

El método deductivo como se conoce parte de teorías generales basadas en leyes, postulados y principios a lo más específico como hechos concretos o particulares; por lo tanto, se aplicó este método en el presente trabajo de investigación porque permitió desarrollar las proposiciones universales en cuanto a las variables independiente y dependiente que para el caso de estudio es el control de inventarios y la rentabilidad respectivamente.

Al obtener la elaboración del marco referencial a través de consultas bibliográficas en cuanto a la temática del control de inventarios y rentabilidad, se concreta las causas y posibles soluciones de la problemática. Es por eso, que este método permite verificar la situación actual de la empresa instituyendo un vínculo entre el control de inventarios y la rentabilidad.

### **Método analítico – sintético**

El método analítico – sintético consiste en la desintegración de un todo, descomponiéndolo en elementos para analizar las causas, situaciones de forma individual; estas concepciones se obtienen mediante la revisión bibliográfica, así como también con la recopilación de información de los implicados en el tratamiento de los inventarios como es el caso del administrador, contador y jefe de bodega de la empresa Novocentro la Península.

### **2.3. Diseño de muestreo**

#### **Población**

La población es el conjunto de individuos con ciertas características similares siendo la totalidad del objeto a estudiar. Novocentro La Península actualmente cuenta con 9 colaboradores que son parte del área administrativa y operativa de la empresa considerados para el proceso de recolección de datos, a continuación, el detalle de cada uno de ellos.

**Tabla 4:** Población

<b>Cargo</b>	<b>Cantidad</b>
<b>Administrador</b>	1
<b>Contador</b>	1
<b>Jefe de bodega</b>	1
<b>Vendedores</b>	3
<b>Operarios</b>	3
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

## **Muestra**

Para el desarrollo de la investigación se consideró un tipo de muestreo no probabilístico por conveniencia, debido a que la población es finita, por lo tanto, las personas a considerarse para el levantamiento de información son el total de la población.

### **2.4. Diseño de recolección de datos**

#### **Fuentes de investigación**

La fuente primaria de la investigación considerada para el desarrollo de la investigación es el personal implicado en el control de inventarios, pues son quienes proporcionaron información veraz y oportuna en cuanto al objeto de estudio.

Por otra parte, la fuente secundaria, la misma que proporcionan información sobre el tema a investigar, pero que no son la fuente original de los hechos, contribuyó al proceso de investigación, pues se realizó consultas bibliográficas en libros, revistas y artículos científicos con respecto a metodología de la investigación, control de inventarios, procesos contables, ratios de rentabilidad.

#### **Técnicas de investigación**

La entrevista y la encuesta son las técnicas de investigación aplicadas dentro del trabajo investigativo, la misma fue efectuada al personal inmerso en el tratamiento de los inventarios para su posterior fundamentación en los resultados obtenidos a partir de esta.

## **Instrumentos de investigación**

Para el proceso de investigación fue necesario la aplicación de instrumentos de investigación como entrevistas al personal involucrado (administrador y jefe de bodega) con el objeto de estudio, estableciendo un cuestionario de preguntas abiertas con la finalidad de obtener información relevante y oportuna, además de aplicar una encuesta dirigida a los colaboradores de la empresa.

Así mismo, la observación directa permitió comprobar la situación real de la empresa, visualizando el tratamiento de los inventarios desde su ingreso a bodega, registro y salida identificando los problemas relacionados al control de este activo.



## **CAPITULO III**

### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

#### **3.1. Análisis de datos**

Para la obtención de información verídica y confiable que permita el desarrollo del trabajo investigativo se efectuó una entrevista al Tecnólogo Marco Espinoza Jáuregui administrador de Novocentro La Península y al Sr. jefe de Bodega, además de una entrevista al Ing. Arturo Benavides, PhD experto en control interno. Así mismo se aplicó una encuesta a los colaboradores inmersos en esta temática. Durante la entrevista se abordaron preguntas abiertas direccionadas al giro del negocio y tratamiento de los inventarios. Además, se realizaron los respectivos análisis vertical y horizontal sobre los financieros y cálculos de rentabilidad.

##### **3.1.1. Análisis de las entrevistas**

###### **3.1.1.1. Entrevista No.1 – Tnglo. Marco Espinoza Jáuregui**

**1. ¿Dentro de su cargo realiza funciones que están vinculadas con el manejo y control de inventarios?**

El administrador de la empresa Novocentro La Península está involucrado en todos los procesos con respecto al tratamiento de los inventarios desde la compra, ingreso y salida a bodega, con la finalidad de contar con el stock necesario para cubrir las necesidades de los clientes.

**2. ¿Cuentan con un manual de políticas y procedimientos con respecto al tratamiento de los inventarios de la empresa?**

La empresa actualmente no cuenta con un manual interno de políticas y procedimientos que permita llevar un control adecuado de los inventarios, es decir, los procedimientos sobre el tratamiento de los inventarios que han llevado durante el periodo que llevan operativo el negocio ha sido empírico, pues no tienen estandarizados sus procesos.

**3. ¿La bodega cuenta con una adecuada organización y distribución para el almacenamiento de los tableros?**

La empresa cuenta con la infraestructura necesaria, pero dentro de su organización no están distribuidos los tableros adecuadamente debido al movimiento constante que estos tienen, y a la adquisición de nuevos colores por cada tipo de tablero, por lo tanto, no cuentan con una ubicación específica dentro de las bodegas.

**4. ¿Conoce la cantidad que existe de cada tablero?**

El encargado de los inventarios desconoce la cantidad que existe de cada producto, debido a que tienen una variedad de tableros con diferentes espesores, colores y texturas, lo que dificulta a la empresa saber con exactitud el stock que poseen. Por otra parte, en la línea de herrajes y filos es mucho más complicado dar una cifra exacta de cada uno de ellos, puesto que no se tiene actualizado los ítems que conforman este grupo.

**5. ¿Cuáles son los procedimientos de control que se utiliza para el ingreso y salida de los inventarios en el área de bodega?**

Los procedimientos que aplican en la empresa al momento de ingreso y salida de los inventarios son empíricos, debido a que no existen una documentación formal en donde sustente que físicamente un producto ingrese o sea despachado en el área de bodega.

El personal operativo ingresa los productos constatando que lo facturado sea lo que físicamente este recibiendo, pero no existe un formato que permita el registro de la fecha, condiciones de la mercadería. Por otra parte, el despacho de los productos es otro proceso, pues la empresa brinda el servicio de corte y modulación de los tableros, por lo tanto, el retiro de este se debe hacer horas o hasta fechas posteriores al día en que se ha facturado.

**6. ¿Cada cuánto tiempo realiza compras para abastecer sus inventarios?**

Las compras se realizan semanalmente con un mínimo en peso de cien quintales equivalente a sesenta tableros con diferente espesor, color y texturas, debido a que es una de las políticas establecidas para los novocentros a nivel nacional, quien provee los tableros solo realizan entregas una vez por semana.

**7. ¿Cree Ud. que los productos que tiene la empresa satisface las necesidades de los clientes, sin tener problemas de stock?**

La empresa trabaja bajo un mínimo de stock de los productos que tienen mayores ventas, pero el entrevistado manifestó que en ocasiones ese mínimo de stock no es

suficiente para cubrir con las necesidades de los clientes, que requieren mayor cantidad de tableros. Para stockear la mercadería en bodega no se lo realiza mediante un cálculo para determinar las cantidades mínimas y máximas.

**8. ¿Qué métodos utiliza para los controles y conocimiento de los artículos con baja rotación?**

En el caso de los productos que se identifican que tiene poca rotación, se aplican descuentos superiores a diferencia de los demás tableros, o en ocasiones se los vende a precio de costo, con la finalidad de ser vendido y no se mantenga almacenado, pues como franquicia deben cumplir con parámetros establecidos entre ellos la rotación del inventario que no debe ser superior a los 40 días (al menos 9 veces en el año). Cabe mencionar que, al ser vendido al precio de costo, no genera ninguna utilidad, reflejándose finalmente en los estados financieros.

**9. ¿En que se basan para efectuar descuentos y devoluciones en sus ventas?**

Los descuentos están basados en la cantidad que se está vendiendo, cabe recalcar que no está establecido un valor en ventas para aplicar los porcentajes de descuentos, por lo que se interpreta que en cada venta se aplican descuentos sin importar que sea al por mayor o menor.

Las devoluciones son aplicadas tanto a la línea de herrajes y tableros, sin embargo, existe una diferencia en cuanto a la devolución de tableros, pues si ya han sido

sometidos a corte y modulación este producto no aplica a devolución. Hasta el momento la empresa no cuenta con esta política establecida.

**10. ¿Considera que el control de los inventarios contribuye en la rentabilidad de la empresa?**

El control sobre la parte medular de la empresa como es el caso de los inventarios, es una herramienta fundamental y que se debe aplicar en empresas dedicadas a la comercialización, pues permite corregir falencias que se han suscitado durante el desarrollo de las actividades, sobre todo aplicando un correcto control de inventarios permitiría a la empresa incrementar la utilidad.

**3.1.1.2. Entrevista No.2 – Jefe de bodega**

**1. ¿Cuáles son los procesos de manejo y supervisión dentro del área de bodega?**

Los procesos que se manejan dentro del área de bodega son periódicamente, consisten en verificar que el personal este desarrollando sus actividades con normalidad, sin embargo, no existe un documento en el que indique cada una de las actividades a realizar en esta área.

**2. ¿Qué instrumentos utilizan para el control de entrada y salida de mercadería de la empresa?**

Para el control de inventarios carecen de una herramienta como tal, como se mencionó anteriormente los procedimientos que se manejan en la empresa, debido

a que no tienen establecidos formalmente como se debe realizar el control sobre este proceso.

**3. ¿Se revisa en qué condiciones ingresa las mercaderías para su posterior almacenamiento en la empresa?**

Existe un encargado dentro del área de bodega quien debe inspeccionar las condiciones en que el producto está siendo ingresado para evitar inconvenientes al momento de la entrega a los clientes; en el caso de que exista un tablero que no esté en óptimas condiciones para su venta, es descontado a todo el personal de la empresa.

**4. ¿Qué métodos utiliza para los controles y conocimiento de los artículos con baja rotación?**

Dentro del área de bodega no cuentan con procedimientos para identificar los productos con baja rotación, consideran que este tipo de control no compete a esta área sino al área administrativa de la empresa, cuando por el contrario estas áreas deben trabajar en conjunto para el cumplimiento del nivel de rotación establecido en el Sistema de gestión de Novocentros.

**5. ¿Cómo controla las existencias que están en deterioro u obsoletas?**

En los siete años que lleva operativo el negocio no se han presentado casos de deterioro u obsolescencia de los productos que comercializa la empresa, dentro del sistema de gestión de novocentros menciona que en caso de que un producto no

tenga la rotación esperada se debe aplicar descuentos para que este sea comercializado.

**6. ¿Cada que tiempo se efectúa la realización de la toma física de inventarios, para verificar diferencias, es decir faltantes o sobrantes?**

La empresa no tiene establecido la periodicidad de una toma física de inventarios, pues estos suelen realizarse cuando existen anomalías al momento de efectuar una venta y este producto no consta en bodega, en este caso se procede a realizar una revisión desde el último ingreso y los egresos correspondientes que este ítem haya tenido.

**7. ¿Existe algún procedimiento o política para el posicionamiento del stock dentro de bodega?**

La clasificación dentro del área de bodega es de acuerdo al tipo de tablero, pero es necesario establecer políticas y procedimientos para este proceso, debido a que constantemente se actualiza el catálogo de colores y se deben ubicar dentro de bodega, causando en ocasiones confusiones al momento del despacho.

**8. ¿Se realizan informes sobre diferencias de inventarios?**

Dentro del área de bodega no emiten un informe sobre sobrantes o faltantes de inventarios, este proceso lo maneja directamente el administrador y es quien regula la cantidad de inventarios en el sistema, pero sin emitir un informe sobre las diferencias encontradas.

**9. ¿Considera que la ausencia de controles sistemáticos en los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa?**

Los controles sistemáticos en cuanto al manejo de inventarios son necesarios dentro de la entidad, pues al no ser aplicados conlleva a que los procesos que se llevan cabo no se efectúen correctamente, como es el caso de los ingresos y salidas de productos, las constataciones físicas que no se realizan periódicamente, y la ubicación de los tableros de acuerdo a su tipo para evitar el despacho de errores.

**10. ¿Cree Ud. que la inserción de un control adecuado en la gestión de inventarios beneficiaría a que la empresa mejore su rentabilidad?**

La inserción de un adecuado control de inventarios mediante un manual de políticas y procedimientos permitirá a la empresa corregir las falencias suscitadas en la actualidad, pues se trata de un documento en el cual incluye información detallada, ordenada, sistemática e integral que contiene instrucciones y responsabilidades sobre las distintas operaciones en cuanto a los inventarios.

**3.1.1.3. Entrevista No.3 – Profesional experto en Control de investigación**

**1. ¿Qué sistema de registro de inventarios considera que es el más apropiado para controlar los inventarios?**

El sistema de registro de inventarios perpetuo es el más idóneo, pues permite realizar un conteo frecuentemente durante todo el año, tomando en cuenta la aplicación de un sistema contable computarizado que esté acorde a la concepción de la empresa.



**2. ¿Con que frecuencia usted considera que se debería realizar un conteo físico de los inventarios?**

Lo más adecuado es realizar constataciones físicas cada dos meses, de esta manera se controla las existencias y la vez se evita pérdidas en el inventario como es el caso de la obsolescencia.

**3. ¿Qué métodos utiliza para los controles de conocimiento de artículos con baja rotación?**

Los criterios a aplicar para obtener un control óptimo de los inventarios son el tiempo de almacenamiento, la evacuación del inventario, espacio ocupado, valor de inventario, proyección de uso, información oportuna puesto que, esto permitirá identificar los productos con baja rotación para aplicar estrategias de mercado como promociones o descuentos.

**4. ¿Cuándo se efectúan descuentos y devoluciones en sus ventas, en que se basa para efectuarlas?**

Uno de los criterios en que deben basarse para la aplicación de descuentos es la venta en volúmenes, además de aplicar descuentos a productos que se han identificado que tienen baja rotación, es preferible vender un producto con un menor porcentaje de utilidad a correr el riesgo con el tiempo de sufrir deterioro. En cuanto a las devoluciones, éstas se basan en mercaderías que tengan defectos de fábrica, es por eso la necesidad de manejar procedimientos que permita verificar el estado en que ingresan a bodega y el estado en el momento del despacho.

**5. ¿Cuáles serían los procedimientos más adecuados para el ingreso y salida de mercadería?**

Una de las formas de mantener un control sobre el ingreso y salida de mercadería es la aplicación de kárdex, realizándolo manualmente para que posterior a eso sea ingresado al sistema computarizado que debe manejar la empresa, adicional a esto, se debe aplicar métodos de valoración de inventarios que se ajusten a la concepción de la empresa para el caso de Novocentro el más adecuado es el FIFO.

**6. ¿Qué tratamiento contable ha utilizado para reconocer el deterioro de los productos debido al inventario obsoleto?**

Para identificar los inventarios obsoletos es necesario realizarla constatación física de la mercadería con la que cuenta la empresa, aplicando una matriz en donde se registre y que debidamente documentado, en donde posteriormente aplica lo que establece el reglamento de la Ley de régimen tributario interno, el cual indica que los inventarios obsoletos deben ser dados de baja mediante una declaración juramentada notariada por parte del contador, representante y encargado de bodega.

**7. ¿Qué tratamiento contable se emplea para ajustar faltantes y sobrantes de mercadería?**

Para realizar los asientos contables para el respectivo ajuste va a depender de las políticas con la que cuente a la empresa, en el caso de los faltantes en varias empresas este valor es descontado a los empleados, o en otros casos esa pérdida es asumida por la entidad. Por otra parte, el sobrante de mercaderías se ajusta a través de un asiento contable para obtener los saldos de inventarios razonablemente.

**8. ¿Con relación, al inventario se debe de realizar un documento en que facilite verificar los productos que se tiene en stock?**

El kardex es el documento que permite verificar el stock, tanto el ingreso como las salidas de cada uno de los ítems con los que cuentan la empresa, siempre y cuando se registre correctamente lo cual va a repercutir en los saldos. Además, debe existir un responsable que controle que este registro este acorde a la realidad.

**9. ¿Qué controles inciden en la rentabilidad de la entidad durante el ejercicio económico?**

Es fundamental la aplicación del control interno, pues determina el cumplimiento de los objetivos planteados por la empresa sea en el ámbito administrativo, contable y operativo. En el caso de los inventarios incide mucho en la rentabilidad pues se sabe que este es el activo más importante dentro de la empresa y que se debe poner mayor atención. Los controles preventivos, concurrentes y de retroalimentación, de esta forma se detecta posibles desvíos respecto a lo planeado.

**10. ¿Usted considera que la aplicación de políticas y procedimientos en el área de inventarios contribuirá en la rentabilidad de la empresa?**

Las políticas y procedimientos contribuirán efectivamente en el control de los inventarios pues al establecerse bajo que método de valoración se trabajará, los formatos que permitan un adecuado registro del estado de ingreso-salida de mercadería e identificación de productos de baja rotación se obtendrá información a detalle de lo que sucede con los inventarios y de esta forma permite hacer las correcciones necesarias en cada uno de los procesos.

### 3.1.2. Análisis de las encuestas

#### 1) ¿Existen políticas definidas en cuanto al ingreso y salida de inventarios del área de bodega?

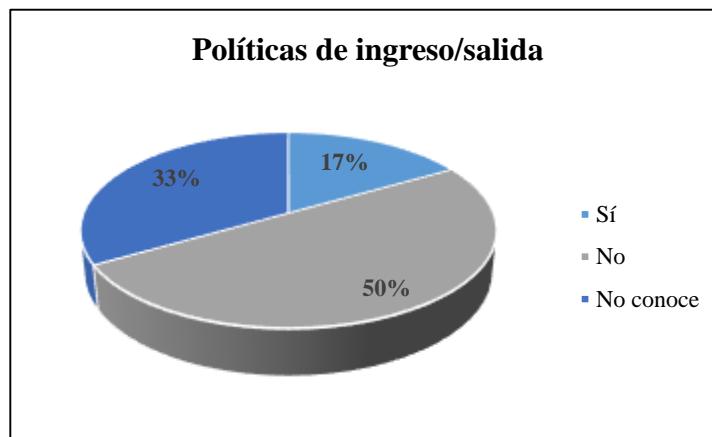
**Cuadro 1:** Políticas de ingreso/salida

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	%
Sí	0	17%
No	4	50%
No conoce	2	33%
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Gráfico 1:** Políticas de ingreso/salida



**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

Del total de las personas encuestadas en la empresa Novocentro La Península se determina que el 50% menciona que no existen políticas definidas en cuanto al ingreso y salida de mercadería del área de bodega, por otra parte, el 33% restante desconoce que exista políticas y procedimientos para ese proceso, y finalmente el 17% de los encuestados señala que, si tienen pero que es necesario, establecerla mediante un documento formal.

2) **¿Tienen políticas y procedimientos establecidos para efectuar descuentos y devoluciones en ventas?**

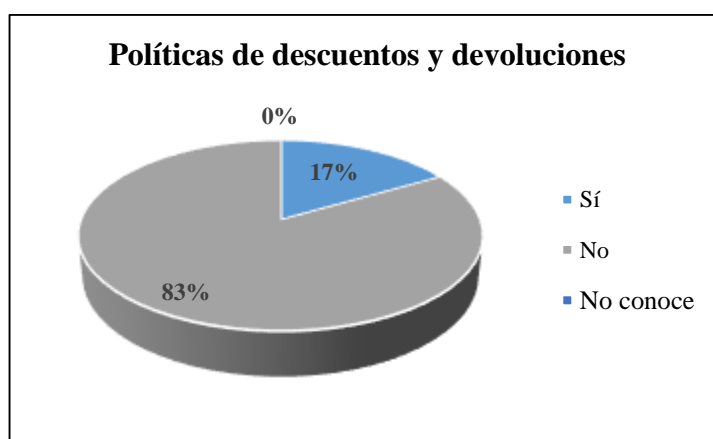
**Cuadro 2:** Políticas de descuentos y devoluciones

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	%
Sí	1	17%
No	5	83%
No conoce	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

Fuente: Novocentro La Península

Elaborado por: Gabriela Banchón Chalén

**Gráfico 2:** Políticas de descuentos y devoluciones



Fuente: Novocentro La Península

Elaborado por: Gabriela Banchón Chalén

Se determinó que el 83% del total de los encuestados indica que no cuentan con políticas y procedimientos para efectuar descuentos o devoluciones en ventas, mientras que un 17% responde que, si cuentan con políticas y procedimientos, pero estos deben ser corregidos debido a las falencias suscitadas dentro del tratamiento de los inventarios. Es por eso la necesidad de aplicar un manual de políticas y procedimientos para este tipo de procesos que se desarrollan dentro de la empresa.

### 3) ¿Los inventarios están ubicados en bodega de acuerdo a su clasificación?

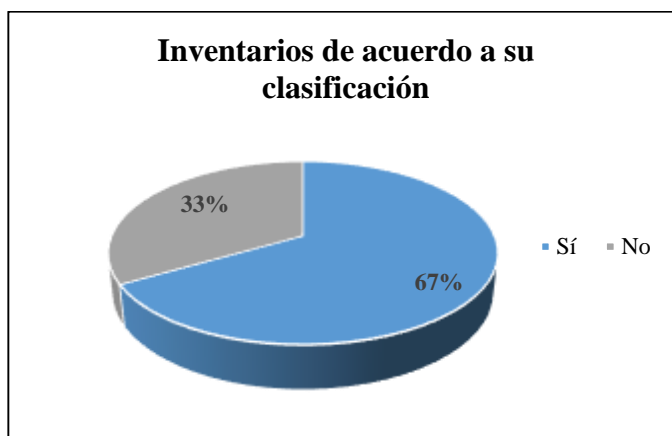
**Cuadro 3:** Inventarios de acuerdo a su clasificación

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	%
Sí	4	67%
No	2	33%
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Gráfico 3:** Inventario de acuerdo a su clasificación



**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

De las encuestas efectuadas, un 67% indica que los inventarios están ubicados de acuerdo a su clasificación, es decir, segregados por productos de madera y herrajes, pero cabe recalcar que dentro de cada división los tableros no cuentan con la debida clasificación por gama de colores, tipo o textura. Por otra parte, un 33% menciona que los inventarios no están ubicados de acuerdo a su clasificación. El personal hasta el momento de la encuesta desconoce sobre el correcto posicionamiento de los tableros con el fin de evitar errores al momento del despacho.

4) ¿Cómo considera Ud. que ha sido la rentabilidad de la empresa en los últimos años?

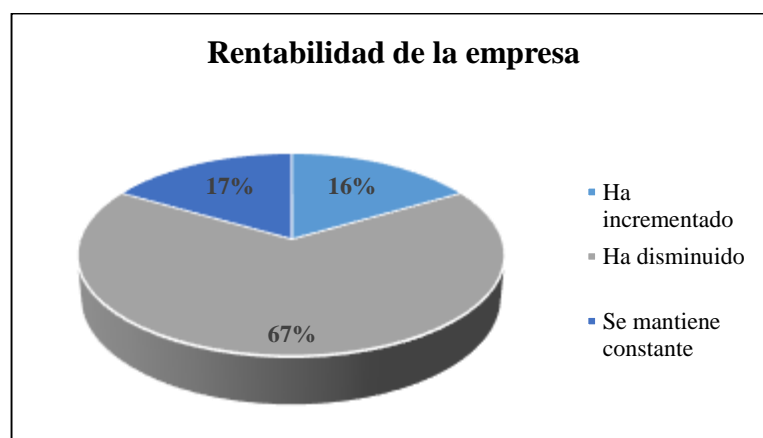
**Cuadro 4:** Rentabilidad de la empresa

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	%
Ha incrementado	1	17%
Ha disminuido	4	67%
Se mantiene constante	1	17%
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Gráfico 4:** Rentabilidad de la empresa



**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

Con la información recolectada a través de las encuestas realizadas a los colaboradores, se determina que el 67% del total de los encuestados considera que la rentabilidad de la empresa ha disminuido, un 17% considera que la empresa ha incrementado su rentabilidad, y con un porcentaje igual considera que la rentabilidad se mantiene constante, por lo que es indispensable tomar en consideración que el control de inventarios sea el más idóneo para el aumento de la rentabilidad.

5) **¿Considera que la aplicación de un nuevo método de control de inventarios mejorará la rentabilidad de la empresa?**

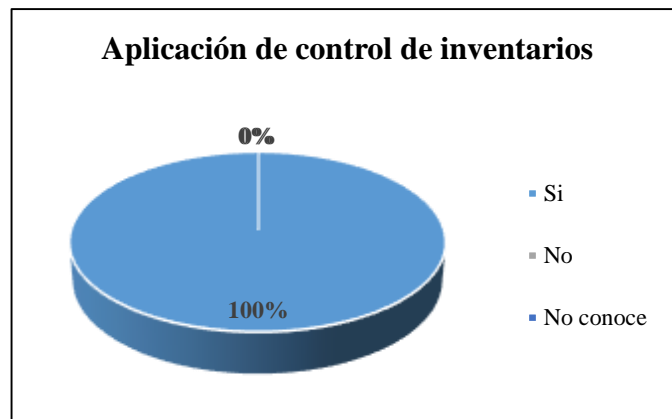
**Cuadro 5:** Aplicación de control de inventarios

DESCRIPCIÓN	FRECUENCIA	%
Si	6	100%
No	0	0%
No conoce	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>100%</b>

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Gráfico 5:** Aplicación de control de inventarios



**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

El 100% de las personas que colaboraron con la encuesta consideran que la aplicación de un nuevo método de control de inventarios contribuiría en mejorar los niveles de rentabilidad de la empresa, pues al implementarse un manual de políticas y procedimientos serviría como guía y de esta forma se corregiría las falencias suscitadas hasta el momento.



### **3.2. Limitaciones**

Las limitaciones presentadas durante el desarrollo del trabajo investigativo fueron en el proceso de la recolección de información, existieron novedades al momento de coordinar la fecha y hora para efectuar las entrevistas al personal involucrado con el manejo de los inventarios, debido a las diversas funciones y obligaciones que mantienen cada una de estas personas, por tal razón se debió esperar un tiempo prudencial para llevar a cabo la entrevista y de esta manera obtener los resultados del objetivo de la investigación.

### **3.3. Resultados**

#### **Motivo del examen**

La evaluación del control se desarrolló mediante cuestionarios de control interno para evidenciar las debilidades tanto en el área operativa y contable de la empresa Novocentro La Península el cual realizó con la colaboración de los empleados de la institución.

#### **Objetivo**

Efectuar la revisión de los procesos operativos y contables de la empresa Novocentro La Península del año 2017 de las cuales desprende lo siguiente:

- ✓ Establecer políticas y procedimientos de la cuenta inventarios
- ✓ Realizar constatación física de inventarios para confirmar el saldo contable.

## **Resultados generales**

En relación a la información obtenida con la aplicación de los instrumentos de recolección de datos, es decir, las entrevistas y encuestas, se deduce que la empresa Novocentro La Península, utiliza mayormente procedimientos empíricos desarrollar sus actividades operativas y administrativas en lo que respecta el tratamiento de los inventarios, esto es resultado de la inexistencia de un manual de políticas y procedimientos y de los ineficientes controles que se aplican dentro de esta área.

### **3.3.1. Evaluación de niveles de riesgo de control de inventarios**

Para la obtención de información sobre los procesos operativos y administrativos con respecto a los inventarios es necesario la aplicación de cuestionarios de control los cuales se detallarán a continuación.

**Tabla 5: Cuestionario de Control interno – Área Administrativa**

NOVOCENTRO LA PENÍNSULA CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO					
<b>Periodo:</b> 2017 <b>Aplicado al:</b> Área administrativa			<b>Elaborado por:</b> G.C.B.C <b>Responsable:</b> Tnglo. Marcos Espinoza – Administrador		
ÁREA ADMINISTRATIVA					
No	Preguntas	Respuestas		Calificación	Observaciones
		SI	NO	Si=10 No=0	
1	¿Existe un manual de políticas y procedimientos sobre el manejo de los inventarios?		X	0	La empresa no cuenta con un manual de políticas y procedimientos que regule el control de entrada y salida de mercadería, constataciones físicas y rotación de los inventarios.
2	¿Se autoriza previamente las compras de tableros?	X		10	El administrador es el encargado de autorizar las compras de tableros
3	¿Se registra en inventarios los productos nuevos al ingresar a la empresa?	X		10	El personal de ventas registra el ingreso en de los productos en el sistema
4	¿Se verifica los productos recibidos con las cotizaciones enviadas?		X	0	La mercadería es receptada sin la revisión de la cotización enviada, en ocasiones se ha receptado productos que no han sido pedidos
5	¿Se efectúa un control de los inventarios con kardex?	X		10	El control de inventarios con los kárdex se realiza únicamente cuando existe una diferencia al momento de efectuar una venta.
6	¿Cuentan con una lista de proveedores autorizados?		X	0	Cuentan con proveedores autorizados pero este listado no está registrado en documentos de la empresa.
7	¿Rotan los inventarios?		X	0	La rotación de los inventarios debe ser de 40 días (9 veces en el año) pero no cumplen con este requisito.
8	¿Existe un tratamiento contable al presentarse sobrantes o faltantes de mercadería?		X	0	No existe un tratamiento contable en los sobrantes y faltantes de mercadería
<b>TOTAL</b>				<b>30</b>	

**Fuente:** Colaboradores Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Tabla 6: Cuestionario de Control Interno –Área de bodega**

NOVOCENTRO LA PENINSULA					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO					
<b>Periodo:</b> 2017		<b>Elaborado por:</b> G.C.B.C			
<b>Aplicado al:</b> Área administrativa		<b>Responsable:</b> Tnglo. Marcos Espinoza - Administrador			
ÁREA DE BODEGA					
No	Preguntas	Respuestas		Calificación	Observaciones
		SI	NO	Si=1 No=0	
1	¿La empresa cuenta con el espacio físico de acuerdo a sus necesidades?	X		10	La empresa cuenta con las condiciones físicas para el almacenaje de los productos
2	¿Los tableros están clasificados de acuerdo a su tipo?	X		10	Están clasificados de acuerdo al tipo, pero en cada clasificación existe variedad de colores que no están subdivididos.
3	¿Aplican documentos soporte para el registro de ingreso y salida de mercadería?	X		10	Los documentos soporte utilizados son las facturas y la guía de remisión, el proceso correcto es la aplicación de orden de compra y recepción de compra.
4	¿Se realiza periódicamente constataciones físicas de los inventarios almacenados?		X	0	Las constataciones físicas se realizan únicamente en caso de faltante o sobrante de acuerdo a los registro del sistema, en caso de darse la constatación es solo por el producto que muestra diferencias.
5	¿Se revisa las condiciones de la mercadería al ingreso de bodega?		X	0	Al ingresar la mercadería a bodega no se revisa las condiciones en que esta se receipta únicamente se verifica cantidad, color y texturas estén correctas.
6	¿Están segregadas las funciones de recepción y compra de inventarios?	X		10	Las funciones están segregadas pero no existe un documento que valide este procedimiento.
7	¿Se realizan reportes sobre el manejo y movimientos de inventarios?		X	0	Hasta el momento el área de bodega no ha emitido reportes sobre novedades encontradas en cuanto a los inventarios
<b>TOTAL</b>				<b>30</b>	

**Fuente:** Colaboradores Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

**Tabla 7: Matriz de nivel de confianza y nivel de riesgo**

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
15% - 50%	51% - 75%	76% -95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

De los cuestionarios de Control interno aplicados a las áreas más relevantes en cuanto al tratamiento de los inventarios se obtuvo el siguiente nivel de riesgo y nivel de confianza

**Tabla 8: Nivel de Confianza y Nivel de riesgo área de inventarios**

Áreas	Nivel de Confianza		Nivel de Riesgo	
	NC= (Calificación total/Ponderación Total)		NR= 100%-NC	
	Porcentaje	Nivel	Porcentaje	Nivel
Administrativa	38%	Baja ●	62%	Alto ●
Bodega	57%	Medio ●	43%	Medio ●
<b>TOTAL</b>	<b>48%</b>		<b>52%</b>	

**Fuente:** Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

Se observa que el nivel de confianza en las áreas analizadas en la evaluación es bajo con un 48% y, por lo tanto, el nivel de riesgo representa el 55%, es decir los controles que la empresa ha mantenido presentan falencias y no son los más adecuados.

### **3.3.2. Análisis del contenido**

#### **3.3.2.1. Análisis horizontal del estado de situación financiera comparativo 2016 – 2017**

El total de los Activos disminuyó en un 12% en relación al año 2016 el cual corresponde a \$43.614,79 dólares (Ver Anexo 4); del cual corresponde variaciones en las cuentas del activo corriente.

Los activos corrientes sufrieron una disminución del 0,09% equivalente a \$19.371,28 dólares. Esta variación se dio producto de los movimientos de las cuentas que conforman el grupo de activos corrientes como es el caso de la cuenta Clientes y cuentas por cobrar donde existe una disminución de \$13.605,92 dólares equivalente a 23%, y la cuenta Inventarios disminuyendo \$20.743,50 dólares equivalente a 15%.

Los activos no corrientes sufrieron una variación negativa de \$24.243,51 dólares que representa el 16% debido a que se dio de baja en los libros contables una de las maquinarias con la que opera la empresa.

El total de los Pasivos disminuyó en un 14,50% en relación al año 2016 el cual corresponde a \$37.801,79 dólares (Ver Anexo 4); del cual corresponde variaciones en las cuentas del pasivo corriente. Esta variación pertenece a la cuenta proveedores la cual tuvo una variación negativa de 42% siendo significativa en este grupo. Pero, por otra parte, en el lado de los pasivos no corrientes existe un aumento debido a la adquisición de una deuda en el 2017 con una institución financiera.

Finalmente, el Patrimonio de la empresa se vio afectado con una variación negativa del 5,80% equivalente a \$5.813,00 dólares derivado de la disminución de la utilidad del ejercicio de un año a otro.

### **3.3.2.2. Análisis horizontal del estado de resultados integrales comparativo 2016 – 2017**

Las ventas de la empresa aumentaron en \$138.028,00 equivalente a 83% pero este aumento habría que investigar, si es por el aumento de volumen de ventas o aumento en los precios de los productos comercializados. Lo correcto es que este aumento sea reflejo del volumen de ventas.

Por otra parte, el costo de ventas tuvo un incremento del 90% equivalente a \$116.370,00 lo que hace que el éxito obtenido del incremento de las ventas se vea afectado, debido a que no se obtiene mayor utilidad.

Los gastos incurridos en la empresa tuvieron un incremento del 178% equivalente a \$26.187,00 lo que genera que la utilidad disminuya considerablemente en un 65% debido a este último grupo que conforma en estado de resultados integrales.

### **3.3.2.3. Análisis vertical del estado de situación financieras comparativo 2016 – 2017**

Para el 2017 los activos corrientes representan un 59,73% de los activos totales, en el 2016 fue del 57,88%, lo que ha aumentado en 1,85 puntos porcentuales, existiendo un incremento en la cuenta Efectivo y sus equivalentes. Con respecto a los activos corrientes para el año 2017 representa el 40,27% del total de los activos,

mientras que el año anterior fue de 42,12% donde se evidencia que la empresa aplica las depreciaciones correspondientes.

Por otra parte, los pasivos corrientes para el 2017 representan el 46,03%, mientras que el 2016 fue del 59,64% existiendo una disminución de 13,64 puntos porcentuales. Esta disminución es reflejada en la cuenta proveedores en la cual existe una variación de un año a otro. Los pasivos no corrientes reflejan un incremento de 13,61% debido a la adquisición de una obligación financiera en el año 2017. Por el lado del patrimonio en el año 2017 fue de 29,68%, mientras que en el 2016 fue de 27,70%, lo que indica que la empresa Novocentro La Península, depende de sus acreedores que de sus accionistas.

#### **3.3.2.4. Análisis vertical del estado de resultados integrales comparativo 2016 – 2017**

En relación a las ventas del periodo 2016 – 2017 representan en la empresa el 100% correspondientes a cada año, Por otro lado, el costo de venta está representado en el 2017 por 84,79% existiendo una variación considerable pues, en el año 2016 el costo de venta está representado por 44,63%, esto es debido a varios factores como la mercadería comprada para vender es más costosa o al incremento de compras en exceso en el último año.

Los gastos incurridos durante el periodo fiscal 2017 están representados por 14,12% y en el 2016 por el 9,62% en el que se evidencia un incremento de 1,46 puntos porcentuales debido a una variación en el rubro de la cuenta otros gastos.



La utilidad para el año 2017 comprende un porcentaje del 1,09% en relación a sus ventas y en el año 2016 el 5,87%.

### 3.3.2.5. Análisis de los ratios e Indicadores Financieros

**Tabla 9: Ratios de Rentabilidad**

2017		2016	
<b>Rentabilidad Económica= (Beneficio ant.imp e intereses)/(Activos Totales)</b>			
\$ 3.166,00	\$ 0,01	\$ 8.979,00	\$ 0,02
\$ 316.203,36		\$ 359.818,15	
<b>Rentabilidad Financiera = Beneficio neto / Patrimonio</b>			
\$ 3.166,00	\$ 0,03	\$ 8.979,00	\$ 0,09
\$93.863,00		\$ 99.676,00	
<b>Prueba ácida = (Activo Circulante – Inventario)/Pasivo Circulante</b>			
(\$188.877,16 -\$115.284,24)	\$0,72	(\$208.248,44 - \$136.027,74)	\$0,47
\$102.340,36		\$155.142,15	
<b>Rotación del inventario = (Costo de venta / Inventario)</b>			
\$245.723,00	0,95	\$129.353,00	2,13
\$115.284,24		\$136.027,74	
<b>Rotación del inventario en días = ((365) Inventario) / Costo de venta)</b>			
365 (115.284,24)	171,24	365 (136.027,74)	383,83
245.723,00		129.353,00	
<b>Razón Margen bruto =(Utilidad bruta / ventas)</b>			
\$ 44.084,00	0,19	\$23.710,00	0,23
\$305.074,00		\$167.046,00	

**Fuente:** Estados Financieros Novocentro La Península

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

- ✓ La rentabilidad económica (ROA) mide la tasa de devolución que tiene los activos totales para generar un beneficio, por lo tanto, el cálculo del indicador para el año 2017 expresa que por cada dólar que la empresa invierte para sus activos genera una ganancia de 0,01 centavo, y en comparación al año 2016

generó 0,02 centavos por cada dólar invertido, consecuencia de que no se ha gestionado un correcto control para el uso de los activos con los que cuenta la empresa.

- ✓ La rentabilidad financiera permite medir el beneficio que obtiene una empresa con relación a los fondos invertidos por los accionistas, los resultados obtenidos a través de este ratio es el 0,03 centavos por cada dólar de inversión efectuado con fondos propios correspondiente al año 2017, mientras que en el 2016 se generó 0,09 centavos por cada dólar invertido.
- ✓ La prueba ácida permite medir la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, sin contar sus existencias, para el año 2017 por cada dólar de que empresa deba dispone de 0,72 para pagar, es decir no está en la capacidad de cubrir sus obligaciones corrientes sin vender sus inventarios.
- ✓ En el año 2017, el ratio de rotación de inventario indica que 0,95 veces el inventario salió de bodega para ser vendido, siendo una cifra muy baja en comparación al año 2016 en donde los resultados presentan una rotación de 2 veces en el año, cabe recalcar que la cifra correspondiente al 2016 no son favorables para la empresa, puesto que mantener un producto almacenado por un largo periodo de tiempo conlleva a generar más gastos.
- ✓ La empresa para el año 2017 presenta una rotación de inventarios cada 171 días, es decir en ese tiempo tarda en convertirse en efectivo el inventario almacenado,

por otra parte, en el año 2016 existió una rotación de cada 383 días, donde se evidencia que la rotación ha sido con menor frecuencia en el último año.

- ✓ La rentabilidad del margen de utilidad bruto en ventas muestra que la empresa para el año 2016 tiene 0,23 centavos para cubrir gastos administrativos y operacionales incurridos durante ese periodo, mientras que el año 2017 muestra 0,19 centavos por cada dólar invertido, cifras que no son favorables para la empresa.

### **3.4. Propuesta**

#### **3.4.1. Título de la propuesta**

Aplicación de un manual de políticas y procedimientos estandarizado para el control de los inventarios y mejoramiento del nivel de rentabilidad de la empresa Novocentro La Península.

#### **3.4.2. Justificación**

El presente trabajo de investigación está desarrollado en base a las deficiencias que presenta la empresa consecuencia de la carente aplicación de políticas y procedimientos en cuanto al manejo de los inventarios, pues es de gran importancia que se aplique controles adecuados puesto que, en principio son la parte medular de una empresa de tipo comercial como es Novocentro La Península.

Por lo tanto, con lo antes establecido se propone el desarrollo de un manual de políticas y procedimientos para la empresa Novocentro la Península que permitirá corregir las falencias en cuanto al tratamiento de los inventarios, pues al

establecerse mediante un documento formal los procedimientos y políticas a cumplir ayudará a mejorar el desempeño de los trabajadores.

### **3.4.3. Objetivos**

#### **Objetivo general**

Elaborar un manual de políticas y procedimientos para el control de inventarios y mejoramiento del nivel de rentabilidad de la empresa Novocentro La Península.

#### **Objetivos específicos**

- ✓ Realizar formatos de documentación para el registro de entrada y salida de productos, así como órdenes de compra, recepción de compra y pedido de bodega.
- ✓ Esquematizar los procesos oportunos en el tratamiento de los inventarios mediante el desarrollo de diagramas de flujo.
- ✓ Implementar las fórmulas de indicadores de rentabilidad para el respectivo análisis de la situación económica de la empresa.

### **3.4.4. Alcance**

El trabajo de investigación está dirigido al personal de bodega y demás colaboradores de la empresa Novocentro La Península con la finalidad de instaurar políticas y procedimientos relacionados al control de inventarios. Cabe indicar que esta propuesta es factible debido al inexistente manual de políticas y procedimientos

que sirva como guía para la corrección de las falencias que suscitan en el desarrollo normal de sus operaciones.

#### **3.4.5. Manual de políticas y procedimientos**

Los manuales de políticas y procedimientos son una herramienta eficaz para transmitir conocimientos y experiencias, porque ello documenta la tecnología acumulada hasta ese momento sobre un tema.

Los manuales de políticas y procedimientos son un documento que contiene en forma ordenada y sistemática, información y/o instrucciones sobre historia y procesos de una empresa que se consideran necesarios para desarrollar eficaz y eficientemente cada una de las actividades de la organización.

El manual de políticas y procedimientos que se presenta a continuación está direccionado al tratamiento de los inventarios de la empresa Novocentro La Península, en el que se estandariza los procesos que se ejecutan dentro de la misma.



**MANUAL DE  
POLÍTICAS Y  
PROCEDIMIENTOS  
PARA EL ÁREA DE  
INVENTARIOS**

**Elaborado por: Gabriela Banchón Chalén**



## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

**ÁREA DE INVENTARIOS**

**Pág.: 1/14**

**POLÍTICAS GENERALES**

***Año 2019***

- El abastecimiento de los productos debe ser moderada para no excederse del máximo previsto para su comercialización y así evitar el exceso de tableros y herrajes almacenados
- Buscar y conservar a los mejores proveedores, eligiendo los productos de mejores características y precios convenientes para la empresa.
- Al ingreso de la mercadería enviada por el proveedor deberá ser revisada, para saber el estado en la que ingresa a bodega
- Se recibirán las adquisiciones después de que estas hayan sido debidamente contadas e inspeccionadas por el encargado de bodega en cuanto a la cantidad, calidad y precio siendo comparadas con la orden de pedido consecuente a esto debe ser ingresado de manera inmediata al sistema para mantener actualizado el sistema contable.
- Se debe realizar la toma física de del inventario 2 veces al año, y este debe efectuarse en su totalidad, con el fin de conocer las cantidades exactas de las telas como de las condiciones en la que se encuentran
- Se establece un rango de perdida por corte de filo de 12 cm, este no debe ser facturado, pero si despachado al momento de la venta, por lo que se debe ajustar en el kardex de este ítem.
- El jefe y auxiliar de bodega son las personas encargadas que las disposiciones antes mencionadas sean cumplidas.



## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 2/14

PROCEDIMIENTOS

Año 2019

### ADQUISICIÓN, RECEPCIÓN, ALMACENAMIENTO Y REGISTRO DE MERCADERÍA

#### 1. Objetivo

Establecer procedimientos adecuados para la adquisición, recepción, almacenamiento y registro de la mercadería entregados por los proveedores.

#### 2. Alcance

- ✓ Bodega
- ✓ Compras

#### 3. Responsable del proceso

- ✓ Administrador
- ✓ Jefe de bodega
- ✓ Auxiliar de bodega
- ✓ Contabilidad

#### 4. Descripción del procedimiento

1. El jefe de bodega debe verificar los productos en stock y emitir la respectiva solicitud de compras.
2. El auxiliar de bodega realiza las debidas cotizaciones de productos.
3. El auxiliar de bodega entrega la respectiva orden de compra al jefe de bodega, para que se revise el detalle de los productos solicitados.





## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

**ÁREA DE INVENTARIOS**

**Pág.: 3/14**

**PROCEDIMIENTOS**

***Año 2019***

4. Recibir la mercadería por parte del proveedor, el mismo entregará el original y la copia de la factura y guía de remisión.
5. Realizar la comparación de la orden de compra con lo recibido físicamente y con lo registrado en la factura.
6. Verificar que la mercadería adquirida se encuentre completa y en perfectas condiciones.
7. Si en caso que la mercadería adquirida presente observaciones se debe comunicar al administrador inmediatamente para que haga conocer las novedades al proveedor.
8. Firmar original y copia de la factura y entregar la copia de la factura al proveedor.
9. Archivar la guía de remisión y orden de compra respectivo.
10. Realizar el respectivo “Ingreso a Bodega” al sistema informático.
11. El jefe de bodega debe de constatar que los ingresos a bodega sean los correctos en cuanto a códigos, unidades, medidas, entre otros aspectos, para el respectivo control, realiza una revisión general del ingreso.
12. Debe adjuntarse todos documentos físicos del “Ingreso a Bodega” de manera secuencial para ser enviado al auxiliar contable al finalizar el día, luego de la supervisión del administrador

### **5. Flujograma**



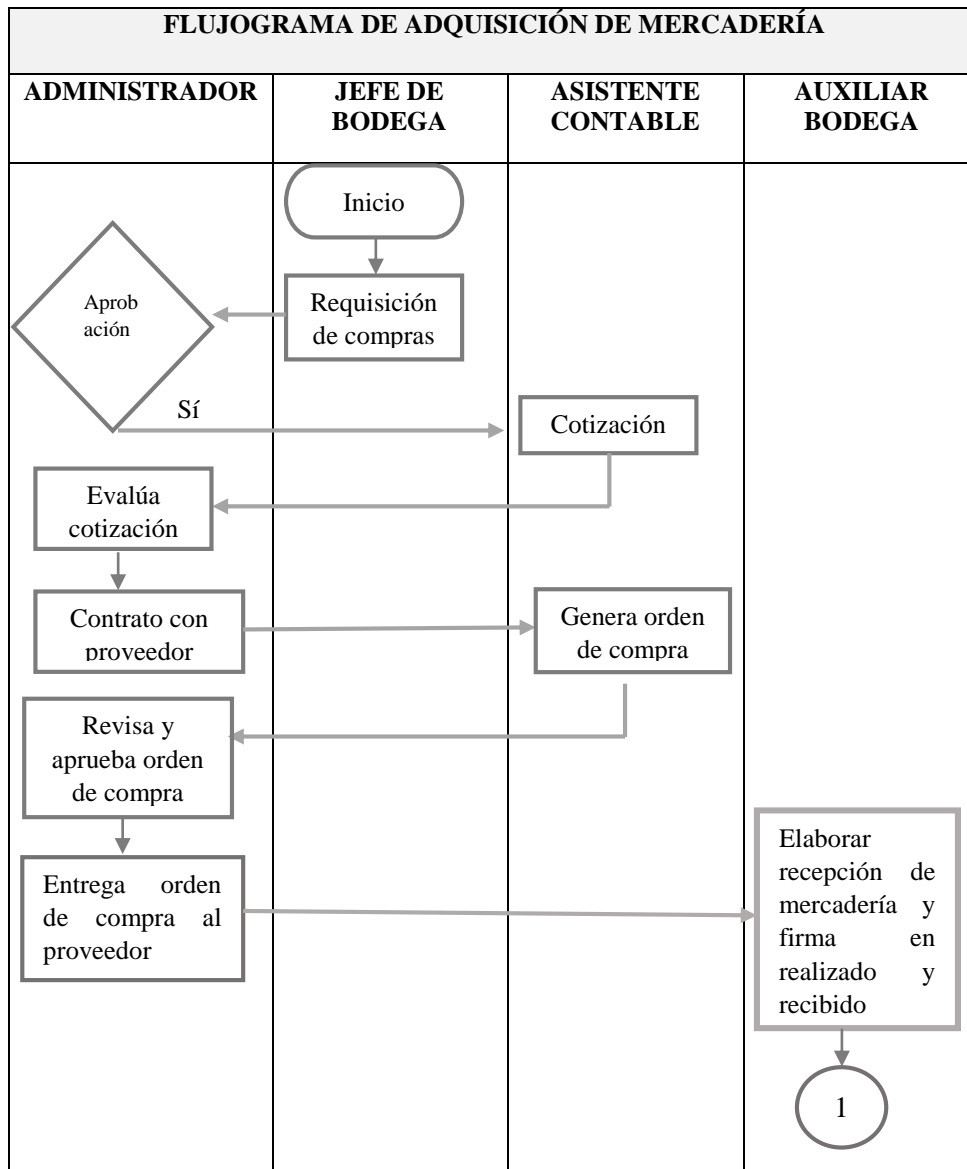
**MANUAL DE POLÍTICAS Y  
PROCEDIMIENTOS**

**ÁREA DE INVENTARIOS**

**Pág.: 4/14**

**FLUJOGRAMA DE ADQUISICIÓN, RECEPCIÓN Y  
ALMACENAMIENTO DE MERCADERÍA**

**Año 2019**





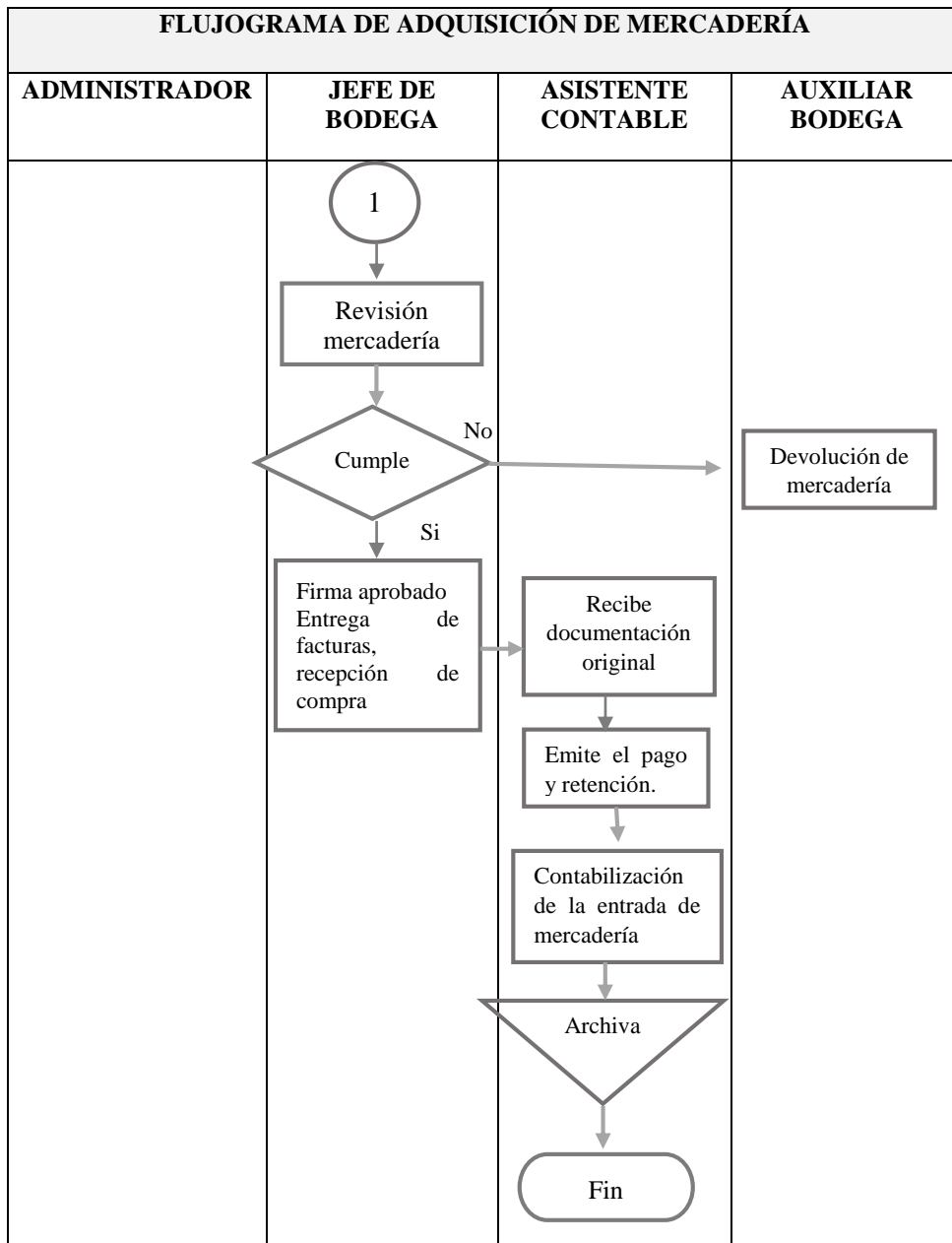
## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

**ÁREA DE INVENTARIOS**

**Pág.: 5/15**

**FLUJOGRAMA DE ADQUISICIÓN, RECEPCIÓN Y ALMACENAMIENTO DE MERCADERÍA**

*Año 2019*





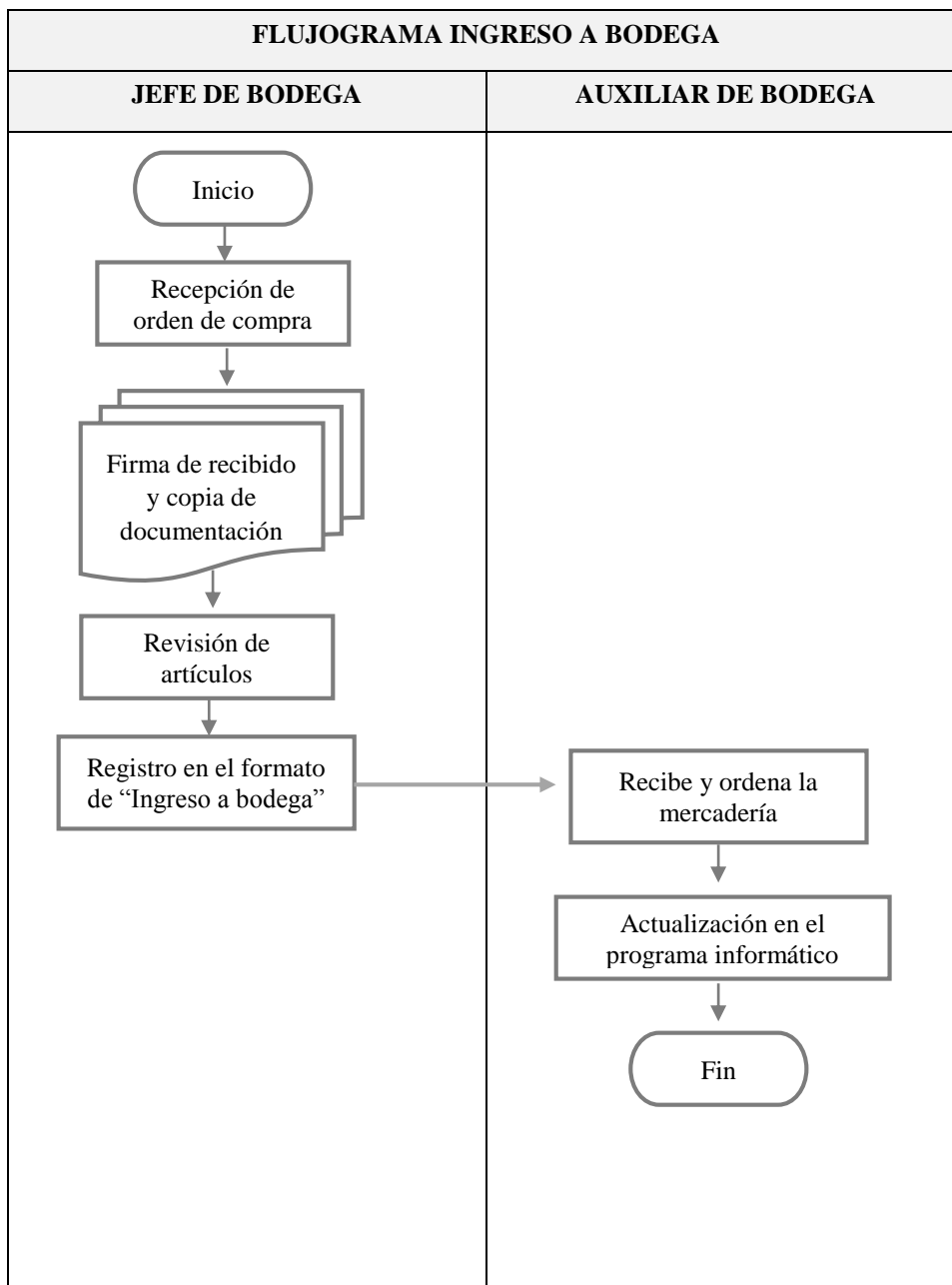
# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 6/15

FLUJOGRAMA DE ADQUISICIÓN, RECEPCIÓN Y ALMACENAMIENTO DE MERCADERÍA

Año 2019





# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 7/15

FORMATOS DE DOCUMENTOS

Año 2019

## FORMATO DE ORDEN DE COMPRA

**NOVOCENTRO LA PENINSULA**

RUC: 0910659002001

La Libertad, Ciudadela 6 de enero

Ecuador-Santa Elena

**Proveedor:**

**Dirección:**



**Orden de compra**

N°-001-000001

**Ruc :**

**Ciudad:**

**Teléfono:**

**Fecha Emisión:**

Código	Descripción	Unidad	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total

Subtotal

(-) Total Descuentos. \_\_\_\_\_

**Observación:**

Forma de Pago: Total a pagar      Vence

IVA 12%

**Referencia:**

(+) Otros Impuestos \_\_\_\_\_

Total

**Nota:** Las facturas deben ser entregada al departamento de contabilidad

Gerente General	Administrador	Contador
-----------------	---------------	----------











## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 11/15

PROCEDIMIENTOS

Año 2019

### CONSTATACIÓN FÍSICA DE INVENTARIOS

#### 1. Objetivo

Establecer procedimientos adecuados para constatación física de inventarios en bodega de la empresa Novocentro.

#### 2. Alcance

- ✓ Bodega

#### 3. Responsable del proceso

- ✓ Jefe de bodega
- ✓ Auxiliar de Contable

#### 4. Descripción del procedimiento

1. El área contable debe realizar la programación para la toma física de inventarios.
2. El asistente de contabilidad debe imprimir el listado de los ítems a ser verificados.
3. Junto con el Jefe de Bodega se dirige al área a realizar la constatación física de cada ítem.
4. En el reporte generado el auxiliar contable anota las observaciones encontradas.
5. Si se presentan diferencias es decir faltantes o sobrantes se pide la documentación que respalda dicho producto.



## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 12/15

POLÍTICAS

Año 2019

### 5. Políticas de Constatación física

- ✓ Cuando exista un producto deteriorado se debe asumir como gasto la pérdida de la mercadería.
- ✓ La constatación física se debe realizar de forma permanente, tomando como referencia la toma física contra las existencias reflejadas en el sistema Adaptech con la finalidad de verificar las existencias del kardex coincidan con las existencias físicas.
- ✓ Realizar un informe sobre las diferencias encontradas, caso contrario no se podrá realizar los ajustes necesarios.

### 6. Control de bodegas – Constatación Física

Responsable	Actividad
Administrador	Programar la toma física de los inventarios
Administrador	Socializar el comunicado con proveedores y clientes del inventario a realizar
Jefe de bodega	Realizar el inventario con una muestra
Jefe de bodega	Generar informe final (Sobrante, faltante) y entregar a las partes interesadas (Bodega, Gerente General y Administradora)
Auxiliar Contable	Realizar el ajuste de inventarios
Auxiliar Contable	Archivar documentos (Carpetas de inventarios)
Jefe de bodega	Aprobar baja de producto en mal estado
Administrador	Dar baja en sistema
Auxiliar Contable	Archivar documentos (Productos de baja)



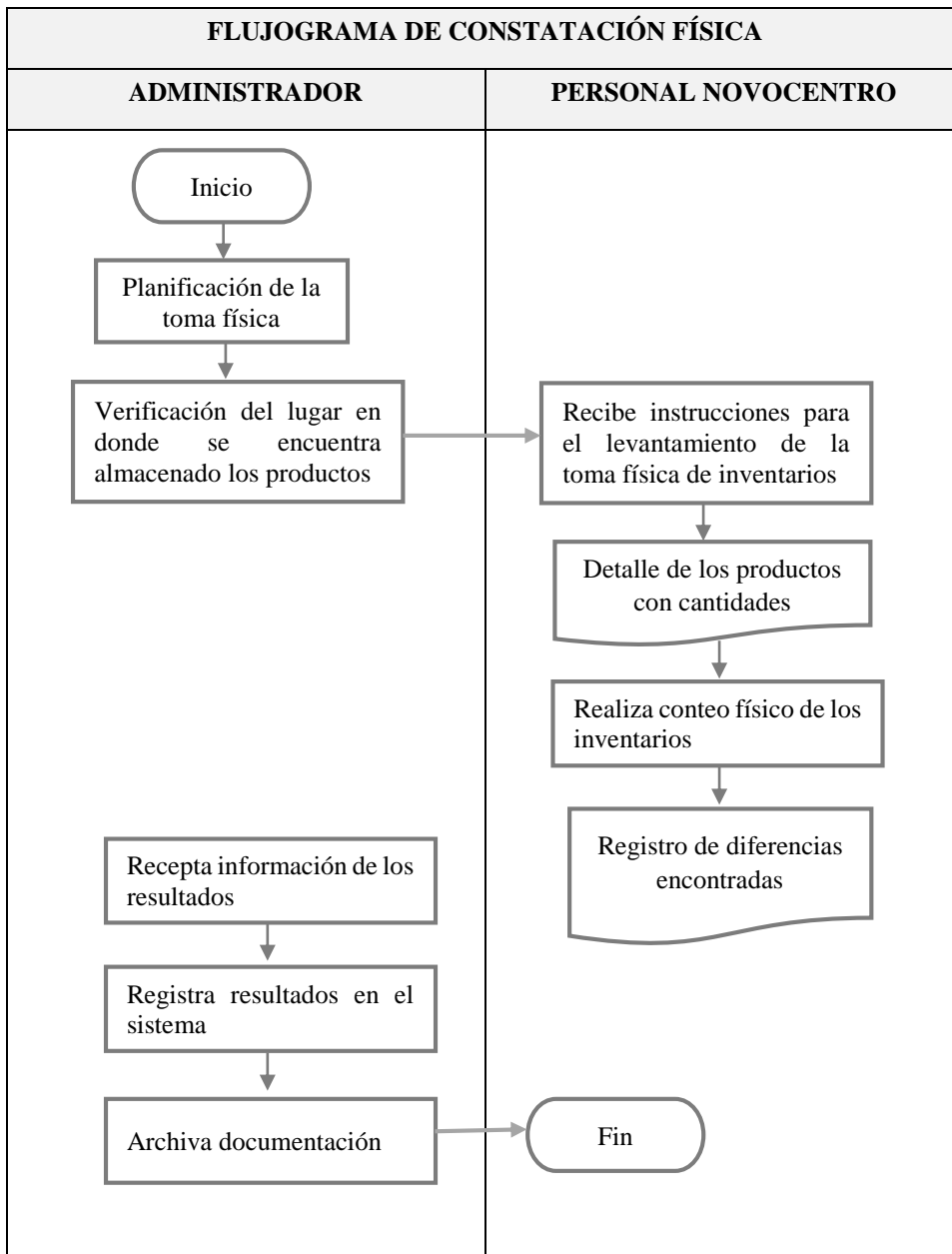
# MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 13/15

FLUJOGRAMA DE CONTATACIÓN FÍSICA

Año 2019







## MANUAL DE POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS

ÁREA DE INVENTARIOS

Pág.: 15/15

RATIOS DE RENTABILIDAD

Año 2019

### RATIOS DE RENTABILIDAD

Indicador	Fórmula
<b>Margen de utilidad bruta</b>	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas Netas}}$
<b>Margen de utilidad neta</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$
<b>Rentabilidad sobre gastos</b>	$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas Netas}}$
<b>ROA</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
<b>ROE</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$

## CONCLUSIONES

Al culminar el trabajo de investigación se concluye:

- ✓ El diagnóstico a los procedimientos de control sobre los inventarios permitió conocer las actividades que se desarrollan entorno a este activo y de qué manera se realizan, concluyendo que estos procesos son aplicados de manera empírica conforme a los conocimientos y experiencia de cada uno de los involucrados en esta área.
  
- ✓ La aplicación de indicadores financieros permitió medir la rentabilidad de la empresa, la cual se ve afectada por los escasos controles y el no contar con políticas y procedimientos establecidos en un documento formal.
  
- ✓ Es importante desarrollar políticas y procedimientos esenciales que contribuyan al control de inventarios, sirviendo como una guía, pues se establecería a través de este documento información oportuna para cada proceso entorno a los inventarios

## **RECOMENDACIONES**

Se recomienda

- ✓ Identificar de manera clara y formalizar los controles en cuanto a los inventarios en lo que respecta al abastecimientos, distribución y toma física de inventarios permitiendo así que desarrollen eficientemente.
  
- ✓ Aplicar los indicadores de rentabilidad, así como también el análisis vertical y horizontal de sus estados financieros, pues de esta manera se obtendría variaciones con respecto a un año anterior, así como el ratio de rotación de inventario, de esta forma de identificaría un producto con baja rotación y aplicar estrategias para su comercialización.
  
- ✓ Implementar el manual de políticas y procedimientos con la finalidad de mejorar el control de los inventarios, y es así que se lograría corregir las falencias halladas.

## **BIBLIOGRAFÍA**

- Amelia de Diego Morillo. (2015). *Gestión de pedidos y stock*. España: Paraninfo.
- American National Standards Institute. (2017). *American National Standards Institute*. Obtenido de American National Standards Institute: [https://www.ansi.org/about\\_ansi/overview/overview?menuid=1](https://www.ansi.org/about_ansi/overview/overview?menuid=1)
- Anaya, H. (NOVIEMBRE de 2006). Analisis Financiero Aplicado. En A. Hector. Bogotá.
- Asencio Cristóbal, L., González Ascencio, E., & Lozano Robles, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*.
- Asencio, L., González, E., & Lozano, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 13, 18. Obtenido de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5045/504551272009/504551272009.pdf>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis financiero: enfoque, proyecciones financieras*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Cabrera Ríos, M., & Álvarez Herrera, C. (2007). Control de inventarios y su aplicación en una compañía de telecomunicaciones. *Scielo*, 8.
- Cano Flores, M., Olivera Gómez, D., Balderrabano Briones, J., & Pérez Cervantes, G. (30 de Noviembre de 2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. (IIESCA, Ed.) *Ciencia Administrativa*, 7.
- Carazay, C. (2010). Norma Internacional de Contabilidad NIC 2 Inventarios. *Boletín CPCEsf(128)*, 5 Párrafo 27.



- Coalla, P. P. (2017). *Gestión de Inventarios UF0476* (Segunda ed.). Arganda del Rey, Madrid: Paraninfo, S.A. Recuperado el 24 de Octubre de 2018
- Córdoba Padilla, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá: ECOE Ediciones.
- Cuevas, F. (2004). *Control de Costos y Gastos en los Restaurantes* . México: LIMUSA.
- Escribano Navas, M., & Jiménez García, A. (2011). *Análisis contable y financiero (UF0333)* (Primera Edición ed.). Andalucía: Innovación y Cualificación Editorial.
- García Padilla, V. (2015). *Análisis financiero: un enfoque integral*. México: Grupo Editorial Patria.
- Gonzalez, E., Asencio, L., & Lozano, M. (2017). El Inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 123-142.
- Hernandez, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Mc Graw-Hill.
- Herz Ghersi, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (Tercera Edición ed.). Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Horngren, C., Sundem, G., & Strattom, W. (2007). *Contabilidad Administrativa*. En C. Horngren, G. Sundem, & W. Strattom, *Contabilidad Administrativa* (pág. 62). México: Pearson.
- Instituto Nacional de Estadísticas y Censos. (2016). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Instituto Nacional de Estadísticas y

Censos: <http://www.ecuadorencifras.gob.ec/encuesta-estructural-empresarial/>

International Accounting Standards Board (IASB). (2005). *Norma Internacional de Contabilidad 2: Inventarios*.

Larry, R. M. (2013). *Administración de operaciones* (Octava ed.). Mexico: Pearson Education.

Lavalle Burguete, A. C. (2017). *Análisis financiero*. México: Editorial Digital UNID.

López Montes, J. (2014). *UF0476 - Gestión de inventarios*. España: Editorial Elearning S.L.

Morocho Romero, R. L. (2015). La Gestión del control de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresas.

Ortiz Escobar, D. I. (2014). El Control de Inventarios y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Agro-Sistemas RC del Cantón Riobamba. 153.

Paiva Acuña, F. J. (2014). Control interno y su incidencia en la rentabilidad de empresa cobros del norte S.A. *Revista Científica de FAREM*, 34-42.

Quinde Espinoza, C. A., & Ramos Alvarado, T. K. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Revista Observatorio de la economía Lationamericana*, 1-12.

Rey Pombo, J. (2017). *Contabilidad General*. Madrid: Ediciones Paraninfo S.A.

Ruiz García, R. E. (2016). Influencia de la Gestión Logística en la Rentabilidad de la Empresa Embotelladora La Selva S.A, período 2011-2015.

Sabino, C. (2014). *El proceso de investigación*. Guatemala: Editorial Episteme.

Salinas, A. N. (2014). *Profesores de Enseñanza Secundaria, Administración de Empresas Volumen I*. Sevilla: Editorial MAD. S.L.

Vite Rangel, V. T. (2016). *Contabilidad General*. Madrid: Editorial Digital UNID.

# ANEXOS

**Anexo 1: Matriz de Consistencia**

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	IDEA A DEFENDER	VARIABLES	INDICADORES
Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península del cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, año 2017.	<p><b>Formulación del problema:</b> ¿De qué manera el control de inventarios contribuye en la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2017?</p>	<p><b>Objetivo General</b> Evaluar el control de inventarios mediante la aplicación de cuestionarios de control interno y de ratios financieros para la determinación de la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península, año 2017</p>	Un adecuado control de inventarios contribuirá de manera significativa en los niveles de rentabilidad en la empresa Novocentro La Península.	Control de inventarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Posicionamiento geográfico de stock</li> <li>✓ Ingreso/Salida de bodega</li> <li>✓ Rotación de inventario</li> <li>✓ Descuentos y devoluciones</li> </ul>
	<p><b>Sistematización del problema</b> ¿Qué procedimientos de control aplica en el tratamiento de los inventarios de la empresa Novocentro La Península?</p> <p>¿Cuáles son los ratios financieros que se emplean para calcular la rentabilidad que genera la empresa Novocentro La Península?</p> <p>¿El desarrollo de políticas y procedimientos aportan en el control de los inventarios?</p>	<p><b>Tareas científicas</b> Diagnóstico a los procedimientos de control sobre los inventarios de la empresa Novocentro La Península</p> <p>Medición de la rentabilidad de la empresa “Novocentro La Península” aplicando ratios financieros.</p> <p>Desarrollo de un manual de políticas y procedimientos para el control de los inventarios y mejoramiento del nivel de rentabilidad de la empresa Novocentro La Península.</p>		Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Rentabilidad económica</li> <li>✓ Rentabilidad financiera</li> <li>✓ Rentabilidad sobre inversión</li> <li>✓ Apalancamiento</li> <li>✓ Rotación de los inventarios</li> <li>✓ Análisis horizontal</li> <li>✓ Análisis vertical</li> </ul>

**Fuente:** Proceso de investigación

**Elaborado por:** Gabriela Banchón Chalén

## **Anexo 2:** Formatos de instrumentos de recolección de información



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA  
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS  
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**TEMA:** Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península, Cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, año 2017.

**ENTREVISTA DIRIGIDA AL TNGLO. MARCO ESPINOZA JÁUREGUI  
ADMINISTRADOR DE LA EMPRESA NOVOCENTRO LA PENÍNSULA**

**Objetivo:** Recopilar información confiable y fidedigna con respecto a los inventarios de la empresa “Novocentro La Península” para el desarrollo del proyecto de investigación.

1. ¿Dentro de su cargo realiza funciones que están vinculadas con el manejo y control de inventarios?
2. ¿Cuentan con un manual de políticas y procedimientos con respecto al tratamiento de los inventarios de la empresa?
3. ¿La bodega cuenta con una adecuada organización y distribución para el almacenamiento de los tableros?
4. ¿Conoce la cantidad que existe de cada tablero?
5. ¿Cuáles son los procedimientos de control que se utiliza para el ingreso y salida de los inventarios en el área de bodega?
6. ¿Cada cuánto tiempo realiza compras para abastecer sus inventarios?
7. ¿Cree Ud. que los productos que tiene el almacén satisface las necesidades de los clientes, sin tener problemas de stock?
8. ¿Qué métodos utiliza para los controles y conocimiento de los artículos con baja rotación?
9. ¿En que se basan para efectuar descuentos y devoluciones en sus ventas?
10. ¿Considera que el manejo de los inventarios afecta en la rentabilidad de la empresa?



**TEMA:** Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Novocentro La Península, Cantón La Libertad, provincia de Santa Elena, año 2017.

**ENTREVISTA DIRIGIDA AL SR.  
JEFE DE BODEGA DE LA EMPRESA NOVOCENTRO LA PENÍNSULA**

**Objetivo:** Analizar el área de inventarios sobre los procesos operativos de la empresa Novocentro La Península el desarrollo del proyectivo investigativo.

1. ¿Cuáles son los procesos de manejo y supervisión dentro del área de bodega?
2. ¿Qué instrumentos utilizan para el control de entrada y salida de mercadería de la empresa?
3. ¿Se revisa en qué condiciones ingresa las mercaderías para su posterior almacenamiento en la empresa?
4. ¿Qué métodos utiliza para los controles y conocimiento de los artículos con baja rotación?
5. ¿Cómo controla las existencias que están en deterioro u obsoletas?
6. ¿Cada que tiempo se efectúa la realización de la toma física de inventarios, para verificar diferencias es decir faltantes o sobrantes?
7. ¿Existe algún procedimientos o políticas para el posicionamiento del stock dentro de bodega?
8. ¿Se realizan informes sobre diferencias de inventarios?
9. ¿Considera que la ausencia de controles sistemáticos en los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa
10. ¿Cree Ud. que la inserción de un control adecuado en la gestión de inventarios beneficiaría a que la empresa mejore su rentabilidad?



### Encuesta

Objetivo: obtener información fidedigna con relación al control de inventario y la rentabilidad de La empresa Novocentro la Península.

Lea detenidamente todo el cuestionario

Sus repuestas tienen que ser reales y veraces

Marque con una X una sola respuesta en cada pregunta

- 1) **¿Existen políticas definidas en cuanto al ingreso y salida de inventarios del área de bodega?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

- 2) **¿Tienen políticas y procedimientos establecidos para efectuar descuentos y devoluciones en ventas?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

- 3) **¿Los inventarios están ubicados en bodega de acuerdo a su clasificación?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

- 4) **¿Cómo considera Ud. que ha sido la rentabilidad de la empresa en los últimos años?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>

- 5) **¿Considera que la aplicación de un nuevo método de control de inventarios mejorará la rentabilidad de la empresa?**

Si	<input type="checkbox"/>
No	<input type="checkbox"/>



### Anexo 3: Formulario 102 – Año 2016

SRI		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDEIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD		No. 13250941			
<b>100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN</b> 102 AÑO 2016 104 No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE 105 No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA							
<b>200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO</b> 201 RUC 091089002001 202 APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCCIÓN INDEIVISA ALCIVAR MENDOZA JAVIER FERNANDO							
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			ESTADO DE RESULTADOS				
ACTIVO			INGRESOS				
ACTIVOS CORRIENTES			TOTAL INGRESOS				
			VALOR EXENTO (A efectos de la Conciliación Tributaria)				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	311	194085.39	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TRAMPA DEPENDIENTE DE IVA	6001	443925.63	0.00	
INVERSIONES CORRIENTES	312	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TRAMPA IVA DE IVA O EVENTOS DE IVA	6002	546.00	0.00	
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES	313	0.00	EXPORTACIONES NETAS	6003	0.00	0.00	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CUENTAS CORRIENTES	RELACIONADOS LOCALES	314	0.00	INGRESOS OBTENIDOS BAJO LA MODALIDAD DE CONESIONES O SIMILARES	6004	647829.43	0.00
	DEL EXTERIOR	315	0.00	INGRESOS POR AGRICULTORES Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	6005	0.00	0.00
NO RELACIONADOS	LOCALES	316	135873.55	REEMBOLSOS FINANCIEROS	6006	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	317	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6007	0.00	0.00
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS LOCALES	318	0.00	CONDONOS	6008	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	319	0.00	RENTAS EXENTAS PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES DE PROVEDORES PUBLICOS	6009	0.00	0.00
NO RELACIONADOS	LOCALES	320	0.00	DE OTRAS LOCALES	6100	0.00	0.00
	DEL EXTERIOR	321	0.00	DEL EXTERIOR	6101	0.00	0.00
CONDONOS POR COBRAR	EN EFFECTIVO	322	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	6121	0.00	0.00
	EN ACTIVOS REPRESENTATIVOS DEL EXTERIOR	323	0.00	UTILIDAD EN LA ENAJENACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	6131	0.00	0.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCORRIBLES Y DETERIORO	324	0.00	OTRAS RENTAS	6141	0.00	0.00	
IMPORTE BRUTO ACUMULADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	RELACIONADOS	325	0.00	INGRESOS RECIBIDOS MEDIANTE Acreditación DE COMERO ELECTRONICO (INFORMATIVO)	6151	0.00	0.00
	NO RELACIONADOS	326	0.00	<b>TOTAL INGRESOS SUMAR DEL 6011 AL 6141 9999</b>		1092301.06	
ACTIVOS POR INGRESOS DETERIORADOS CORRIENTES	CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (ISD)	329	5895.83	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	6001	0.00	
	OTROS	331	0.00	VENTAS POR FOMENTO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	6002	0.00	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (no para la construcción)	332	0.00	<b>COSTOS Y GASTOS</b>				
			INVENTARIO SOCIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR EL SUJETO PASIVO	7010	187800.80		

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2019024141100	871415102707	22-03-2017	1

ACTIVOS BIOLÓGICOS (MIRALLES Y PLANTAS VIVAS)	389	+	0.00	RELACIONADOS	LOCAL	7392	+	0.00	7392	+	0.00	7392	+	0.00
(1) DETERMINADO ACUMULADO ACTIVOS BIOLÓGICOS (MIRALLES Y PLANTAS VIVAS)	370	+	0.00	NO RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	7374	+	0.00	7374	+	0.00	7374	+	0.00
(2) DETERMINADO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS (MIRALLES Y PLANTAS VIVAS)	171	-	0.00			7385	+	0.00	7385	+	0.00	7385	+	0.00
TOTAL PROFESIONAL PLANTA Y EQUIPO, PROFESIONALES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS	379	+	166127.26			7391	+	0.00	7391	+	0.00	7391	+	0.00
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>														
PATENTES	381	+	0.00	PERCIBIDA EN VENTA DE ACTIVOS	NO RELACIONADAS	7421	+	0.00	7421	+	0.00	7421	+	0.00
MARCA, ANTENAS, DERECHOS DE LAVAR Y OTROS SIMILARES	382	+	0.00	OTRAS PATENTES		7422	+	0.00	7422	+	0.00	7422	+	0.00
ADQUISICIONES Y MEDIDAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	383	+	0.00	HEBIMAS		7432	+	0.00	7432	+	0.00	7432	+	0.00
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	384	+	0.00	RESERVA Y REDESARROLLO (PRIMAS Y GANANCIAS)		7442	+	0.00	7442	+	5284.19	7442	+	0.00
OTROS	385	+	0.00	GASTOS INDIRECTOS RECORRIDOS DESDE EL EXTERIOR POR PARTES RELACIONADAS		7452	+	0.00	7452	+	0.00	7452	+	0.00
(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	386	-	0.00	GASTOS DE GESTIÓN		7462	+	0.00	7462	+	0.00	7462	+	0.00
(2) DETERMINADO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	387	-	0.00	IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS		7472	+	0.00	7472	+	1177.96	7472	+	0.00
TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES	389	+	0.00	GASTOS DE VENTA		7481	+	0.00	7481	+	0.00	7481	+	0.00
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>														
INVERSIONES NO CORRIENTES	412	+	0.00	EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7502	+	0.00	7502	+	0.00	7502	+	0.00
	412	+	0.00	EN MERCADOS COMUNITARIOS	(INCLUYE ACTIVOS BIOLÓGICOS Y PROPIEDADES DE INVERSIÓN)	7512	+	0.00	7512	+	18410.14	7512	+	0.00
	413	+	0.00	OTRAS	DEPRECIACIÓN DEL INVENTARIO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	7522	+	0.00	7522	+	0.00	7522	+	0.00
CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	414	+	0.00	RELACIONADOS	DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS BIOLÓGICOS	7531	+	0.00	7531	+	0.00	7531	+	0.00
	415	+	0.00	DEL EXTERIOR	DEPRECIACIÓN DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	7542	+	0.00	7542	+	0.00	7542	+	0.00
	416	+	0.00	NO RELACIONADOS	AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	7551	+	0.00	7551	+	0.00	7551	+	0.00
	417	+	0.00	DEL EXTERIOR	OTRAS AMORTIZACIONES	7562	+	0.00	7562	+	0.00	7562	+	0.00
OTRAS CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR NO CORRIENTES	418	+	0.00	RELACIONADOS	SERVICIOS PRESTADOS	7571	+	0.00	7571	+	7231.30	7571	+	0.00
	419	+	0.00	DEL EXTERIOR	PAGOS POR OTROS SERVICIOS	7582	+	0.00	7582	+	76271.19	7582	+	0.00
	420	+	0.00	NO RELACIONADOS	PAGOS POR OTROS BIENES	7591	+	0.00	7591	+	7028.54	7591	+	0.00
	421	+	0.00	DEL EXTERIOR	PROVISIONES DE RESERVA MEDIANTE EL USO DE DÓNDEO ELECTRONICO (INFORMATIVO)	7601	+	0.00	7601	+	0.00	7601	+	0.00
(1) DETERMINADO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCORRECTAMENTE PROVISIONES PARA CLIENTES	422	-	0.00		TOTAL COSTOS	7991	+	897201.10						
(2) PROVISION POR DETERMINADO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	423	-	0.00		TOTAL GASTOS	7992	+	328809.30						
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	424	+	0.00		TOTAL GASTOS Y GASTOS (7991+7992)	7999	+	1216010.40						
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	429	+	0.00		BAJA DE INVENTARIO (INFORMATIVO)	7001	+	0.00						
ACTIVOS POR IMPUESTOS DEFERIDOS NO CORRIENTES	431	+	0.00		PAGO POR REEMBOLSO COMO REEMBOLSAnte (INFORMATIVO)	7002	+	0.00						
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	432	+	0.00		PAGO POR REEMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	7003	+	0.00						
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	376+389+429+431+432	+	166127.26		CONCILIACIÓN TRIBUTARIA									
PERDIDA DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Cambio Informativo para el cálculo del costo de inversión a la venta)	441	-	0.00		UTILIDAD DEL EJERCICIO	8999-7999-0	801	+	86290.66					
TERMINOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	442	+	0.00		PERDIDA DEL EJERCICIO	8999-7999-0	802	+	0.00					



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2019024141100	871415102707	22-03-2017	3

TERMINOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO	TOTAL COSTO NETO DE TERMINOS EN LOS QUE SE DECOMPARAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA CUENTA DE INTERÉS SOCIAL, RESULTANDO SUS REVALUACIONES O REDESARROLLOS (INFORMATIVO)	443	+	0.00	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	801	+	0.00	
TOTAL DEL ACTIVO	389+436	499	+	84731.23	(5) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	804	+	10243.60	
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>					(6) RENTAS DEBIDAS	805	+	0.00	
CLIENTES Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	511	+	0.00	(7) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	+	0.00
	DEL EXTERIOR	512	+	0.00	(8) GASTOS INCORRIDOS PARA GENERAR INGRESOS DEBIDOS	808	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALS	513	+	196113.81	(9) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATREBIBLA A INGRESOS DEBIDOS (DEB. 808) Y 30%	809	+	0.00
	DEL EXTERIOR	514	+	0.00	(10) AMORTIZACIÓN DEBIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES	810	+	0.00	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	515	+	0.00	(11) DEDUCCIONES ADICIONALES	811	+	0.00
	DEL EXTERIOR	516	+	0.00	(12) ANILITE POR PROCESOS DE TRANSFERENCIA	812	+	0.00	
	NO RELACIONADOS	LOCALS	517	+	57218.03	(13) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	813	+	0.00
	DEL EXTERIOR	518	+	0.00	(14) COSTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCORRIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO	814	+	0.00	
OTRAS CLIENTES Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	519	+	0.00	GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DEFERIDOS)			
	DEL EXTERIOR	520	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALS	521	+	33462.97	DIFERENCIAS TEMPORARIAS DEDUCIBLES	815	+	0.00
	DEL EXTERIOR	522	+	0.00	DIFERENCIAS TEMPORARIAS IMPONIBLES	817	+	0.00	
PORTACIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR PAGAR		523	+	0.00	UTILIDAD GRAVABLE	819	+	58947.06	
IMPORTE BRUTO ADJUDICADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN		524	+	0.00	PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES	829	+	0.00	
IMPORTE A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO		525	+	1891.46	CONTRIBUYENTES DECLARANTE ES OPERADOR DE ZEDE?	830	+	0.00	
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO		526	+	10243.60					
OBLIGACIONES CON EL IESS		527	+	1570.77					
OTROS PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIO A EMPLEADOS		528	+	0.00					
TUBERACIÓN PATRIAL		529	+	0.00					
CRÉDITO A MUTUO		530	+	0.00					
OTROS PASIVOS FINANCIEROS		531	+	0.00					
ANTICIPOS DE CLIENTES		532	+	0.00					
PROVISIONES		533	+	0.00					
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DEFERIDO		534	+	0.00					
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		539	+	302930.64					
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>									
CLIENTES Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	541	+	0.00				
	DEL EXTERIOR	542	+	0.00					
	NO RELACIONADOS	LOCALS	543	+	0.00				
	DEL EXTERIOR	544	+	0.00					



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente


CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2019024141100	871415102707	22-03-2017	4

DEBILITACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	545	+	0.00			
		DEL EXTERIOR	546	+	0.00			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALS	547	+	45548.80			
		DEL EXTERIOR	548	+	0.00			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCION NO CORRIENTE)	RELACIONADOS	LOCALS	549	+	0.00			
		DEL EXTERIOR	550	+	0.00			
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCION NO CORRIENTE)	NO RELACIONADOS	LOCALS	551	+	0.00			
		DEL EXTERIOR	552	+	0.00			
CRÉDITO A MUTUO			553	+	0.00			
ANTICIPOS DE CUENTAS			554	+	0.00			
PROVISIONES PARA SUCESIÓN PATRIMONIAL			555	+	0.00			
PROVISIONES PARA DEBANCOS			556	+	0.00			
OTROS PASIVOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			557	+	0.00			
OTRAS PROVISIONES			558	+	0.00			
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA DEFERIDO			559	+	0.00			
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>549</b>	<b>+</b>	<b>45548.80</b>			
OTROS PASIVOS			560	+	0.00			
<b>TOTAL DEL PASEVO</b>			<b>539+560+579+589</b>	<b>+</b>	<b>348049.44</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>			<b>698</b>		<b>495141.78</b>			
<b>TOTAL PASEVO Y PATRIMONIO</b>			<b>699+698</b>	<b>+</b>	<b>847291.22</b>			

RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL	AVALÚO	INGRESOS	GASTOS DEDUCIBLES	RENDA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DED.)
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGISTRO DE INGRESOS Y EGRESOS		481	481	
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		710	0.00	
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL		711	721	0.00
COOPERACIÓN LIBERAL (CONJUNTO CONSENTIDA, ARTESANOS, ASISTENTES, REPRESENTANTES Y OTRAS TRANSACCIONES AUTÓNOMAS)		712	722	0.00
ARRENDAMIENTO DE BIENES BIENHECHOS	720	0.00	723	0.00
ARRENDAMIENTO DE OTROS ACTIVOS	724	0.00	724	0.00
RENTAS AGRIÍCOLAS	726	0.00	726	0.00
INGRESO POR RENTAS		728		0.00
INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR		717		0.00
BENEFICIOS FINANCIEROS		718	300.00	
DIVIDENDOS		719	0.00	




La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2019024141100	871415102707	22-03-2017	5

### Anexo 4: Formulario 102 - Año 2017

SRI		DECLARACIÓN DEL IMPUESTO A LA RENTA PERSONAS NATURALES Y SUCESIONES INDIVISAS OBLIGADAS A LLEVAR CONTABILIDAD			No. 150525178		
FORMULARIO 102 RESOLUCIÓN NAC-008903-04-0000013							
100 IDENTIFICACIÓN DE LA DECLARACIÓN		104 No. DE FORMULARIO QUE SUSTITUYE 105 No. DE EMPLEADOS EN RELACIÓN DE DEPENDENCIA					
101 AÑO	2017						
200 IDENTIFICACIÓN DEL SUJETO PASIVO							
201 RUC	09102850002001	300 APELLIDOS Y NOMBRES COMPLETOS / RAZÓN O DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SUCESIÓN INDIVISA	ALCIVAR MENDOZA JAVIER PERINANDO				
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		ESTADO DE RESULTADOS			VALOR EXENTO (A efectos de la Comprobación Tributaria)		
ACTIVOS CORRIENTES		INGRESOS					
ACTIVO		TOTAL INGRESOS					
EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO	311	23982.37	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TASA CORRIENTE DE 5% DE IVA	8011	1365894.39		
INVERSIONES CORRIENTES	312	0.00	VENTAS NETAS LOCALES GRAVADAS CON TASA IVA DE DIA O DIENES DE IVA	8013	1953.30		
(-) PROVISIÓN POR DETERIORO DE INVERSIONES CORRIENTES	313	0.00	DISPOSICIONES NETAS	8015	0.00		
CLIENTES Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALS	314	0.00	INGRESOS DEFERIDOS BAJO LA MODALIDAD DE COSESIONES O SIMILARES	8040	0.00
	DEL EXTERIOR	315	0.00	INGRESOS POR AGROPECUARIA Y SILVICULTURA DE ESPECIES FORESTALES	8053	0.00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALS	316	248384.15	REINVENTOS FINANCIEROS	8065	0.00
	DEL EXTERIOR	317	0.00	UTILIDAD EN VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	8071	9207.59	
DIVIDENDOS POR COBRAR	RELACIONADOS	LOCALS	318	0.00	DIVIDENDOS	8081	0.00
	DEL EXTERIOR	319	0.00	RENTAS EVENTUALES PROVENIENTES DE DONACIONES Y APORTACIONES	8099	0.00	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	NO RELACIONADOS	LOCALS	320	0.00	DE SEGUROS PÚBLICOS	8099	0.00
	DEL EXTERIOR	321	0.00	DE OTROS LOCALES	8105	0.00	
OTROS PASIVOS CORRIENTES	NO RELACIONADOS	DEL EXTERIOR	322	0.00	DEL EXTERIOR	8113	0.00
	EN EFECTIVO	323	0.00	OTROS INGRESOS PROVENIENTES DEL EXTERIOR	8123	0.00	
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	RELACIONADOS	324	0.00	UTILIDAD EN LA EMANACIÓN DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL	8130	0.00	
	NO RELACIONADOS	325	0.00	OTRAS RENTAS	8141	0.00	
IMPORTE BRUTO AJUSTADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN	326	0.00	INGRESOS PERCIBIDOS MEDIANTE ADSCRIBCIÓN DE DINERO ELECTRÓNICO (INFORMATIVO)	8153	0.00		
CRÉDITO "REBULTADO" A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (IVA)	328	0.00	TOTAL INGRESOS	SUMAR DEL 8011 AL 8141	8999	1373025.08	
CRÉDITO "REBULTADO" A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (OTROS)	329	0.00	VENTAS NETAS DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (INFORMATIVO)	8001	0.00		
CRÉDITO "REBULTADO" A FAVOR DEL SUJETO PASIVO (SUCESIÓN)	330	0.00	INGRESOS POR REMBOLSO COMO INTERMEDIARIO (INFORMATIVO)	8002	0.00		
OTROS	331	0.00	COMPLEMENTO DECLARANTE REGISTRA INGRESOS POR ACTIVIDADES EMPRESARIALES (INFORMATIVO)	8003	0.00		
<b>COSTOS Y GASTOS</b>							



La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2018000139949	871595541996	26-03-2018	1

						COSTO		GASTO		VALOR NO DEDUCIBLE (de efectos de la Constitución Tributaria)	
INVENTARIO DE MATERIA PRIMA (ya para la construcción)	332	0.00									
INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO (incluyendo bienes terminados en construcción para la venta)	333	0.00									
INVENTARIO DE SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, REPUESTOS Y MATERIALES (ya para la construcción)	334	0.00									
INVENTARIO DE BIENES TERMI. Y MERCAD. EN ALMACÉN (incluyendo bienes terminados para la venta)	335	385911.67									
BIENES EN TRÁMITE	336	0.00									
OBRAS EN CURSO BAJO CONTRATO DE CONSTRUCCIÓN	337	0.00									
INVENTARIO DE OBRAS EN CONSTRUCCIÓN	338	0.00									
INVENTARIO DE OBRAS TERMINADAS	339	0.00									
INVENTARIO DE MATERIALES O BIENES PARA LA CONSTRUCCIÓN	340	0.00									
(1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE INVENTARIOS POR AJUSTE AL ÚNICO NETO REALIZABLE	341	0.00									
GASTOS PAGADOS POR ANTECIPADO (PREPAGADOS)	342	0.00									
(1) PROVISIÓN POR DETERMINO DEL VALOR DEL ACTIVO CORRIENTE	343	0.00									
TODOS DE BIENES NO CORRIENTES MANEJADOS POR LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUAS (NETO)	344	0.00									
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	345	0.00									
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>349</b>	<b>875176.19</b>									
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>											
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS											
TERRENOS	350	0.00									
EDIFICIOS Y OTROS BIENES (EXCEPTO TERRENOS)	351	0.00									
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y OTROS ACTIVOS EN TRÁMITE	352	88424.07									
HUELLAS Y ENERGÍAS	353	0.00									
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADELANTACIONES	354	87139.15									
NAVES, AERONAVES, BARCASCOS Y SIMILARES	355	0.00									
EQUIPO DE COMPUTACIÓN Y SOFTWARE	356	0.00									
VEHÍCULOS, EQUIPO DE TRANSPORTE Y CAMIÓN MOVIL	357	28776.78									
PLANTAS PRODUCTIVAS (AGRICULTURA)	358	0.00									
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO	359	0.00									
OTROS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	360	0.00									
(1) DETERMINO ACUMULADO PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	361	33780.68									
(1) DETERMINO ACUMULADO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	362	0.00									
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	363	0.00									
(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	364	0.00									
(1) DETERMINO ACUMULADO DE ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	365	0.00									
PROPIEDADES DE INVERSIÓN	366	0.00									
(1) DETERMINO ACUMULADO PROPIEDADES DE INVERSIÓN	367	0.00									

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b> SRIDEC2018000139949	<b>NÚMERO SERIAL</b> 87159541996	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b> 26-03-2018	<b>PÁGINA</b> 2
--	--	-------------------------------------	--	--------------------

(1) DETERMINO ACUMULADO DE PROPIEDADES DE INVERSIÓN	368	0.00											
ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	369	0.00											
(1) DETERMINO ACUMULADO ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	370	0.00											
(1) DETERMINO ACUMULADO DE ACTIVOS BIOLÓGICOS (ANIMALES Y PLANTAS VIVAS)	371	0.00											
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, PROPIEDADES DE INVERSIÓN Y ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>	<b>379</b>	<b>178559.32</b>											
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>													
BREVETES	381	0.00											
MARCAS, PATENTES, DERECHOS DE LLAVE Y OTROS SIMILARES	382	0.00											
ADQUISICIONES Y MEDIDAS EN BIENES ARRENDADOS MEDIANTE ARRENDAMIENTO OPERATIVO	383	0.00											
ACTIVOS PARA EXPLORACIÓN Y EVALUACIÓN DE RECURSOS MINERALES	384	0.00											
OTROS	385	0.00											
(1) AMORTIZACIÓN ACUMULADA DE ACTIVOS INTANGIBLES	386	0.00											
(1) DETERMINO ACUMULADO DE ACTIVOS INTANGIBLES	387	0.00											
<b>TOTAL ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>389</b>	<b>0.00</b>											
<b>ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>													
INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	411	0.00											
INVERSIONES EN SOCIEDADES CONSUNTAS	412	0.00											
OTRAS	413	0.00											
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (CLIENTES NO CORRIENTES)													
RELACIONADOS	414	0.00											
DEL EXTERIOR	415	0.00											
NO RELACIONADOS	416	0.00											
DEL EXTERIOR	417	0.00											
LOCALS	418	0.00											
DEL EXTERIOR	419	0.00											
LOCALS	420	0.00											
DEL EXTERIOR	421	0.00											
(1) DETERMINO ACUMULADO DEL VALOR DE OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR POR INCORPORACIÓN PROVISIONES PARA CUENTAS	422	0.00											
(1) PROVISIÓN POR DETERMINO DE ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	423	0.00											
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES	424	0.00											
<b>TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES</b>	<b>429</b>	<b>0.00</b>											
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS NO CORRIENTES	431	0.00											
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	432	0.00											
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>439</b>	<b>178559.32</b>											
DRETO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS (Cálculo Informativo para el cálculo del anticipo de impuesto a la renta)	441	0.00											
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>349</b>	<b>875176.19</b>											
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>439</b>	<b>178559.32</b>											
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>788</b>	<b>1053735.51</b>											
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>7992</b>	<b>913907.64</b>											
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>(7991-7992)</b>	<b>7999</b>											
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS (INFORMATIVO)</b>	<b>7991</b>	<b>0.00</b>											
<b>PAGO POR IMPUESTO COMO REEMBOLSO (INFORMATIVO)</b>	<b>7992</b>	<b>0.00</b>											
<b>PAGO POR IMPUESTO COMO INTERESADO (INFORMATIVO)</b>	<b>7993</b>	<b>0.00</b>											
<b>CONCILIACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>8009-7999-0</b>	<b>801</b>											
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>801</b>	<b>101270.23</b>											

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b> SRIDEC2018000139949	<b>NÚMERO SERIAL</b> 87159541996	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b> 26-03-2018	<b>PÁGINA</b> 3
--	--	-------------------------------------	--	--------------------

TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO		TOTAL CUITO NETO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN ACTIVIDADES AGROPECUARIAS (EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REVERSIONES) (INFORMATIVO)	442	-	0,00	PERDIDA DEL EJERCICIO	6999-7999-c3	802	-	0,00		
TERRENOS QUE SE EXCLUYEN DEL CÁLCULO DEL ANTICIPO		TOTAL CUITO NETO DE TERRENOS EN LOS QUE SE DESARROLLAN PROYECTOS INMOBILIARIOS PARA LA VENTA DE INTERES SOCIAL, EXCLUYENDO SUS REVALUACIONES O REVERSIONES (INFORMATIVO)	443	-	0,00	BASE DE CÁLCULO DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		803	-	0,00		
TOTAL DEL ACTIVO			349+438	499	1053737,51	(1) PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES		804	-	15190,53		
PASIVO						(2) RENTAS OBTENIDAS		805	-	0,00		
PASIVOS CORRIENTES						(1+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES		806	+	0,00		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	511	+	0,00	(-) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR		807	+	0,00		
	DEL EXTERIOR	512	+	0,00	(+) GASTOS INCORPORADOS PARA GENERAR INGRESOS OBTENIDOS		808	+	0,00			
NO RELACIONADOS	LOCALES	513	+	225879,93	(1) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES ATROPELLA A INGRESOS OBTENIDOS (RUBROS 005 - 008) Y 10%		809	+	0,00			
	DEL EXTERIOR	514	+	0,00	(2) AMORTIZACIÓN PERDIDAS TRIBUTARIAS DE AÑOS ANTERIORES		810	-	0,00			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	515	+	0,00	(3) DEDUCCIONES ADICIONALES		811	-	0,00		
	DEL EXTERIOR	516	+	0,00	(4) ADMITE POR PROCESOS DE TRANSPARENCIA		812	+	0,00			
NO RELACIONADOS	LOCALES	517	+	79404,93	(5) INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		813	+	0,00			
	DEL EXTERIOR	518	+	0,00	(6) GASTOS Y GASTOS DEDUCIBLES INCLUIDOS PARA GENERAR INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		814	+	0,00			
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	519	+	0,00							
	DEL EXTERIOR	520	+	0,00								
NO RELACIONADOS	LOCALES	521	+	52187,70	DEFERENCIA TEMPORARIAS DEDUCIBLES		815	+	0,00	816	-	0,00
	DEL EXTERIOR	522	+	0,00	DEFERENCIA TEMPORARIAS IMPONIBLES		817	+	0,00	818	-	0,00
PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO POR PAGAR			523	+	0,00	UTILIDAD GRAVABLE		819	-	86079,70		
IMPORTE BRUTO ADREJADO A LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN			524	+	0,00	PERDIDA SUJETA A AMORTIZACIÓN EN PERÍODOS SIGUIENTES		820	-	0,00		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO			525	+	3613,01	GENERACIÓN / REVERSIÓN DE DIFERENCIAS TEMPORARIAS (IMPUESTOS DIFERIDOS)						
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO			526	+	15190,53	¿CONTRIBUYENTE DECLARANTE ES OPERADOR DE ZEDE?	830	-	NO			
OBLIGACIONES CON EL ISS			527	+	2211,62	DETALLE BENEFICIOS TRIBUTARIOS						
OTROS PAGOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			528	+	0,00	DETALLE RENTA DIVENTA CON HAYOS PARTICIPACIÓN (INFORMATIVO)	9004	-	07	9005	-	2407,47
JUBILACIÓN PATRONAL			529	+	0,00	DEDUCCIONES ADICIONALES CON HAYOS PARTICIPACIÓN (INFORMATIVO)	9004	-	9007	-	0,00	
CRÉDITO A MUTUO			530	+	0,00							
OTROS PAGOS FINANCIEROS			531	+	0,00							
ANTICIPOS DE CUENTES			532	+	0,00							
PROVISIONES			533	+	0,00							
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA OBTENIDO			534	+	0,00							
TOTAL PASIVOS CORRIENTES			539	+	378487,72							
PASIVOS NO CORRIENTES												

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2018000139949	871595541996	26-03-2018	4

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	541	+	0,00
	DEL EXTERIOR	542	+	0,00	
NO RELACIONADOS	LOCALES	543	+	0,00	
	DEL EXTERIOR	544	+	0,00	
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS - NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	545	+	0,00
	DEL EXTERIOR	546	+	0,00	
NO RELACIONADOS	LOCALES	547	+	225163,57	
	DEL EXTERIOR	548	+	0,00	
OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTES	RELACIONADOS	LOCALES	549	+	0,00
	DEL EXTERIOR	550	+	0,00	
NO RELACIONADOS	LOCALES	551	+	0,00	
	DEL EXTERIOR	552	+	0,00	
PASIVOS POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO (PORCIÓN NO CORRIENTE)			553	+	0,00
CRÉDITO A MUTUO			554	+	0,00
ANTICIPOS DE CUENTES			555	+	0,00
PROVISIONES PARA JUBILACIÓN PATRONAL			556	+	0,00
PROVISIONES PARA DEVALUADO			557	+	0,00
OTROS PAGOS NO CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS			558	+	0,00
OTRAS PROVISIONES			559	+	0,00
PASIVO POR IMPUESTO A LA RENTA OBTENIDO			560	+	0,00
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES			569	+	225163,57
PASIVOS DIFERIDOS			579	+	0,00
OTROS PASIVOS			589	+	0,00
TOTAL DEL PASIVO		539+569+579+589	599	+	603671,29
TOTAL PATRIMONIO NETO			698	+	450066,22
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		599+698	699	+	1053737,51

RENTAS GRAVADAS DE TRABAJO Y CAPITAL	AVÁLÚO	INGRESOS	GASTOS DEDUCIBLES	RENDA IMPONIBLE (INGRESOS - GASTOS DED.)
ACTIVIDADES EMPRESARIALES CON REGÍSTRITO DE INGRESOS Y GASTOS		483	+	483
INGRESOS SUJETOS A IMPUESTO A LA RENTA ÚNICO		710	+	0,00
LIBRE EJERCICIO PROFESIONAL		711	+	0,00
OCCUPACIÓN LIBERAL (EXCLUYE COOPERATIVAS, ARTESANOS, AGENTES, REPRESENTANTES Y DEMÁS TRABAJADORES AUTÓNOMOS)		712	+	0,00
ARRENDAMIENTO DE BIENES INMUEBLES	703	0,00	713	-
ARRENDAMIENTO DE BIENES MUEBLES	704	0,00	714	-
RENTAS AGRÍCOLAS	705	0,00	715	-

La presente información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente

CÓDIGO VERIFICADOR	NÚMERO SERIAL	FECHA RECAUDACIÓN	PÁGINA
SRIDEC2018000139949	871595541996	26-03-2018	5

**Anexo 5: Análisis horizontal del Estado de Situación financiera**



**NOVOCENTRO LA PENÍNSULA  
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO**

Expresado en dólares

	31/12/2017	31/12/2016	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	
<b>ACTIVOS</b>	<b>MONTO</b>	<b>MONTO</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y sus equivalentes	28.342,48	13.364,34	14.978,14	112%
Clientes y Cuentas por Cobrar	45.250,44	58.856,36	-13.605,92	-23%
Inventario Gravado 12%	115.284,24	136.027,74	-20.743,50	-15%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>188.877,16</b>	<b>208.248,44</b>	<b>-19.371,28</b>	<b>-0,09</b>
<b>ACTIVOS FIJOS</b>				
Terrenos	76.500,00	76.500,00	-	0%
Construcciones en curso - obras en proceso	31.624,47	31.624,47	-	0%
Equipo de Computo y Software	4.917,00	4.916,64	0,36	0%
Vehículo	11.000,00	11.000,00	-	0%
Maquinarias y Equipos	22.523,73	50.584,13	-28.060,40	-55%
Depreciación Acumulada	-19.239,00	-23.055,53	3.816,53	-17%
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>127.326,20</b>	<b>151.569,71</b>	<b>-24.243,51</b>	<b>-16%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>316.203,36</b>	<b>359.818,15</b>	<b>-43.614,79</b>	<b>-12%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	64.804,37	111.145,54	-46.341,17	-42%
Cuentas por Pagar	3.810,75	2.916,14	894,61	31%
Beneficios sociales por Pagar	732,30	755,88	-23,58	-3%
Retenciones IR por Pagar	798,54	887,59	-89,05	-10%
Otras cuentas por Pagar	32.194,40	39.437,00	-7.242,60	-18%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>102.340,36</b>	<b>155.142,15</b>	<b>-52.801,79</b>	<b>-34%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por Pagar	120.000,00	105.000,00	15.000,00	14,3%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>120.000,00</b>	<b>105.000,00</b>	<b>15.000,00</b>	<b>14,3%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>222.340,36</b>	<b>260.142,15</b>	<b>-37.801,79</b>	<b>-14,5%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	20.000,00	20.000,00	-	0,0%
Utilidades Acumuladas	70.697,00	70.697,00	-	0,0%
Utilidad del ejercicio	3.166,00	8.979,00	-5.813,00	-64,7%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>93.863,00</b>	<b>99.676,00</b>	<b>-5.813,00</b>	<b>-5,8%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>316.203,36</b>	<b>359.818,15</b>	<b>-43.614,79</b>	<b>-0,12</b>

Fuente: Novocentro La Península

## Anexo 6: Análisis horizontal del Estado de Resultado Integrales



### NOVOCENTRO LA PENÍNSULA ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO

Expresado en dólares

	31/12/2017	31/12/2016	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	
			IMPORTE	%
<b><u>INGRESOS</u></b>				
Ventas	305.074,00	167.046,00	138.028,00	83%
Descuentos y devoluciones en ventas	-15.267,00	-13.983,00	-1.284,00	9%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>289.807,00</b>	<b>153.063,00</b>	<b>136.744,00</b>	<b>89%</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Inventario Inicial	36.858,45	32.950,28	3.908,17	12%
Compras netas	354.786,81	320.174,84	34.611,97	11%
(-)Inventario Final	145.922,26	223.772,12	-77.849,86	-35%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>245.723,00</b>	<b>129.353,00</b>	<b>116.370,00</b>	<b>90%</b>
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>				
Honorarios y Servicios Ocasionales	3.150,00	1.050,00	2.100,00	200%
Beneficios Legales y Sociales	7.053,00	3.432,00	3.621,00	106%
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	20.190,00	10.693,00	9.497,00	89%
Depreciaciones	3.026,00	1.172,00	1.854,00	158%
Suministros y Materiales	3.015,00	1.069,00	1.946,00	182%
Vigilancia	150,00	75,00	75,00	100%
Combustible	249,00	159,00	90,00	57%
Transporte y Movilización	84,00	162,00	-78,00	-48%
Seguros Generales	-	166,00	-166,00	-100%
Impuestos, Tasas y Contribución	2.103,00	463,00	1.640,00	354%
Servicios Básicos	1.639,00	1.040,00	599,00	58%
Intereses	23,00	622,00	-599,00	-96%
Otros (Ingresos) Gastos	-17.075,00	-9.772,00	-7.303,00	75%
<b><u>GASTOS DE VENTAS</u></b>				
Reparación y mantenimiento	3.353,00	880,00	2.473,00	281%
Otros gastos	13.958,00	3.520,00	10.438,00	297%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>40.918,00</b>	<b>14.731,00</b>	<b>26.187,00</b>	<b>178%</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA</b>	<b>3.166,00</b>	<b>8.979,00</b>	<b>-5.813,00</b>	<b>-65%</b>

Fuente: Novocentro La Península

**Anexo 7: Análisis vertical del Estado de Situación Financiera comparativo**



**NOVOCENTRO LA PENÍNSULA**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO**

Expresado en dólares

	2017		2016	
	MONTO	%	MONTO	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo y sus equivalentes	28.342,48	15,01%	13.364,34	6,42%
Clientes y Cuentas por Cobrar	45.250,44	23,96%	58.856,36	28,26%
Inventario Gravado 12%	115.284,24	61,04%	136.027,74	65,32%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTES</b>	<b>188.877,16</b>	<b>59,73%</b>	<b>208.248,44</b>	<b>57,88%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Terrenos	76.500,00	60,08%	76.500,00	50,47%
Construcciones en curso - obras en proces	31.624,47	24,84%	31.624,47	20,86%
Equipo de Computo y Software	4.917,00	3,86%	4.916,64	3,24%
Vehículo	11.000,00	8,64%	11.000,00	7,26%
Maquinarias y Equipos	22.523,73	17,69%	50.584,13	33,37%
Depreciación Acumulada	-19.239,00	-15,11%	-23.055,53	-15,21%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>127.326,20</b>	<b>40,27%</b>	<b>151.569,71</b>	<b>42,12%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>316.203,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>359.818,15</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Proveedores	64.804,37	63,32%	111.145,54	71,64%
Cuentas por Pagar	3.810,75	3,72%	2.916,14	1,88%
Beneficios sociales por Pagar	732,30	0,72%	755,88	0,49%
Retenciones IR por Pagar	798,54	0,78%	887,59	0,57%
Otras cuentas por Pagar	32.194,40	31,46%	39.437,00	25,42%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>102.340,36</b>	<b>46,03%</b>	<b>155.142,15</b>	<b>59,64%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por Pagar	120.000,00	100,00%	105.000,00	100,00%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>120.000,00</b>	<b>53,97%</b>	<b>105.000,00</b>	<b>40,36%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>222.340,36</b>	<b>70,32%</b>	<b>260.142,15</b>	<b>72,30%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	20.000,00	21,31%	20.000,00	20,07%
Utilidades Acumuladas	70.697,00	75,32%	70.697,00	70,93%
Utilidad del ejercicio	3.166,00	3,37%	8.979,00	9,01%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>93.863,00</b>	<b>29,68%</b>	<b>99.676,00</b>	<b>27,70%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>316.203,36</b>	<b>100,00%</b>	<b>359.818,15</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Novocentro La Península



**Anexo 8:** Análisis vertical del Estado de Resultados Integrales comparativo



**NOVOCENTRO LA PENÍNSULA**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO**

Expresado en dólares

	2017		2016	
	MONTO	%	MONTO	%
<b><u>INGRESOS</u></b>				
Ventas	305.074,00	105,27%	167.046,00	109,14%
Descuentos y devoluciones en ventas	-15.267,00	-5,27%	-13.983,00	-9,14%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>289.807,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>153.063,00</b>	<b>100,00%</b>
<b><u>COSTOS</u></b>				
Inventario Inicial	36.858,45	12,72%	32.950,28	21,53%
Compras netas	354.786,81	122,42%	320.174,84	209,18%
(-)Inventario Final	145.922,26	50,35%	223.772,12	146,20%
<b>TOTAL COSTOS</b>	<b>245.723,00</b>	<b>84,79%</b>	<b>129.353,00</b>	<b>44,63%</b>
<b><u>GASTOS OPERATIVOS</u></b>				
Honorarios y Servicios Ocasionales	3.150,00	1,09%	1.050,00	0,69%
Beneficios Legales y Sociales	7.053,00	2,43%	3.432,00	2,24%
Sueldos y Salarios y demás Remuneraciones	20.190,00	6,97%	10.693,00	6,99%
Depreciaciones	3.026,00	1,04%	1.172,00	0,77%
Suministros y Materiales	3.015,00	1,04%	1.069,00	0,70%
Vigilancia	150,00	0,05%	75,00	0,05%
Combustible	249,00	0,09%	159,00	0,10%
Transporte y Movilización	84,00	0,03%	162,00	0,11%
Seguros Generales	-	0,00%	166,00	0,11%
Impuestos, Tasas y Contribución	2.103,00	0,73%	463,00	0,30%
Servicios Básicos	1.639,00	0,57%	1.040,00	0,68%
Intereses	23,00	0,01%	622,00	0,41%
Otros (Ingresos) Gastos	-17.075,00	-5,89%	-9.772,00	-6,38%
<b><u>GASTOS DE VENTAS</u></b>				
Reparación y mantenimiento	3.353,00	1,16%	880,00	0,57%
Otros gastos	13.958,00	4,82%	3.520,00	2,30%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>40.918,00</b>	<b>14,12%</b>	<b>14.731,00</b>	<b>9,62%</b>
<b>UTILIDAD/PÉRDIDA</b>	<b>3.166,00</b>	<b>1,09%</b>	<b>8.979,00</b>	<b>5,87%</b>

Fuente: Novocentro La Península

**Anexo 9:** Fotografía con personal de Novocentro



**Fuente:** Novocentro La Península  
**Elaborado por:** Gabriela Banchón

**Anexo 10:** Instalaciones de la empresa



**Fuente:** Novocentro La Península  
**Elaborado por:** Gabriela Banchón