

UCUENCA

Universidad de Cuenca

Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas

Carrera de Contabilidad y Auditoría

ANÁLISIS CONTABLE Y FINANCIERO DE LA CUENTA DE INVENTARIOS Y PROPUESTA DE MODELO DE GESTIÓN DE INVENTARIOS. CASO DE ESTUDIO: UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.

Trabajo de titulación previo a la
obtención del título de Contador
Público Auditor.

Autores:

Damián Leonardo Muñoz Argudo

José Miguel Saravia Jara

Director:

Elizabeth del Rocío Tacuri Capelo

ORCID:  0000-0002-2051-6587

Cuenca, Ecuador

2024-01-08

Resumen

El proyecto integrador se llevó a cabo para analizar la gestión financiera y la contabilidad de inventarios y proponer un modelo de gestión de inventarios para mejorar la utilización de los recursos para lograr los objetivos de la empresa.

La estrategia del trabajo ejecutada fue la recolección de información, datos, observación directa, entrevistas a gerente, contadora, jefe de almacén, además de recolectar información necesaria para análisis y recomendaciones para el adecuado manejo de inventarios.

El presente trabajo se divide en el primer capítulo que podremos conocer a la empresa a través de su planeación estratégica: objetivos, misión, visión, estructura organizacional, análisis FODA, valores corporativos y cadena de valor, el capítulo dos definimos el marco referencial que nos permitirá desarrollar y aplicar la práctica la cual se detalla en el capítulo tres que muestra el análisis contable y financiero de la empresa y propuestas de gestión de inventarios aplicado a Unilimpiosur Cía. Ltda. para en el cuarto capítulo se muestran las conclusiones y recomendaciones para la implementación de modelos de gestión de inventario que permita mejorar el desempeño de la empresa.

Palabras clave: inductores de valor, contabilidad, indicadores financieros, sistema ABC



El contenido de esta obra corresponde al derecho de expresión de los autores y no compromete el pensamiento institucional de la Universidad de Cuenca ni desata su responsabilidad frente a terceros. Los autores asumen la responsabilidad por la propiedad intelectual y los derechos de autor.

Repositorio Institucional: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/>

Abstract

The integrative project was carried out to analyze financial management and inventory accounting and propose an inventory management model to improve the utilization of resources to achieve company objectives.

The work strategy implemented was the collection of information, data, direct observation, interviews with the manager, accountant and warehouse manager, in addition to collecting information necessary for analysis and recommendations for the proper management of inventories.

This work is divided into the first chapter that will allow us to know the company through its strategic planning: objectives, mission, vision, organizational structure, SWOT analysis, corporate values and value chain, chapter two defines the framework that will allow the development and implementation of the practice which is detailed in chapter three, which shows the accounting and financial analysis of the company and inventory management proposals applied to Unilimpiosur Cia. Ltda. and the fourth chapter shows the conclusions and recommendations for the implementation of inventory management models to improve the company's performance.

Keywords: value drivers, accounting, financial indicators, ABC system



The content of this work corresponds to the right of expression of the authors and does not compromise the institutional thinking of the University of Cuenca, nor does it release its responsibility before third parties.

The authors assume responsibility for the intellectual property and

copyrights. Institutional Repository: <https://dspace.ucuenca.edu.ec/>

Índice de contenido

Introducción.....	16
Justificación.....	17
Planteamiento Del Problema	18
Objetivo General	19
Objetivos Específicos.....	19
CAPÍTULO 1	20
ANTECEDENTES GENERALES	20
Antecedentes de Unilimpiosur Cía. Ltda.	20
Planificación estratégica	20
Misión	20
Visión.....	20
Valores	20
Objetivos	21
Políticas.....	21
Estructura orgánica.....	21
Representante legal.....	21
Organigrama	22
Composición accionaria.....	22
Entorno empresarial.....	24
Actividad Económica.....	24
Clasificación de productos de Unilimpiosur Cía. Ltda.....	24
Normativas de control.....	26
Instituciones de control	27

1.6.1 SUPERCIAS (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros).	27
1.6.2 Servicios de Rentas Internas (SRI).	28
Ministerio del Trabajo.....	28
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).....	28
Análisis FODA.....	29
Propuesta de valor Unilimpiosur Cía. Ltda.....	30
CAPITULO 2	31
Marco Teórico	31
Análisis Contable	31
Medición de los inventarios.	32
Costo de los inventarios	32
Costos de adquisición.....	32
Otros costos.....	32
Valor neto realizable	33
Reconocimiento del inventario como un gasto	33
Control De Inventario.....	33
Sistema De Los Inventarios.....	34
Costo de Venta	34
Costo de Transformación	34
Deterioro de Valor.....	35
Análisis Financiero.....	35
Etapas del análisis financiero	36
Objetivo Del Análisis Financiero De Inventarios	36
Tipos de análisis financieros.....	37

Métodos Para Gestión De Inventarios	48
Sistema ABC.....	48
Stock de Seguridad.....	51
CAPÍTULO 3	53
Diseño metodológico	53
Tipo de investigación	53
Método de Investigación	53
Población y muestra	54
Métodos de obtención.....	56
Análisis contable	57
Compra de mercaderías	57
Venta de mercaderías.....	58
Valoración Inicial.....	60
Valoración posterior.	60
Precio de Venta	60
Análisis de los Estados Financieros	61
Análisis Vertical.....	61
3.3.2. Análisis Horizontal	73
3.3.3 Aplicación de indicadores Financieros.....	78
3.3.4 Inductores de valor	86
Evaluación al Sistema de control interno	90
Evaluación al Sistema de control interno – Preliminar.....	90
Evaluación al Sistema de control interno – Específica	92
Flujogramas de los procesos compra y venta de mercadería	94

Flujograma del proceso de compra de mercadería	94
Flujograma del proceso de venta de mercadería.....	95
Modelos de gestión de Inventarios.....	96
El Sistema ABC.....	96
Análisis ABC	103
Stock de seguridad	103
Determinación del punto de pedido.....	105
Capítulo 4	107
Conclusiones.....	107
Análisis de la Gestión de Inventarios Actual de Unilimpiosur	107
Desarrollo del proceso metodológico la gestión de inventarios	107
4.1.3. Resultados de la aplicación del proceso metodológico	108
Recomendaciones	109
Análisis de la Gestión de Inventarios Actual de Unilimpiosur	109
Desarrollo del proceso metodológico la gestión de inventarios	109
4.2.3. Resultados de la aplicación del proceso metodológico	109
Referencia.....	110
Anexos	113

Índice de figuras.

Figura 1.....	22
<i>Organigrama de Unilimpiosur Cía. Ltda.....</i>	22
Figura 2.....	26
Normativas de control a Unilimpiosur Cía. Ltda.....	26
Figura 3.....	29
<i>FODA de Unilimpiosur Cía. Ltda.....</i>	29
Figura 4.....	30
<i>Propuesta de valor de Unilimpiosur Cía. Ltda.</i>	30
Figura 5.....	36
<i>Etapas del análisis financiero.....</i>	36
Figura 6.....	49
<i>Clasificación de los inventarios</i>	49
Figura 7.....	51
<i>Nivel de stock de seguridad</i>	51
Figura 8.....	54
<i>Cálculo del tamaño de la muestra para una población finita</i>	54
Figura 9.....	55
<i>Categorías de inventarios de Unilimpiosur Cía. Ltda.....</i>	55
Figura 10.....	62
<i>Análisis Vertical del Activo</i>	62
Figura 11.....	64
<i>Análisis Vertical del Activo Corriente año 2021 y 2022</i>	64
Figura 12.....	66
<i>Análisis Vertical del Activo no Corriente año 2021 y 2022</i>	66
Figura 13.....	67
<i>Análisis Vertical del Pasivo</i>	67
Figura 14.....	68
<i>Análisis Vertical del Pasivo Corriente</i>	68
Figura 15.....	70
<i>Análisis Vertical del Patrimonio año 2021 y 2022</i>	70
Figura 16.....	72

<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2021</i>	72
Figura 17.....	73
<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2022</i>	73
Figura 18.....	75
<i>Análisis Horizontal del Activo 2021-2022</i>	75
Figura 19.....	77
<i>Análisis Horizontal del Pasivo 2021-2022</i>	77
Figura 20.....	79
<i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados año 2021 - 2022</i>	79
Figura 21	96
<i>Flujograma De Compra De Unilimpiosur Cía. Ltda.</i>	96
Figura 22	97
<i>Flujograma de ventas de Unilimpiosur Cía. Ltda.</i>	97

Índice de tablas

Tabla 1.....	23
<i>Administradores actuales de la empresa.....</i>	23
Tabla 2.....	23
<i>Accionistas actuales de la empresa.....</i>	23
Tabla 3.....	24
<i>Grupo de productos Unilimpiosur Cía. Ltda.....</i>	24
Tabla 4.....	38
<i>Indicadores técnicos de Liquidez.....</i>	38
Tabla 5.....	40
<i>Indicadores técnicos de Solvencia.....</i>	40
Tabla 6.....	41
<i>Indicadores técnicos de Gestión.....</i>	41
Tabla 7.....	43
<i>Indicadores técnicos de Rentabilidad.....</i>	43
Tabla 8.....	45
<i>Cálculo del EBITDA.....</i>	45
Tabla 9.....	47
<i>Interpretación Resultado PDC.....</i>	47
Tabla 10.....	56
<i>Distribución de la muestra.....</i>	56
Tabla 11.....	57
<i>Registro de adquisición de mercaderías.....</i>	57
Tabla 12.....	58
<i>Venta de Mercaderías (Crédito).....</i>	58
Tabla 13.....	59
<i>Venta de Mercaderías (Contado).....</i>	59
Tabla 14.....	59
<i>Registro de Venta de Mercaderías.....</i>	59
Tabla 15.....	60
<i>Valoración Inicial.....</i>	60
Tabla 16.....	61
<i>Lista de categorización de Precio de venta.....</i>	61
Tabla 17.....	62

<i>Análisis Vertical del Activo</i>	62
Tabla 18.....	63
<i>Análisis Vertical del Activo Corriente año 2021 y 2022</i>	63
Tabla 19.....	65
<i>Análisis Vertical del Activo no Corriente año 2021 y 2022</i>	65
Tabla 20.....	66
<i>Análisis Vertical del Pasivo</i>	66
Tabla 21.....	68
<i>Análisis Vertical del Pasivo Corriente</i>	68
Tabla 22.....	69
<i>Análisis Vertical del Pasivo no Corriente</i>	69
Tabla 23.....	70
<i>Análisis Vertical del Patrimonio</i>	70
Tabla 24.....	71
<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2021</i>	71
Tabla 25.....	72
<i>Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2022</i>	72
Tabla 26.....	74
<i>Análisis Horizontal del Activo 2021-2022</i>	74
Tabla 27.....	76
<i>Análisis Horizontal del Pasivo 2021-2022</i>	76
Tabla 28.....	78
<i>Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021 - 2022</i>	78
Tabla 29.....	80
<i>Razón de Circulante años 2021-2022</i>	80
Tabla 30.....	80
<i>Razón Rápida (Prueba Ácida) años 2021-2022</i>	80
Tabla 31.....	81
<i>Capital de Trabajo años 2021 y 2022</i>	81
Tabla 32.....	82
<i>Rotación de Inventarios años 2021-2022</i>	82
Tabla 33.....	83

<i>Periodo Promedio de Cobro años 2021-2022</i>	83
Tabla 34.....	83
<i>Periodo Promedio de Pago años 2021-2022</i>	83
Tabla 35.....	84
<i>Ciclo de Conversión del Efectivo años 2021-2022</i>	84
Tabla 36.....	85
<i>Rotación de los Activos Totales años 2021-2022</i>	85
Tabla 37.....	85
<i>Razón de Endeudamiento años 2021-2022</i>	85
Tabla 38.....	86
<i>Margen de Utilidad Bruta años 2021-2022</i>	86
Tabla 39.....	87
<i>Margen de Utilidad Operativa años 2021-2022</i>	87
Tabla 40.....	88
<i>Cálculo del Ebitda Unilimpiosur Cia. Ltda. 2021-2022</i>	88
Tabla 41.....	89
<i>Margen Ebitda años 2021-2022</i>	89
Tabla 42.....	89
<i>Calculo KTNO</i>	89
Tabla 43.....	90
<i>Calculo Productividad Capital de Trabajo</i>	90
Tabla 44.....	91
<i>Calculo Palanca de Crecimiento</i>	91
Tabla 45.....	92
<i>Tabla de fórmulas Nivel de Confianza y de Riesgo</i>	92
Tabla 46.....	92
<i>Matriz de Medición de Nivel de Confianza y Riesgo</i>	92
Tabla 47.....	93
<i>Matriz de Medición de Nivel de Confianza y Riesgo</i>	93
Tabla 48.....	94
<i>Resultados de Evaluación por Componente-Específico</i>	94
Tabla 49.....	99

Aplicación del Sistema ABC.....99

Tabla 50.....104

Resultados del Sistema ABC.....104

Tabla 51.....105

Productos A - Stock de seguridad105

Tabla 52.....106

Cálculo de stock de seguridad.....106

TABLA 53106

Cálculo del punto de pedido.....106

Agradecimiento

Primero dar un agradecimiento a Dios, que nos ha permitido cumplir una etapa importante en nuestras vidas. A nuestras familias, ya que son pilares fundamentales por sus colaboraciones y ánimos para cumplir nuestros objetivos. A nuestra tutora, Economista Elizabeth Tacuri, por su apoyo y gracias a sus conocimientos y enseñanzas se logró la elaboración del proyecto integrador.

Agradecemos a Unilimpiosur Cía. Ltda., En la persona del ingeniero Juan Pablo Dávila Cordero, quien, de una manera generosa, nos abrió las puertas de esta prestigiosa empresa y nos facilitó la información requerida, así también a la Ing. Gabriela Álvarez, por responder cada una de nuestras dudas y requerimientos específicos que permitieron el desarrollo del trabajo de titulación. Finalmente, a la Universidad de Cuenca, por dejarnos tantas enseñanzas, tanto académica, como personales; y sus docentes, que a través de sus conocimientos lograron que tengamos hoy el honor de ser profesionales.

Dedicatoria

Este trabajo de titulación dedico a Dios quien me otorgo sabiduría para poder finalizar esta etapa académica, mis padres: María y Pablo por siempre apoyarme en cada momento de mi vida, mis suegros por acompañarme a cumplir con esta etapa académica, a mi compañera de vida e hijo quienes han sido mi lucha para poder cumplir esta meta y mis hermanos: Estefanía, Priscila y Jean por su apoyo incondicional.

José Saravia

Dedicatoria

Este trabajo de titulación dedico a mis padres y hermano, son ellos la motivación y apoyo para alcanzar esta etapa académica de mi vida, y todo esto con la bendición de Dios, quien me brinda valor y sabiduría.

Damián Muñoz

Introducción

El análisis financiero y contable de la cuenta de inventarios es una actividad necesaria y complementaria dentro una organización, debido a que representan el punto central del giro del negocio. Unilimpiosur Cía. Ltda. es una empresa comercial establecida en la ciudad de Cuenca, dedicada a los productos de limpieza institucionales y hogares; debido a la naturaleza de su negocio, cuenta con un amplio inventario para el desarrollo de su comercialización diaria, por lo tanto, requiere tener un eficiente diagnóstico del manejo de inventarios para tomar decisiones adecuadas para que le permitan lograr los objetivos de la empresa.

El presente trabajo de titulación desarrolla el análisis del tratamiento de la cuenta inventarios desde la parte financiera y contable. La parte financiera considerará el rendimiento y rentabilidad de la empresa además del nivel de eficiencia, liquidez y solvencia y así poder optimizar los recursos y maximizar las ganancias de los socios. El análisis contable garantizará que los importes presentados bajo la cuenta de inventarios en los Estados Financieros representan fielmente los procesos de medición inicial, medición posterior, y otros tratamientos requeridos por la SECCIÓN 13 de las NIIF para PYMES; permitiendo su comparabilidad con empresas del sector comercial de productos de limpieza.

El esquema del proyecto integrador está constituido por cuatro capítulos. El capítulo I presentará la planeación estratégica de la empresa Unilimpiosur Cia. Ltda.; sus datos antecedentes, objetivos empresariales además de misión y visión, la conformación de su estructura orgánica, normativa sujeta a la empresa y organismos de control, análisis FODA y cadena de valor. El capítulo II expondrá el marco referencial teórico con el análisis financiero y contable además de conceptos teóricos en relación a la cuenta y gestión de inventarios. El capítulo III expondrá el desarrollo y ejecución del análisis financiero y contable de inventarios en la empresa Unilimpiosur Cía. Ltda., como la propuesta de gestión de inventarios. Finalmente, el capítulo IV presentará los resultados de los análisis realizados; conclusiones y recomendaciones pertinentes que cooperen a lograr los objetivos empresariales de Unilimpiosur Cía. Ltda.

Justificación

El incremento del nivel de competitividad en el sector comercial de productos de limpieza exige a las empresas la presentación de un valor agregado que les permitan perdurar en el tiempo y alcanzar rentabilidad y beneficio financiero de una manera eficiente y oportuna, siendo el objetivo la toma de decisiones basadas en análisis financieros y contables previo; factor que por falta de un departamento especializado han causado la quiebra y hasta el cierre de empresas.

El desarrollo de herramientas como análisis contable y financiero de inventarios son base fundamental que permitirá obtener información concreta y resumida para destinar al gerente general y pueda discernir la información y tomar correctas decisiones para el manejo de recursos eficientes y crecimiento de la empresa respectivamente; liquidez, solvencia, gestión y rentabilidad.

La realización del presente trabajo es viable por el espacio brindando que nos brinda el gerente de Unilimpiosur Cía. Ltda. dentro de su empresa y a la información necesaria para el desarrollo del trabajo y así poder exponer los resultados, demostrando la importancia de analizar de manera contable y financiera la cuenta de inventarios y de la mano con un modelo de gestión de inventarios permitirán una toma de decisiones eficientes, lo cual constituye un valor agregado para la empresa que le permitirá lograr ser competitivo y rentable en el sector comercial de productos de limpieza empresarial.

Planteamiento Del Problema

La empresa Unilimpiosur Cía. Ltda. domiciliada en la ciudad de Cuenca especializada en el comercio de productos de limpieza empresarial, está brindando sus servicios del mercado desde el año 2019, distribuyendo sus productos de limpieza, de alta calidad además de innovación en el uso de sus productos y el mejor costo del mercado, los productos son adaptados a las necesidades específicas de cada institución u hogar, además de contar con unacompañamiento profesional, entrenamiento permanentes y seguimientos. Sus instalaciones están ubicadas en la calle Octavio Chacón 3100, Parque Industrial Cuenca.

Durante el año 2021, la empresa ha logrado constituirse como una de las más importantesdel sector, con un inventario comercializado que supera el medio millón de dólares (544.596,29 USD), debido a la gran acogida de sus productos en el mercado.

Mediante la aplicación de entrevistas al contador y encargado de bodega se han detectado problemas en la determinación técnica-financiera de la cantidad optima de productos que mantiene en inventarios. Del mismo modo, existe obsolescencia y deterioro de los inventarios que comercializa la empresa. Este hecho se ha originado porque la adquisición de inventarios se realiza mediante un conocimiento que proviene de la experiencia profesional o la propia observación del gerente y fundamento en un análisis financiero y contable de inventarios en ciertas circunstancias ha ocasionado la sobre adquisición de ciertas líneas de productos y escasez de otras líneas, generando retrasos en las entregas de los productos y poniendo en riesgo las buenas relaciones comerciales con sus clientes.

La carencia de un análisis de gestión de inventarios de inventarios de la empresa desata en trabas que en el desarrollo de la empresa y agravan riesgo en las actividades de la empresa. En consecuencia, analizar modelo de gestión de inventarios de manera financieray contablemente determinará información fiable y concisa que permitan tomar decisiones asertivas entorno al correcto a las actividades operacionales en relación a la cuenta inventarios de la empresa.

Objetivo General

- Analizar la situación contable y financiera entorno a la cuenta de inventarios de la empresa Unilimpiosur. Cía. Ltda. Para proponer un modelo de gestión de inventarios que ayuden a tomar decisiones eficientes e incrementar la rentabilidad y liquidez empresarial.

Objetivos Específicos

- Exponer los antecedentes e información general de la empresa Unilimpiosur Cia. Ltda.
- Establecer un marco referente teórico de relevancia y necesario que ayude al desarrollo del análisis de la gestión de inventarios y análisis contable-financiero a la empresa Unilimpiosur Cía. Ltda., respaldado en las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) para Pymes sección 13 y los inductores de valor.
- Determinar y desarrollar el proceso metodológico que contribuya al desarrollo de un estudio de gestión de inventarios y análisis contable-financiero a Unilimpiosur Cía. Ltda.
- Resolver la propuesta del modelo de gestión de inventarios fundamentado en el análisis contable y financiero de Unilimpiosur Cía. Ltda. 2021-2022.

Capítulo 1

1. Antecedentes Generales

1.1. Antecedentes de Unilimpiosur Cía. Ltda.

Unilimpiosur Cía. Ltda., fue constituida el ,13 de diciembre de 2019 en la ciudad de Quito-Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Cuenca el 26 de diciembre del 2019. Su actividad principal es la venta de productos de limpieza al por mayor.

La compañía, en el año 2020, ha cumplido a cabalidad las actividades operacionales, ajustándose a las medidas de bioseguridad, establecidas por las autoridades pertinentes consecuencia de la pandemia del COVID-19.

Es una empresa dedicada a productos de limpieza líderes en el mercado reconocidos por su calidad, innovación y gran valor. Adapta su gama de productos a las necesidades específicas de cada cliente mediante asesoramiento profesional, seguimiento y formación continua. (Unilimpiosur, 2023).

1.2. Planificación estratégica

1.2.1 Misión.

“El bienestar de las personas a través de la higiene”. (Unilimpiosur, 2023).

1.2.2. Visión.

“Ser la primera opción de higiene institucional reconocida por su oferta de valor y su Responsabilidad Social”. (Unilimpiosur, 2023).

1.2.3. Valores

Unilimpiosur Cía. Ltda. se rige en los siguientes valores corporativos:

- Dirección al cliente.
- Mejora constante e innovación.
- Trabajo en equipo.
- Honestidad, Transparencia y fe.
- Sustentabilidad. (Pacto Global y ODS).

1.2.4. Objetivos

- Posicionarse y ser la principal empresa de productos de limpieza.
- Dar a conocer y brindar acompañamiento en soluciones de higiene institucional y de hogar.
- Ofertar productos ecuatorianos y demostrar su alta calidad.

1.2.5. Políticas

Unilimpiosur Cía. Ltda. Se rige a las siguientes políticas de calidad:

1. Disminuir cantidades de productos no conformes a pedidos realizados.
2. Incrementar número de pedidos entregados a tiempo y sin errores.
3. Incrementar el nivel de satisfacción del cliente institucional y hogar.
4. Concientizar el consumo adecuado y necesario del agua, energía eléctrica y papel.

1.3. Estructura orgánica

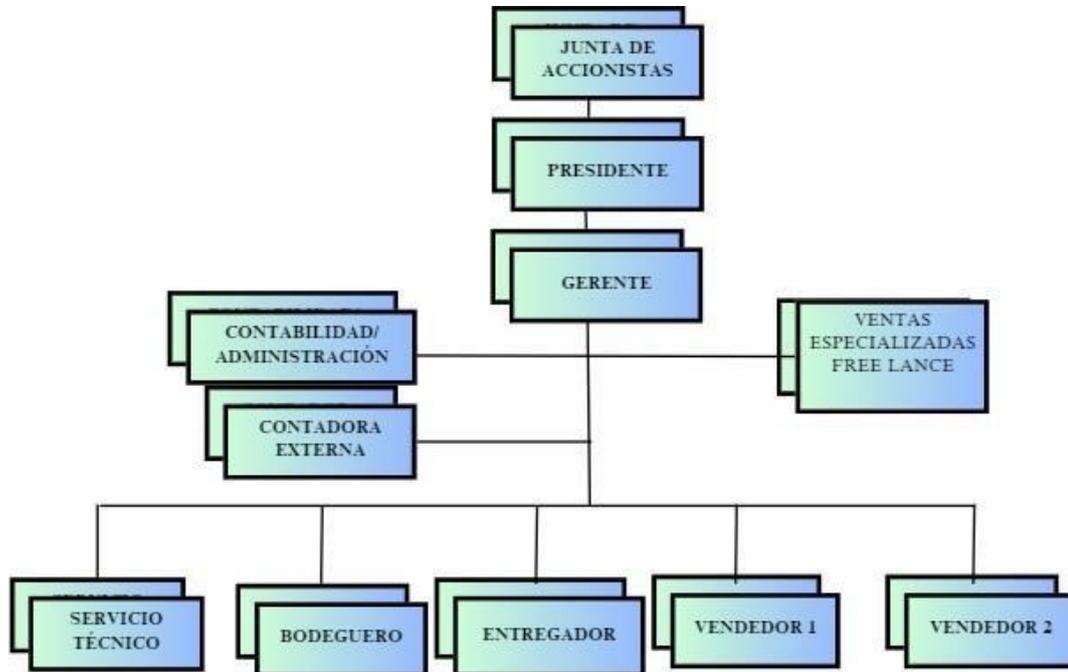
1.3.1. Representante legal

En la actualidad el Ing. Juan Pablo Dávila- Gerente General es responsable de administrar y dirigir la empresa, además de implementar las actividades necesarias para la comercialización de los productos de la Compañía, la representa en todas las actividades y contratos, mantiene la propiedad y las finanzas de la Compañía, da firmas en nombre de la Compañía en todos los documentos públicos y privados que contengan acciones y acuerdos realizados por la Compañía

1.3.2. Organigrama

Figura 1.

Organigrama de Unilimpiosur Cia. Ltda.



Nota. Fuente: (Unilimpiosur, 2023). **Elaborado por:** Autores

1.3.3. Composición accionaria

En la actualidad Unilimpiosur Cía. Ltda. presenta los siguientes administradores y accionistas:

Tabla 1.

Administradores actuales de la empresa

Nombre	Cargo	Fecha de Nombramiento	Tipo de Representación
Dávila Cordero Juan Pablo	Gerente General	10/5/2022	Representante Legal
Filbig Carchi Julio Emilio	Presidente	10/5/2022	Presidente

Nota. Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023). **Elaborado por:** Autores

Tabla 2.

Participaciones actuales de la empresa

Nombres	Nacionalidad	Tipo de Inversión	Capital
Dávila Cordero Juan Pablo	Ecuador	Nacional	\$ 530,00
Filbig Carchi Julio Emilio	Ecuador	Nacional	\$ 2.450,00
Filbig Carchi Marcelo Fernando	Ecuador	Nacional	\$ 440,00
Filbig Carchi Marianne	Ecuador	Nacional	\$ 440,00
Carchi León Julieta Victoria	Ecuador	Nacional	\$ 1.140,00

Nota. Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023). **Elaborado por:** Autores

1.4. Entorno empresarial

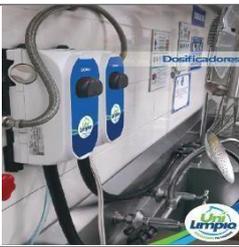
1.4.1. Actividad Económica

Según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (2023) Unilimpiosur Cía. Ltda. Se dedica a la fabricación, elaboración, producción, transformación, compraventa, importación, exportación, comercialización, representación, consignación, distribución, de materia prima, productos terminados, insumos, equipos y maquinaria relacionados con la industria del aseo, en las áreas de limpieza, mantenimiento, áreas afines y complementarias.

1.4.2. Clasificación de productos de Unilimpiosur Cía. Ltda.

Tabla 3.

Grupo de productos Unilimpiosur Cía. Ltda.

Clasificación de productos Unilimpiosur Cía. Ltda.	
Inocuidad Alimentaria	
Limpieza Institucional	
Dosificadores	

Cuidado Personal



Absorbentes



Dispensadores



Aromatización Y Sanitización



Seguridad Industrial



Línea Profesional



Complementarios



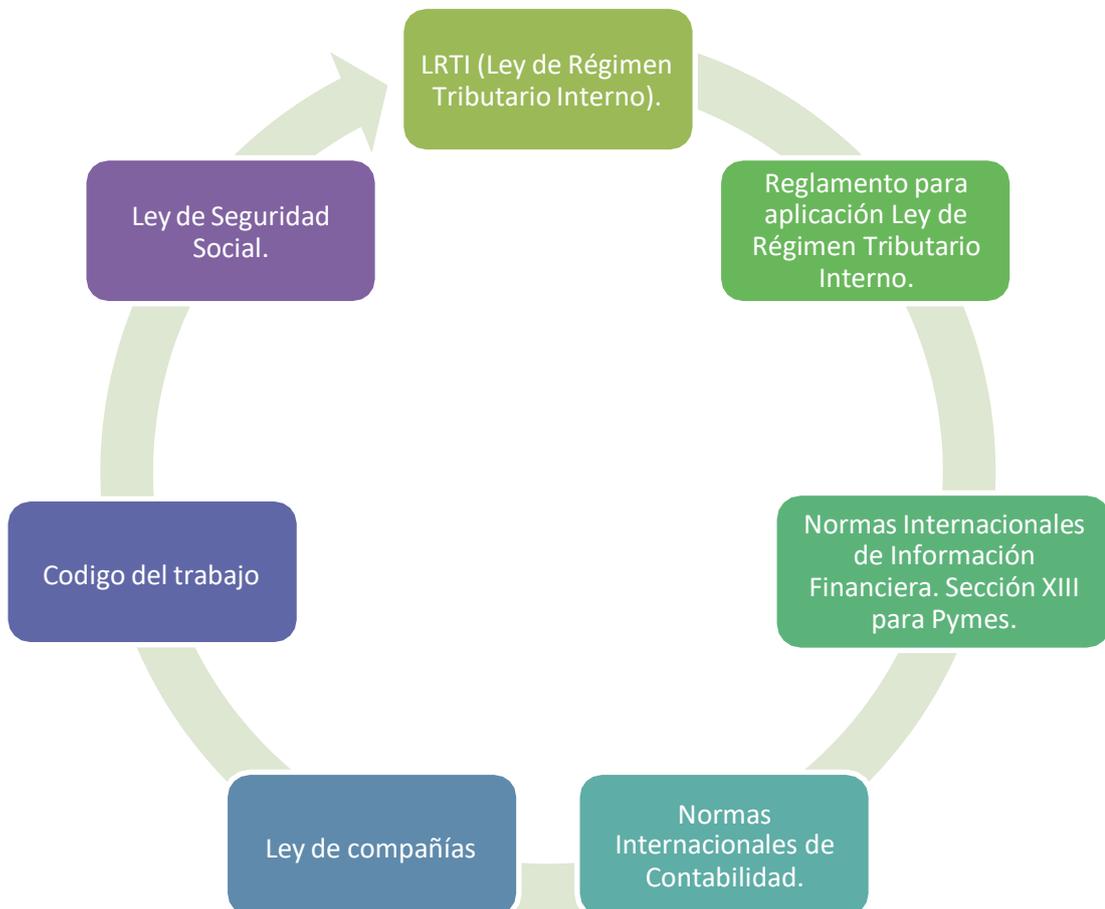
Nota. Fuente: (Unilimpiosur, 2023). **Elaborado por:** Autores

1.5. Normativas de control

Unilimpiosur Cía. Ltda. esta moderado por las siguientes normativas:

Figura 2.

Normativas de control a Unilimpiosur Cía. Ltda.



Nota. Elaborado por: Autores

1.6. Instituciones de control

1.6.1. SUPERCIAS (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros).

“Art. 430. la SUPERCIAS es el organismo técnico y con autonomía administrativa, económica y financiera, que vigila y controla la organización, actividades, funcionamiento, disolución y liquidación de las compañías y otras entidades en las circunstancias y condiciones establecidas por la Ley.” (Ley de Compañías, 2017, p. 93).

Unilimpiosur Cía. Ltda. debe enviar antes del cuarto mes de cada año la siguiente documentación establecida por la (Ley de Compañías, 2017):

- ✓ Los 5 Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Flujos de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio y las notas explicativas.
- ✓ Documento emitido por el representante legal de la empresa sobre el conocimiento y adaptaciones de los estados financieros por parte de la junta general de accionistas.
- ✓ Resoluciones de auditoría externa.
- ✓ Listado de representante legal y administradores
- ✓ Listado de elenco de accionistas.
- ✓ Copia del RUC (Registro Único de Contribuyente) actualizado.
- ✓ Copia de la acta de la junta debidamente certificada de que se aprobó los 5 estados financieros.

1.6.2. Servicios de Rentas Internas (SRI).

Según el Art 1 de la (Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas, 1997) “El SRI es una entidad técnica y autónoma, con personería jurídica, de derecho público, patrimonio y fondos propios, jurisdicción nacional y sede principal en la ciudad de Quito” (p.1).

(Código Tributario, 2023) establece que debido a las actividades comerciales de

Unilimpiosur. Cía. Ltda., tiene las siguientes obligaciones tributarias: “Inscripción y actualización del RUC, emisión y entrega de comprobantes de venta, declaraciones de: Renta, Retenciones en la fuente, IVA. Anexos: de Relación dependencia, transaccional simplificado, de accionistas, partícipes, socios, miembros del directorio y administradores, De Dividendos– Adi.”

1.6.3. Ministerio del Trabajo.

(Ministerio del Trabajo, 2023) dictamina como su misión: “El cumplimiento de obligaciones laborales y ejecución de procesos eficientes, transparentes y democráticos enmarcados en modelos de gestión integral, para conseguir un sistema de trabajo digno, de calidad y solidario para tender hacia la justicia social en igualdad de oportunidades.”

Unilimpiosur Cia. Ltda. tiene las siguientes obligaciones determinadas por el (Código de Trabajo, 2012)

- ✓ Certificado legal de cada contrato.
- ✓ Libro de registro de los trabajadores de la empresa.
- ✓ Liquidación de sueldos, décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, utilidades, vacaciones, aporte personal, aporte patronal y comisiones deser el caso.
- ✓ Admisión y Adaptación de la normativa interna de la empresa.
- ✓ Reconocimientos económicos a los trabajadores en caso de accidentes

1.6.4. Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS).

El (IESS - INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL, 2023) se define como: “Una entidad, cuya organización y funcionamiento se fundamenta en los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiariedad y suficiencia. Seencarga de aplicar el Sistema del Seguro General Obligatorio que forma parte del sistema nacional de Seguridad Social.”

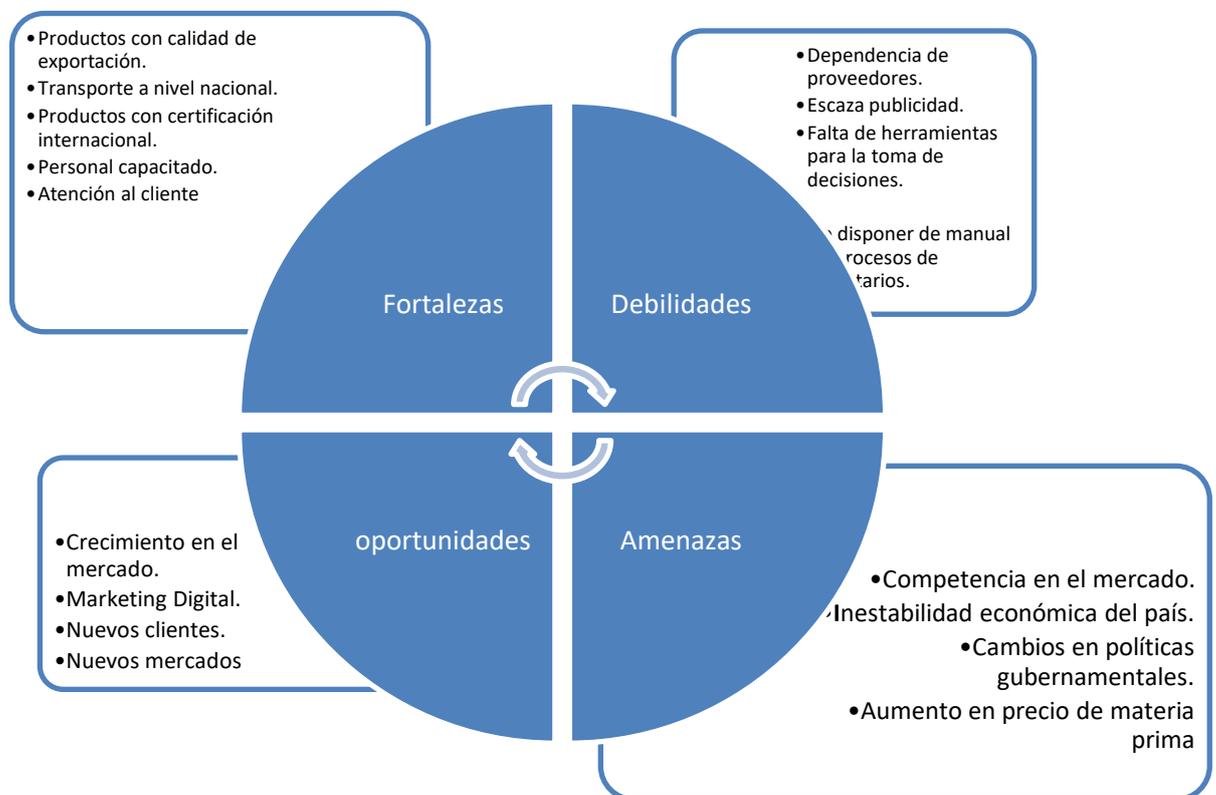
Unilimpiosur Cía. Ltda. se encuentra obligado a cumplir con lo que manifiesta el (Código de Trabajo, 2012):

- ✓ Desde el día uno de labor se debe inscribir a los trabajadores en el IESS.
- ✓ Registrar la entrada de cada trabajador antes de los primeros quince días laborables del trabajador.
- ✓ Retribución de la aportación patronal que corresponda.
- ✓ Registrar y notificar el aviso de salida además de modificaciones desueldos, accidentes de trabajo y demás previstas en la ley.

1.7. Análisis FODA

Figura 3.

FODA de Unilimpiosur Cía. Ltda.

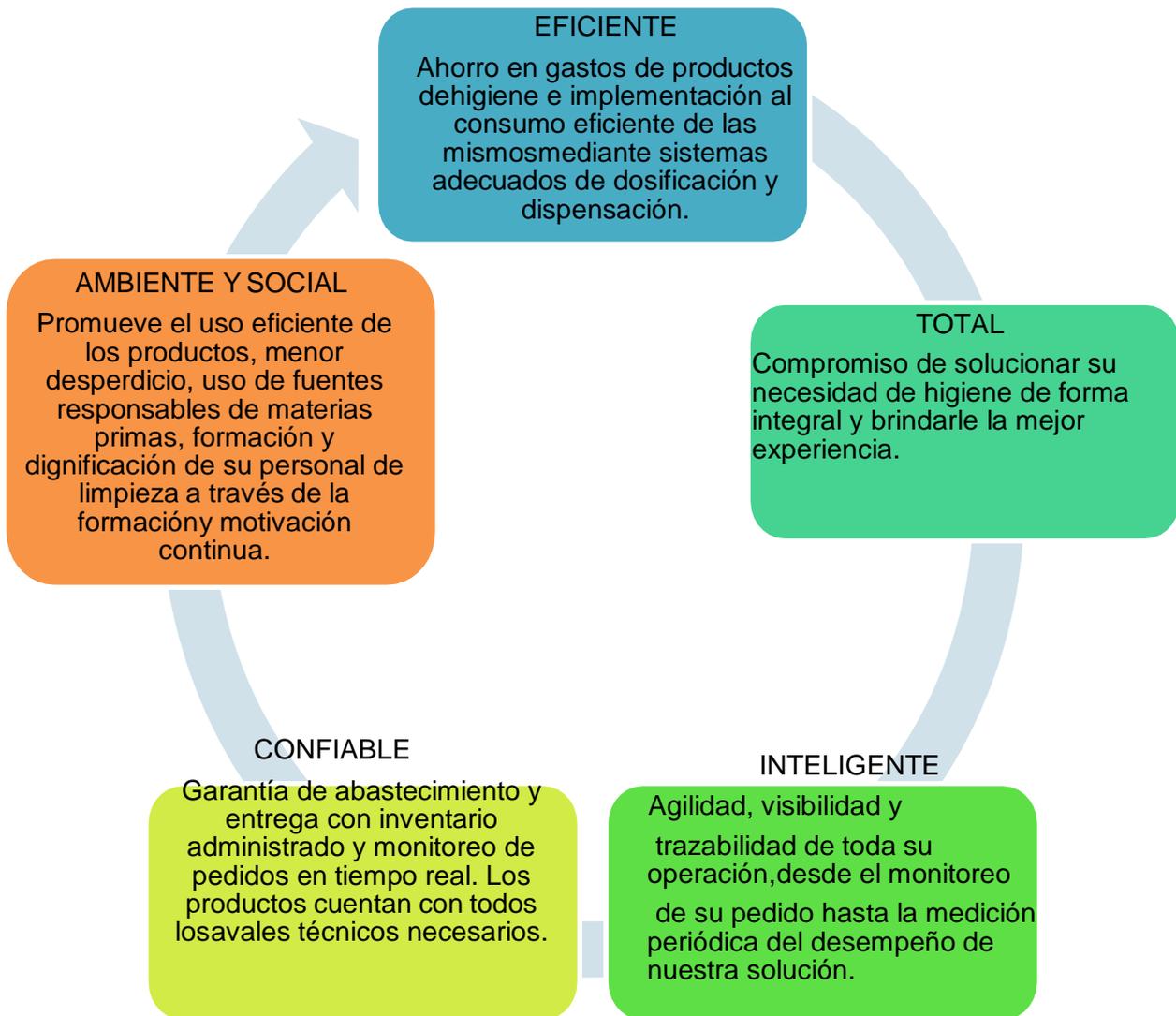


Nota. Fuente: (Unilimpiosur, 2023). **Elaborado por:** Autores

1.8. Propuesta de valor Unilimpiosur Cía. Ltda.

Figura 4.

Propuesta de valor de Unilimpiosur Cía. Ltda.



Nota. Fuente: (Unilimpiosur, 2023). **Elaborado por:** Autores

Capítulo 2

2. Marco Teórico

2.1 Análisis Contable

Respecto al manejo contable de la cuenta inventarios la NIC 2 sugiere que “Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos” (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2019).

Para efectos del análisis contable de la cuenta inventario de la empresa Unilimpiosur Cía. Ltda.,

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (2019) determina que los inventarios: “son activos que la empresa mantiene para venderlos en el curso normal de la operación del negocio. Éstos deben ser medidos al menor valor entre el costo o el valor neto realizable”. (p. 2).

El costo de los inventarios está constituido por todos los costos derivados de su adquisición y transformación, más otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. Por otra parte, el valor neto realizable es el precio de venta estimado (en condiciones normales) menos los costos estimados para terminar la producción menos los costos de venta.

Los activos inventarios son definidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (2019) como:

- a) Mantenedos para la venta en el curso normal del negocio;
- b) En proceso de producción para vender este producto.
- c) En forma de materias primas e insumos destinados al consumo durante la transformación del bien o prestación del servicio.

Los inventarios de Unilimpiosur Cía. Ltda. Representan el almacenamiento de insumos directos e indirectos y de productos terminados en espera de ser vendidos en un período de tiempo más o menos corto. “Su objetivo es atender los requerimientos que se presenten en el momento adecuado y en cantidad suficiente, con la calidad requerida y la financiación adecuada, ya sea a través del proceso productivo o a través de la comercialización del producto”. (Trujillo et al., 2017, p.198).

Las razones para ordenar y conservar un inventario, son:

- Falta de firmeza en la demanda.
- Volatilidad de la oferta.
- Garantía de PVP.
- Ofertas por compras de unidad.
- Disminución de costos a los pedidos.

2.1.1. Medición de los inventarios.

De acuerdo a la NIC 2, “los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor” (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009, p.5).

2.1.2. Costo de los inventarios

“El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales” (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009, p.5).

2.1.3. Costos de adquisición

Según el (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009) establece que:

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. (pág. 6)

2.1.4. Otros costos

“Se incluirán otros costos, en el costo de los inventarios, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales. Además, establece que los costos excluidos del costo de los inventarios serán reconocidos como gasto del periodo en el que se incurren” (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009, p.7). (pág. 7).

Estos costos excluidos son los siguientes: “Los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior; los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y los costos de venta. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009, p.7).

2.1.5. Valor neto realizable

De acuerdo a (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009):

Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso. (p. 9)

2.1.6. Reconocimiento del inventario como un gasto.

Según el (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, 2009) establece que:

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. (p.10)

2.1.7. Control De Inventario

De acuerdo con (Sánchez Cuenca, 2015), se concibe que “en la actualidad todas las empresas comerciales, buscan herramientas que ayuden al buen manejo y control de sus inventarios, para de esta manera obtener información contable real para presentar Estados Financieros razonables que permitan tomar las mejores decisiones” (p. 10).

Por lo tanto “toda organización necesita analizar sus existencias en correspondencia a su

variedad y cantidad, para clasificarlas de acuerdo a las características que cada artículo o grupo de artículos presenta, con la finalidad de facilitar el control” (Beltrán, 2013, p.39)

2.1.8. Sistema De Los Inventarios

Para (Quizhpi Campoverde, 2018):

Existen dos tipos de sistemas de inventarios, los cuales se basan en normas y procedimientos que se deben seguir para llevar y mantener un control efectivo de los materiales y productos de una organización, estos son el sistema de inventarios periódico y el sistema de inventarios perpetuo. (p.19)

Las empresas generalmente prefieren el inventario periódico ya que permite que la entidad no lleve un continuo registro de los artículos almacenados y en cambio realiza una constatación física de las existencias. Por el contrario, en el sistema de inventarios perpetuo mantiene un registro constante y actualizado desde el inventario hasta el costo de los bienes vendidos, lo que permite controlar los artículos costosos.

2.1.9. Costo de Venta

Según (Franco Coba et al., 2019,):

El costo de venta se evidencia en el estado de resultados integrales, se conforma por inventario disponible para la venta al cual se le adhieren las compras efectuadas durante un ciclo contable cuyo resultado se resta el inventario en bodega a finales del periodo. (p.2)

Dicho de otro modo, es el costo de producir el bien, artículo o servicio que ofrece la empresa para su comercialización y venta, toma en cuenta también los gastos incurridos en la producción como: mano de obra, salarios, tecnología, suministros, materia prima, entre otros, en un periodo de tiempo determinado.

2.1.10. Costo de Transformación

Los costos equivalentes de inventario incluyen costos que están directamente relacionados con las unidades producidas, como los costos de mano de obra directa. Estos también incluyen la parte calculada sistemáticamente de los costos generales, variables o fijos incurridos en la conversión de materias primas en productos terminados. Los costos generales fijos son aquellos que permanecen relativamente constantes independientemente del volumen de producción. B. Costos de depreciación,

mantenimiento, operación y administración de edificios y equipos de fábrica. Los costos generales variables son costos que varían directa o casi directamente con el resultado obtenido, como, por ejemplo: Materiales y mano de obra indirecta.

2.1.11. Deterioro de Valor

La NIC 36 nos brinda una guía que debe seguir una empresa para asegurar que sus activos no estén sobrevalorados. Según (Murillo, 2014): “un bien deteriorado, es necesario comparar el valor en libro con el valor razonable y el valor de uso, es decir, un activo se calificará como deteriorado, cuando su valor en libro excede el importe del valor de su venta”. (p.65)

2.2 Análisis Financiero

Según (Zapata Sanchez, 2011) define un análisis financiero como:

El conjunto ordenado de acciones que se hace mediante la lectura crítica, el análisis objetivo y la interrelación coherente de los datos que constan en los estados financieros y otros elementos de complementarios como los presupuestos que permiten obtener indicadores que debidamente interpretados ayudarían a describir la situación económica financiera, presente y futura de empresa, con lo que facilitará la toma de decisiones para corregir falencias actuales y prevenir acontecimientos que pudieran afectar los intereses o estabilidad de la empresa; también es un patrón de comparación a nivel sectorial y de tendencias. (p. 414)

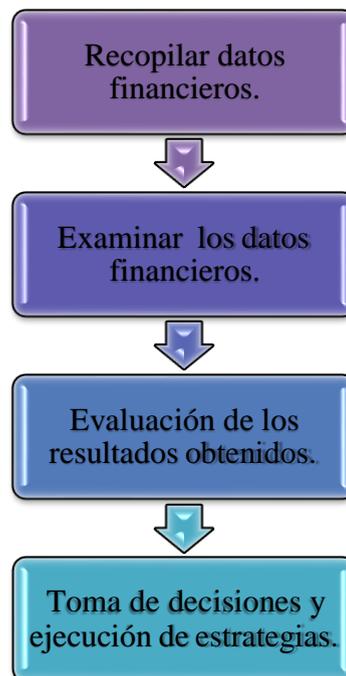
Así mismo, el autor (Robles Roman, 2012), “El análisis financiero es una secuencia de etapas que se utiliza para analizar la información histórica de la empresa y para generar estrategias a corto y largo plazo” (p.15).

Las etapas, se detalla en la siguiente Figura.

2.2.1. Etapas del análisis financiero

Figura 5.

Etapas del análisis financiero



Nota. Elaborado por: Autores

Analizar financieramente es importante ya que tiene por objeto esencial examinar y transformar los datos obtenidos de la empresa para poder plasmar en datos útiles que permitan crear un plan para la toma de decisiones a corto y a largo plazo.

2.2.2. Objetivo Del Análisis Financiero De Inventarios

Según lo indica (Ochoa Ramírez & Toscano Moctezuma, 2012) “la revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas constituye un proceso de investigación científica – técnica que busca interpretar los estados financieros de empresas comerciales que lleven inventarios de mercaderías, donde se aplica métodos de análisis” (p.74).

El análisis financiero de inventarios busca aplicar las fórmulas de las razones y sus porcentajes, ejecutar en forma horizontal y vertical basándose en métodos aritméticos. Con el presente estudio se elaborará razones o ratios financieros además de inductores de valor que constituyan herramientas para análisis contemporáneos de los reportes que se

analizan como son: El Estado de Situación Financiera y El Estado de Pérdidas y Ganancias. El análisis contable busca confirmar si el método de valoración presentado en los Estados Financieros es el requerido por la Sección 13 de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

2.2.3. Tipos de análisis financieros

Un análisis financiero puede ser vertical, horizontal o de tendencia y razones o índices financieros.

2.2.3.1. *Análisis Horizontal*

El autor (Neira H., 2012) manifiesta que:

El análisis horizontal nos ayuda identificar el comportamiento de las diferentes cuentas o partidas que se presentan en los estados financieros. Es también conocido con el nombre de análisis de tendencias, ya que nos indica la tendencia que llevan las diferentes cuentas de los estados financieros que se estén evaluando o analizando en los diferentes periodos de tiempo. Nos sirve como herramienta para determinar el crecimiento o decrecimiento de las diferentes partidas, con el fin de tener una pauta para la toma de decisiones. (p. 136)

Se trata de comparar resultados financieros homogéneos en períodos sucesivos. Con esto, podemos observar si los resultados financieros de la empresa son positivos o negativos, y determinar la viabilidad de los cambios propuestos para que se les de la debida consideración.

2.2.3.2. *Análisis Vertical*

Según el autor (Neira H., 2012) afirma que:

El método de análisis vertical consiste en expresar en porcentajes las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultados, y se le conoce también como análisis de por cientos integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros. (p.138)

Se trata de aplicar siempre en periodos consecutivos con el fin de evaluar el comportamiento de las diferentes cuentas en cada uno de los periodos y es de gran utilidad para la toma de decisiones en la empresa.

2.2.3.3. Análisis De Razones e Índices Financieros

El autor (Briseño Ramírez, 2006) nos indica que: “El análisis de indicadores financieros nos da una razón más concreta de la tendencia y el comportamiento de las finanzas de la compañía objeto de estudio, ya que nos indica las pruebas acerca del uso eficiente de los bienes de la empresa, la rentabilidad, solvencia, liquidez, entre otros” (p. 67). En resumen, el uso de indicadores financieros es útil para:

- Indicar actividades y manejos deficientes de la empresa.
- Reconocer probables irregularidades.
- Manifiestar un discernimiento personal.
- Permite obtener información de los componentes individuales de los estados financieros que a simple vista pasan desapercibidos.

Por eso, en las finanzas, es importante conocer la definición de finanzas, ya que una comprensión integral facilita la gestión de su negocio. El conocimiento de los conceptos servirá de apoyo no sólo para quienes se ocupan de cuestiones financieras, sino también para quienes ya tienen experiencia.

2.2.3.3.1. Indicadores De Liquidez

(Bravo Valdivieso, 2013) reconoce a la liquidez como “los activos líquidos disponibles para pagar obligaciones a corto plazo. estos se pueden utilizar para determinar si una empresa puede pagar sus deudas de manera oportuna y si tiene una base financiera suficiente” (p. 291).

Tabla 4

Indicadores técnicos de Liquidez

Factor	Indicadores Técnicos	Fórmula	Descripción
Liquidez	Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Indicador de cantidad de dólares que tiene el activo corriente por cada dólar que se tiene de deudas menores a un año.

Prueba Ácida

$$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Indicador de cantidad de fácil transformación que se tiene en el activo corriente por cada dólar de deuda a corto plazo.

Nota: Fuente: (Bravo Valdivieso, 2013) **Elaborado por:** Autores

2.2.3.3.2. Indicadores De Solvencia

Según Valdivieso, (2013) nos habla acerca de estos índices definiendo:

Como índices de endeudamiento que una empresa requiere para su crecimiento porque puede generar mayores beneficios a través de la inversión. Se recomienda que consigas un beneficio neto superior a los intereses pagados. Saber gestionar la deuda se considera una de las prácticas más importantes para una empresa, ya que de ella depende en gran medida los márgenes de beneficio conseguidos y el nivel actual de los tipos de interés. Por tanto, el objetivo principal de estos indicadores es medir la implicación de los acreedores en la empresa y el grado de riesgo asumido por los acreedores. (p. 291)

Tabla 5
Indicadores técnicos de Solvencia

Factor	Indicadores Técnicos	Fórmula	Descripción
	Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Indica los activos que la empresa tiene comprometidos con terceros.
	Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Indica la capacidad de pago que tiene la empresa con terceras personas.
Solvencia	Endeudamiento del Activo Fijo	$\frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Fijo Neto}}$	Indica si los bienes adquiridos pudieron ser financiado con el patrimonio de la empresa.
	Apalancamiento	$\frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Indica el número de dólares de activos que se han obtenido por cada dólar de patrimonio.
	Apalancamiento Financiero	$\frac{\frac{\text{UAI}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{UAI}}{\text{Activo Total}}}$	Indica en el numerador el rendimiento sobre el patrimonio de la empresa y en el denominador el rendimiento sobre el activo.

Nota: Fuente: (Bravo Valdivieso, 2013) **Elaborado por:** Autores

2.2.3.3.3. Indicadores De Gestión

Jaramillo,(2009). Afirma que:

Los indicadores de gestión se centran en determinar la eficiencia del uso de los recursos productivos de una empresa, en función de la velocidad de retorno de las inversiones en la empresa. En términos más simples, son responsables de medir la eficiencia operativa de la empresa para gestionar el riesgo. El punto más importante a analizar es observar el movimiento del activo circulante y determinar si realmente la empresa tiene la eficiencia operativa óptima para convertirlo en efectivo. (p. 76)

De esta forma, se indica a continuación los indicadores que forman parte de este grupo

Tabla 6

Indicadores técnicos de Gestión

Factor	Indicadores Técnicos	Fórmula	Descripción
	Rotación de Cartera	$\frac{Ventas}{Cuentas\ por\ Cobrar}$	Indica cuántas veces al día la entidad cobra su cartera.
	Rotación de Activo Fijo	$\frac{Ventas}{Activo\ Fijo}$	Indica el efectivo que tiene de las ventas del inventario por cada dólar invertido.
	Rotación de Ventas	$\frac{Ventas}{Activo\ Total}$	Indica como "coeficiente de eficiencia directiva", puesto que mide la efectividad de la administración.
Gestión	Período Medio de Cobranza	$\frac{Cuentas\ por\ Cobrar \times 365}{Ventas}$	Indica el grado de liquidez (en días) de las cuentas y documentos por cobrar.
	Período Medio de Pago	$\frac{Doc,\ y\ Ctas.\ por\ Pagar \times 365}{Compras}$	Indica los días que la empresa demora en cubrir sus deudas generadas por inventarios.
	Impacto Gastos Administración y Ventas	$\frac{Gastos\ Adm.\ y\ de\ Ventas}{Ventas}$	Este indicador determina un margen operacional y la relación de las utilidades netas de la empresa.
	Impacto a la Carga Financiera	$\frac{Gastos\ Financiero}{Ventas}$	Representan los porcentajes de gastos financieros relacionados a ventas o ingresos.

Nota: Fuente: Jaramillo,(2009). **Elaborado por:** Autores

2.2.3.3.4. Indicadores de rentabilidad

Los autores (Faga & Ramos Mejía, 2000) afirman que:

La rentabilidad significa ganancia, su presencia en una organización asegura la supervivencia empresarial en el presente y genera buenas perspectivas de desarrollo a futuro. Sus componentes son el precio de venta y el costo en donde el resultado que generen estos dos presenta los siguientes escenarios: el primero es un resultado positivo (que honra el nombre de la rentabilidad) y presenta un camino viable de crecimiento, el segundo es un resultado negativo que pone en cuestionamientos la salud a presente y futuro de la entidad. (p. 12).

“Sin embargo, generar utilidad no es suficiente para conocer si una empresa es rentable, es importante analizar determinadas cuentas para saber qué tan saludable se encuentra” (Bravo Valdivieso, 2013, p.25).

Por lo tanto, los indicadores financieros de rentabilidad se analizan a continuación.

Tabla 7
Indicadores técnicos de Rentabilidad

Factor	Indicadores Técnicos	Fórmula	Descripción
	Rentabilidad Neta del Activo	$\frac{Utilidad\ neta}{Ventas} \times \frac{Ventas}{Activo\ Total}$	Indica la competencia del activo para generar utilidades, excluyente de la procedencia del dinero, deuda o patrimonio.
	Margen Bruto	$Ventas\ Netas - \frac{Costo\ de\ Ventas}{Ventas}$	Indica margen de las ventas menos el costo de ventas y la capacidad de la entidad para cancelar sus gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.
Rentabilidad	Margen Operacional	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Ventas}$	Indica si el negocio es fructífero, independientemente de la forma como ha sido financiado
	Rentabilidad Neta de Ventas	$\frac{Utilidad\ Neta}{Ventas}$	Representa la utilidad neta por cada cierta cantidad de venta.
	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$\frac{Utilidad\ Operacional}{Patrimonio}$	Indica la rentabilidad operacional del patrimonio que se otorga a los accionistas, excluyendo gastos financieros, impuestos y participación de trabajadores.
	Rentabilidad Financiera	$\frac{Ventas}{Activo} \times \frac{UAI}{Ventas} \times \frac{Activo}{Patrimonio} \times \frac{UAI}{UAI}$	indica qué factores están perjudicando la utilidad de los accionistas.

Nota: Fuente: (Bravo Valdivieso, 2013) **Elaborado por:** Autores

2.2.3.4. *Inductores De Valor*

2.2.3.4.1. Análisis EBITDA.

EBITDA significa “Ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones” en la terminología inglesa es “Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization” Y es un indicador financiero muy importante en el análisis de cualquier empresa.

(Corona et al., 2017) define EBITDA como:

El EBITDA es en definitiva una forma de medir el resultado empresarial excluyendo del mismo todos los conceptos incluidos en la cuenta de pérdidas y ganancias que afectan a largo plazo y los impuestos, es decir a los activos no corrientes o fijos cualquiera sea su naturaleza, para tomar solo las variaciones que afectan al corto plazo – activos corrientes – . También se puede interpretar que el EBITDA es una magnitud cuyo objetivo es reflejar una información que se aproxima a la generación de flujos de efectivo procedentes de las operaciones habituales de la empresa. (p. 232)

2.2.3.4.2. Cálculo del EBITDA.

El EBITDA, Se puede calcular muy fácilmente utilizando la utilidad operativa que se muestra en el estado de resultados de la empresa y no incluye gastos no desembolsables como los gastos de depreciación y amortización, y muestra la utilidad de la empresa. resultado. Puras operaciones comerciales. Para calcular el EBITDA se deben eliminar de los resultados operativos los efectos de los gastos acumulados, la depreciación y la amortización. Esto se debe a que estas partidas se consideran salidas de efectivo en el costo de los bienes vendidos dentro de los "costos indirectos de fabricación (CIF)". Por lo tanto, para calcular el EBITDA se deben sumar los gastos de depreciación para recuperar estos gastos no desembolsables deducidos de los ingresos operativos. en la elaboración del Estado de Resultados, considerando el EBITDA se resolvería como se presenta a continuación:

Tabla 8

Cálculo del EBITDA

(+)	Ingresos Operacionales o Ventas Netas
(-)	Costos de Ventas
=	Utilidad Bruta
(-)	Gastos de Administración
(-)	Gastos de Ventas
=	Utilidad Operativa
(+)	Depreciación
(+)	Amortización
=	Ebitda

Nota: Fuente: (Corona et al., 2017) **Elaborado por:** Autores

2.2.3.4.3. El margen EBITDA.

Para la resolución del cálculo del margen EBITDA se obtiene dividiendo el EBITDA de una empresa por el beneficio operativo o las ventas. El margen EBITDA indica que cada dólar que vende una empresa se transforma en efectivo bruto. Cuanto mayor sea el margen, mayor será el potencial de negocio y, por tanto, mayor valor para los accionistas.

$$\text{Margen Ebitda} = \frac{\text{Ebitda}}{\text{Ingresos operacionales o Ventas Netas}}$$

El margen EBITDA también se interpreta como nuevos dólares que se convierten en efectivo a efectos fiscales por cada nuevo dólar de ingresos.

2.2.3.4.4. Análisis KTNO

El KTNO es un inductor que “sirve para determinar la porción del Flujo de Caja, del que la empresa se apropia, con el fin de reponer el Capital de Trabajo” (García Serna, 2009, p. 345)

El capital de trabajo neto es uno de los inductores de valor más importantes para el buen funcionamiento de una organización. Esto se debe a que las cuentas que la componen representan los recursos financieros que permiten a una organización no solo realizar sus actividades sin problemas, sino también crecer y sobrevivir. Esto se debe a que una adecuada gestión de estos recursos mejora el flujo de caja, la solvencia, la liquidez y la rentabilidad.

La ecuación para hallar el KTNO es la siguiente:

$$\text{KTNO} = \text{Cartera} + \text{Inventarios} - \text{Proveedores}$$

El KTNO es un inductor de valor que “sirve para determinar la porción del Flujo de Caja, del que la empresa se apropia, con el fin de reponer el Capital de Trabajo”

2.2.3.4.5. Productividad del Capital de Trabajo PKT

Según (García Serna, 2009) menciona que “La cantidad de recursos que se necesita para aumentar ventas, siempre que KTNO sea inversión variable y cuidando un incremento en exceso en los días de cuentas por cobrar, esto significaría que tarda el efectivo en convertirse líquido”(p.165).

PKT se obtiene dividiendo KTNO para el total de ventas.

“Mantener un número pequeño para el indicador PKT implica que, a medida que crece, la empresa demanda menos capital de trabajo liberando así más caja para los accionistas lo cual hace que sea percibida como más valiosa” (García Serna, 2009, p.165).

2.2.3.4.6. Palanca de crecimiento PDC

La palanca de crecimiento establece la conexión entre la productividad de capital de trabajo y margen ebitda.; el objetivo empresarial es que el PKT sea menor a Margen EBITDA, indicando un crecimiento próspero para la empresa.

$$\text{Palanca de Crecimiento} = \frac{\text{Margen EBITDA}}{\text{PKT}}$$

La palanca de crecimiento empresarial se aspira que sea mayor a 1, siendo menor a 1 indica aun así un crecimiento, pero no muy favorable, razón de que el crecimiento no genera un flujo de caja y demanda un flujo de caja; sin embargo, un diagnóstico asertivo debe ser analizado componente por componente, es decir Margen EBITDA y productividad del capital de trabajo.

Se puede resumir su interpretación en la siguiente tabla.

Tabla 9

Interpretación Resultado PDC

Resultado PDC	Margen EBITDA	PKT	INTERPRETACIÓN
< 0	Positivo	Negativo	Excelente
> 1	Positivo	Positivo	Bueno
< 1	Positivo	Positivo	Malo
> 0	Negativo	Negativo	Malo
< 0	Negativo	Positivo	Pésimo

Nota. Elaborado por: Autores

Los inductores de valor le permiten crear diagnósticos de crecimiento empresarial mediante la evaluación de la gestión del capital de trabajo resultante del flujo de efectivo dentro del ciclo operativo de las cuentas por cobrar y por pagar y la rotación del inventario en los pisos de

ventas. y la bolsa de valores. La relación margen EBITA a PKT (Tabla 9) sirve como indicador del crecimiento real de una empresa o del alcance del crecimiento positivo o negativo significativo de una empresa.

2.3. Métodos Para Gestión De Inventarios

De acuerdo con (Castro Zuluaga, Carlos et al., 2014) expresan lo siguiente:

La gestión de inventario es el proceso de gestionar el inventario para maximizar la reducción del inventario mediante una planificación y gestión adecuadas sin comprometer el servicio al cliente. Los enfoques tradicionales de gestión de inventarios se basan en los conceptos de puntos de reorden y cantidades de pedidos como base para la toma de decisiones. En otras palabras, ¿qué debo pedir?, ¿cuánto debo pedir? ¿Cuándo debo hacer el pedido? ¿Y de qué manera hago el pedido? (p. 57)

2.3.1. Sistema ABC

El método ABC es un sistema progresivo que poco a poco se está implementando en las empresas, (Fucci, 1999), expone lo siguiente:

Aproximadamente el 20% del total de los ítems de la empresa, representan un 80% del valor del inventario, mientras que el restante 80% del total de los ítems alcanza el 20% del valor del inventario. La empresa que utiliza el método de inventarios ABC divide sus ítems en tres grupos: A; B y C.

- Dentro del grupo A se encuentran los ítems con mayor representación monetaria en ventas, la cual está compuesto por los ítems de inventarios más vendidos durante un periodo de estudio.
- El grupo B está representado por aquellos ítems que logran una representación monetaria en ventas relativamente media.

- El grupo C, normalmente está representado por el mayor número de ítems que poseen una representación monetaria en ventas relativamente pequeña.

Respecto al método ABC, al aplicar este método ABC las empresas podrán clasificar adecuadamente los consumibles que utilizan según la importancia y demanda del producto y la importancia de los controles individuales requeridos, se puede concluir que puede hacerse. Es un mecanismo para optimizar e incrementar la rentabilidad de una empresa y se divide en tres grupos ABC.

Figura 6.

Clasificación de los inventarios



Nota. Elaborado por: Autores

Según lo citado por Arias, el método ABC habla del concepto de inventario de insumos y productos de una empresa. Los insumos son lo que se necesita para producir un producto o servicio y se convierten en resultados. Se clasifican en tres grupos: A, B y C en función de parámetros como proceso de producción, materias primas utilizadas, costo asociado al producto y nivel de ventas.

2.3.1.1. *Ventajas del Método ABC*

Según (Fucci, 1999), establece una lista de las ventajas de utilizar la clasificación metodológica del Método ABC de inventarios, planteadas a continuación:

- Debido a que este método es un sistema de gestión basado en actividades, el método ABC gestiona actividades que se distribuyen horizontalmente en toda la organización y no impactan directamente la estructura organizacional funcional. Esta ventaja refleja que los cambios internos no se reflejan en el sistema.
- Una evaluación de gestión que le permite crear previsiones financieras y recibir informes sobre aumentos y disminuciones en los niveles de actividad.
- La perspectiva de la metodología ABC proporciona cierta información sobre el análisis de las causas de las actividades y cómo se realizan las tareas, permitiéndonos saber exactamente de dónde provienen los costos.
- Brinda una visión real (horizontal) de lo que sucede dentro de la empresa. Sin perspectiva horizontal (sin conocimiento de la implicación de otras áreas en el proceso que se lleva a cabo) se pierde la perspectiva.
- Al aplicar este método, es posible no sólo proporcionar información contable sino también brindar apoyo para la toma de decisiones.
- La ejecución del sistema brinda datos relevantes que puede reducir el costo de ciertos estudios en algunas áreas que no complementan los sistemas de costos tradicionales. Esto aumenta la cantidad de información y reduce el coste de la propia área, duplicando su eficacia. (pp. 30,31).

2.3.1.2. *Desventajas del Método ABC*

(Fucci, 1999) expone las siguientes desventajas:

- Las etapas de diseño e implementación de este método requieren muchos recursos.

- Al implementar este método, puede resultar difícil determinar el alcance de las acciones y el nivel de detalle en la definición de las actividades.
- Definir cada actividad puede plantear dificultades, especialmente a la hora de definir los desencadenantes y factores que dan origen a la actividad. Esto se debe a que la elección del incentivo queda a discreción de la persona que lo implementa.
- Precisa mayor trabajo y formación para implementarlo correctamente. Las etapas de diseño e implementación de este método requieren muchos recursos.

2.3.2. Stock de Seguridad

Para (Zapata Cortés, 2014) “El inventario de seguridad es una protección contra la incertidumbre de la demanda, del tiempo de entrega y del suministro” (p. 32). Se crea con dos objetivos:

- Responder a la demanda prevista para un período de tiempo determinado.
- Resguardar la empresa de anomalías inesperadas en el medio ambiente.

El estudio del stock de inventario de seguridad será así:

Figura 7.

Nivel de stock de seguridad



Nota. Elaborado por: Autores

Para determinar el stock de seguridad, definimos el plazo máximo de entrega (PME), es decir, cuanto se demora en llegar el pedido en caso de que se suscitara un retraso. El stock de

seguridad definida tendrá que responder a la demanda media (DM) en los días de retraso; de este modo, el stock de seguridad se determinará aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{Stock de Seguridad} = (\text{PME} - \text{PE}) \times \text{DM}$$

- PME (Plazo máximo de entrega)
- PE (Plazo de Entrega)
- DM (Demanda media)

Determinación del nivel adecuado de inventarios de seguridad

Según (Zapata Cortés, 2014) define el nivel adecuado por los siguientes factores:

- Puede medirse mediante la desviación estándar o del coeficiente de variación: La incertidumbre de la demanda.
- Cantidad deseada de disponibilidad del producto. La disposición del producto refleja nuestra capacidad para cumplir con los clientes utilizando el inventario disponible. Si un artículo está agotado incluso si realiza un pedido, se mostrará un mensaje "Agotado". (p. 42)
- En consecuencia, debes decidir cuándo y cuánto pedir. Estas decisiones determinan el ciclo y el inventario de seguridad.

Existe 2 estrategias principales de reaprovisionamiento:

- Estrategia de continuo reaprovisionamiento: consiste en revisar continuamente el stock de inventario. Con la herramienta del punto de pedido (P P) que nos indica el nivel de stock y momento que debemos realizar un nuevo pedido si no queremos quedarnos si ítems suficientes para el inventario y así evitar una quiebra de stock.

Para ello se debe considerar el plazo de entrega de los proveedores (PE) y la media de ventas esperadas, esto es, la demanda media (DM). De este modo, el punto de pedido se determina con la siguiente fórmula:

$$PP = (PE \times DM)$$

- PP (Punto de pedido)
 - PE (Plazo de Entrega)
 - DM (Demanda Media)
-
- Estrategia de reaprovisionamiento periódico: al aplicar esta estrategia se establece en intervalos regulares y periódicos para cada revisión y se genera un pedido de tamaño que permita alcanzar un nivel de inventario predefinido, llamado nivel de pedido.

CAPÍTULO 3

3.1. Diseño metodológico

3.1.1 Tipo de investigación.

Para desarrollar este trabajo de titulación se utilizaron los siguientes modelos de investigación: Descriptivo, esto se debe a que detalla el estado actual de la gestión y control de inventarios para identificar posibles defectos. Se realizó un estudio descriptivo para abordar las causas de los defectos identificados en la gestión de inventarios. y la generación de recomendaciones y conclusiones relacionadas con el caso.

3.1.2. Método de Investigación.

El método empleado en el trabajo de investigación, dado que los datos numéricos relacionados con el inventario fueron identificados y analizados mediante muestreo probabilístico, adoptando un enfoque mixto, en el que parte del trabajo de titulación se desarrolló en el marco de un enfoque cuantitativo. Se determinó las decisiones contables y las implicaciones financieras dentro de la gestión de inventarios dentro de la empresa. Unilimpiosur Cia. Ltda.

Este estudio se complementó con la aplicación de métodos cualitativos que permiten analizar los procesos actuales de gestión de inventarios. Por lo tanto, recopile información más detallada para confirmar la causa del problema.

3.1.3. Población y muestra.

Analizar la gestión de inventarios en las empresas de Unilimpiosur Cia. Ltda. Comenzó con la determinación de la población es decir el total de ítems que cuenta la empresa. Resultando una población de 807 artículos. Por lo tanto, el tamaño de la muestra se determinó resolviendo la siguiente fórmula estadística:

Figura 8.

Cálculo del tamaño de la muestra para una población finita

$$n = \frac{N * z^2 * p * q}{e^2(N-1) + z^2 * p * q}$$

n = Tamaño de la muestra buscada.
N = Tamaño de la población.
z = Valor teórico que varía según el nivel de confianza escogido.
p = Probabilidad de ocurrencia de un suceso.
q = Probabilidad de no ocurrencia del suceso (1 - p).
e = Error máximo permitido.

Nota. Fuente: (Scheaffer, Mendenhall, & Ott, 1987).

Elaborado por: Autores

Para el cálculo del tamaño de la muestra se consideró un nivel de confianza del 90% y un puntaje Z de 1,65. Del mismo modo, el error máximo permitido es 5. Esto resultó en un tamaño de muestra de 87 productos. (Anexo 1).

Unilimpiosur Cía. Ltda. cuenta con un amplio listado de ítems en inventarios, por ello, para este estudio se utilizó muestreo estratificado con el objetivo de tener una representación

significativa dentro de la muestra de la investigación. Por lo que, se procedió a identificar la clasificación de los ítems, dando como resultado las siguientes categorías:

- ✓ Absorbentes
- ✓ Químicos
- ✓ Dispensadores
- ✓ Complementarios

Una vez que se definieron las categorías, se procedió a seleccionar los elementos correspondientes a cada una de ellas. Posteriormente, se calcularon los porcentajes relativos a la muestra de estudio. A continuación, se detallan los porcentajes obtenidos:

Figura 9.

Categorías de inventarios de Unilimpiosur Cía. Ltda.



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. (2023). **Elaborado por:** Autores

Los porcentajes de cada categoría se establecieron internamente con la contadora, tomando en consideración el porcentaje del total ventas que representa cada categoría para la empresa, luego, de acuerdo al porcentaje establecido se calculó el número de ítems para cada categoría con respecto a la muestra determinada (Anexo 1), obteniendo la siguiente distribución:

Tabla 10.*Distribución de la muestra*

Categoría	Distribución de la muestra
Absorbentes	23
Químicos	35
Dispensadores	5
Complementarios	24
Total	87

Nota. Elaborado por: Autores

Después de obtener la distribución del número de ítems para cada categoría, Los ítems elegidos para el estudio de las propuestas de modelo de gestión de inventarios, fueron considerados en base a la experiencia del gerente y contadora. Para que después, los ítems seleccionados sean tratados a una comprobación física, con la finalidad de comprobar las existencias del sistema de la empresa y lo real; permitiendo tener información real sobre la cuenta de inventarios. (Anexo 2).

3.1.4. Métodos de obtención.

Para obtener los primeros datos, se llevaron a cabo encuestas al gerente, la contadora y el encargado de inventario, con el fin de identificar la situación que atraviesa la empresa en lo que respecta a la cuenta de inventarios. Además, se realizó el cálculo de la muestra basándose en los datos totales de los ítems de inventario. Dado que el stock de inventario cuenta con una extensa lista de ítems, se llevó a cabo un estudio de muestra probabilística, utilizando métodos aleatorios simples y estratificados para obtener información relevante y confiable.

En cuanto al planteamiento del método cualitativo, la información se recopiló a través de entrevistas estructuradas realizadas tanto al gerente, la contadora y el encargado de bodega. Además, se realizó una observación cualitativa de las actividades de manejo y control de la cuenta de inventarios, así como el examen de los estados financieros presentados a las entidades de supervisión como el Servicio de Rentas Internas y la Superintendencia de Compañías. Esta revisión permitirá analizar la gestión de inventarios de UnilimpioSur Cía. Ltda.

3.2. Análisis contable

La empresa define los inventarios como los bienes comprados y almacenados para la reventa en el curso normal de la operación. Para el registro contable, UnilimpioSur Cía. Ltda. utiliza el sistema permanente, el cual permite conocer el registro constante de inventario, además de verificar en todo momento el saldo exacto de los inventarios y el valor del costo de venta.

Además del control permanente de los inventarios, este sistema permite la determinación del costo al momento de realizar la venta. Esto se debe a que, en cada salida de un producto, se registra su cantidad y costo, asegurando que esta información sea consistente y esté en conformidad con la normativa NIIF para Pymes, Sección 13..

Los asientos contables de Unilimpiosur Cia. Ltda. para procesos relacionados a compras, devoluciones, venta y deterioro de las mercaderías se presenta a continuación.

3.2.1. Compra de mercaderías

Para la compra de mercaderías Unilimpiosur Cia. Ltda., se maneja con la cuenta por pagar para cada proveedor, tal como se muestra a continuación:

Tabla 11

Registro de adquisición de mercaderías

FECHA	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	DEBE	HABER
	-1-			
	Inventario de Mercaderías		XXX	
	IVA pagado		XXX	
	Cuentas por pagar			XXX
	Nombre Proveedor X	XXX		
	Retención en la Fuente Imp. Renta por Pagar			XXX
	Retención en la Fuente IVA por Pagar			XXX
	P/r compra de mercaderías			

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.2.2. Venta de mercaderías

Para la venta de mercaderías se maneja con la cuenta por cobrar para cada cliente de Unilimpiosur Cía. Ltda., tal como se muestra a continuación: Las ventas se lo realiza de dos modos: contado y crédito para cada modo se registra de diferente manera, como se muestra a continuación:

Tabla 12

Venta de Mercaderías (Crédito)

FECHA	DESCRIPCIÓN	PARCIAL	DEBE	HABER
	-2-			
	Cuentas por cobrar		XXX	
	Clientes	XXX		
	Anticipo Imp. a la Renta retenido		XXX	
	Anticipo IVA retenido		XXX	
	Ventas 12%			XXX
	Ventas 0%			XXX
	IVA Cobrado			XXXX
	P/r Venta de mercaderías a crédito			

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Tabla 13

Venta de Mercaderías (Contado)

FECHA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
-3-			
	Caja/ Bancos	XXX	
	Anticipo Imp. a la Renta retenido	XXX	
	Anticipo IVA retenido	XXX	
	Ventas 12%		XXX
	Ventas 0%		XXX
	IVA Cobrado		XXX
P/r Venta de mercaderías a contado			

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Unilimpiosur Cía. Ltda. mantiene un sistema permanente de inventarios, además de actualizarlos datos requeridos por la hoja Kardex, adicionando el registro de costo de ventas en sus registros:

Tabla 14

Registro de Venta de Mercaderías

FECHA	DESCRIPCIÓN	DEBE	HABER
-4-			
	Costo de Ventas	XXXX	
	Inventario de Mercaderías		XXXX
P/r Costo de mercaderías vendidas			

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.2.3. Valoración Inicial

La valoración inicial del inventario es realizada por Unilimpiosur Cia. de acuerdo a la NIIF para Pymes sección 13, es decir el cálculo del costo de adquisición es el valor registrado de la factura más los desembolsos incurridos hasta que el inventario esté listo para ser comercializado.

Tabla 15

Cálculo del Costo de Adquisición

Valor de la factura	XXXX
(+) Total desembolsos adicionales	XXXX
= COSTO DE ADQUISICIÓN	XXXX

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.2.4. Valoración posterior.

Para la valoración posterior de inventarios, UnilimpioSur Cía. Ltda. establece directamente el costo de adquisición, ya que no realiza un análisis previo del valor neto realizable de los ítems, Los efectos de no realizar adecuadamente la medición posterior de inventarios son que no se considera el deterioro de los inventarios, lo cual conlleva a tener información imprecisa ya no contar con ajustes contables que reflejen el valor real de los inventarios.

3.2.5. Precio de Venta

Unilimpiosur Cía. Ltda. maneja diferentes precios de venta al público de acuerdo con la frecuencia y el volumen de compra. Para determinar el margen de contribución de cada cliente, establece un margen del 13% al 25%. Sin embargo, debido a razones de confidencialidad, no se puede indicar específicamente el porcentaje correspondiente para cada tipo de cliente. La gerencia, dependiendo del segmento al que pertenezca el cliente, la frecuencia de compra y el volumen de compra, establece y determina en qué categoría se encuentra cada cliente.

Tabla 16

Lista de categorización de Precio de venta

Denominación	Código	Frecuencia de Compra	Volumen de Compra
Precio De Venta Hogar	PVH	Baja	Baja
Precio De Venta Institucional	PVI	Media	Baja
Institucional C Multimarca	IC M	Media	Baja
Institucional B Multimarca	IB M	Media	Media
Institucional A Multimarca	IA M	Media	Alta
C Plus	C PLUS	Alta	Baja
C B	C B	Alta	Baja
Institucional C	I C	Alta	Baja
Institucional B	I B	Alta	Media
Institucional A	I A	Alta	Media
Precio Especial	PE	Alta	Alta

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. (2023). **Elaborado por:** Autores

3.3. Análisis de los Estados Financieros

Para la elaboración del análisis financiero de UnilimpioSur Cia. Ltda. se tomó como base los estados financieros del año 2021 y 2022, este análisis se realiza a través de un análisis horizontal, vertical, e indicadores financieros. (Anexo 3)

3.3.1 Análisis Vertical.

Según (Baena Toro, 2011) “El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (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”.

3.3.1.1 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera

3.3.1.1.1. Activo.

Tabla 17

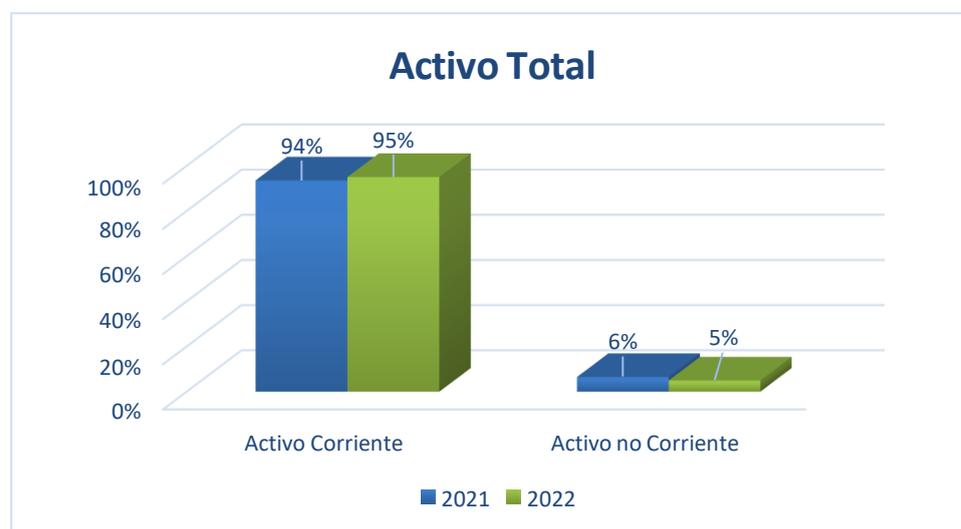
Análisis Vertical del Activo

ACTIVO	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Activo Corriente	\$ 223.041,67	93,52%	\$ 245.745,15	95,05%
Activo no Corriente	\$ 15.456,18	6,48%	\$ 12.784,76	4,95%
Total Activo	\$ 238.497,85	100%	\$ 258.529,91	100%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 10.

Análisis Vertical del Activo



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En los años 2021 y 2022, el activo corriente representa casi la totalidad del activo, lo cual demuestra una alta liquidez. Esto sugiere que la empresa no debería enfrentar problemas ni dificultades en cuanto a pagos a corto plazo, ya sea con proveedores, trabajadores o entidades bancarias.

3.3.1.1.2. Activo Corriente

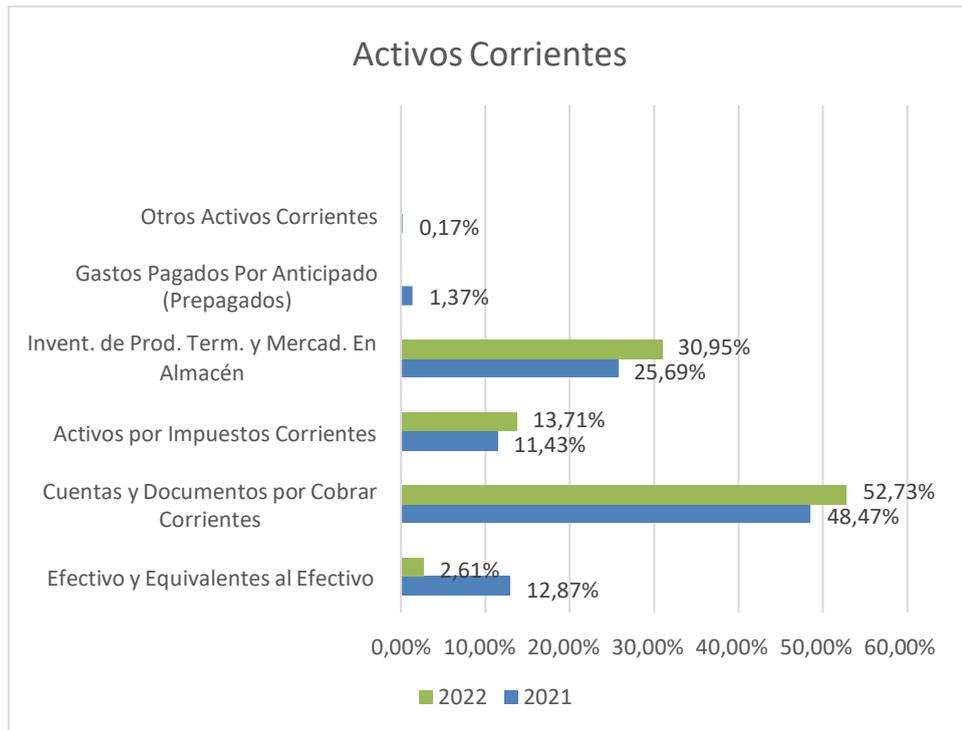
Tabla 18*Análisis Vertical del Activo Corriente año 2021 y 2022*

ACTIVOS CORRIENTES	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 28.707,63	12,87 %	\$ 6.414,02	2,61 %
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$ 108.106,18	48,47 %	\$ 129.580,63	52,73 %
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 25.501,60	11,43 %	\$ 33.691,96	13,71 %
Invent. de Prod. Term. y Mercad. En Almacén	\$ 57.292,16	25,69 %	\$ 76.058,54	30,95 %
Gastos Pagados Por Anticipado (Prepagados)	\$ 3.053,65	1,37 %		
Otros Activos Corrientes	\$ 380,45	0,17 %		
Total Activos Corrientes	\$ 223.041,67	100,00 %	\$ 245.745,15	100,00 %

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 11.

Análisis Vertical del Activo Corriente año 2021 y 2022



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En los años 2021 y 2022, las cuentas y documentos por cobrar corrientes representan alrededor del 50% del activo corriente. Esto es algo crucial a tener en cuenta, ya que mantener cuentas por cobrar elevadas puede resultar en falta de liquidez y costos de financiación innecesarios cuando no se dispone de suficiente efectivo para cubrir los gastos.

Otro valor significativo es el de los "inventarios", que representa aproximadamente el 30%, esto se debe a la naturaleza y actividad económica de la empresa. Finalmente, el efectivo y sus equivalentes mostraron cierta mejora para el año 2022, aumentando del 2,61% al 12,87% del total del activo corriente. Esto demuestra una buena gestión y un riesgo más reducido, ya que la empresa dispone de más dinero para cubrir sus gastos.

3.3.1.1.3. Activo no Corriente:

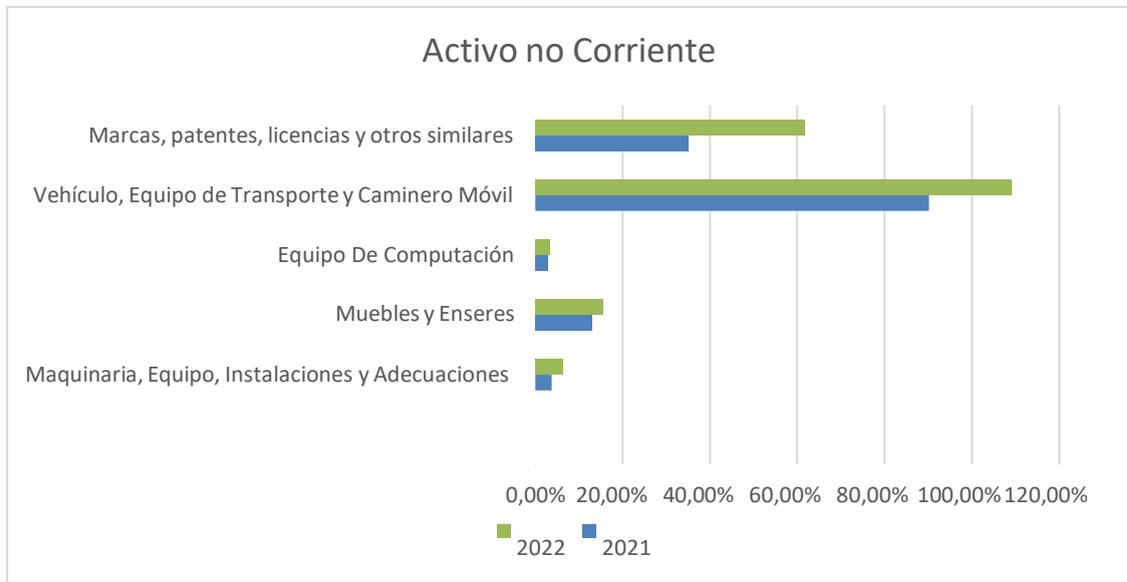
Tabla 19*Análisis Vertical del Activo no Corriente año 2021 y 2022*

ACTIVOS NO CORRIENTES	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	\$ 575,50	3,72%	\$ 815,5	6,38%
Muebles y Enseres	\$ 1.985,69	12,85%	\$ 1.985,69	15,53%
Equipo De Computación	\$ 424,12	2,74%	\$ 424,12	3,32%
Vehículo, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 13.933,93	51,94%	\$ 13.933,93	37,38%
(-) Depreciación Acumulada de PP&E	\$ -5.905,26		\$ -9.154,77	
Marcas, patentes, licencias y otros similares	\$ 5.433,33	28,74%	\$ 7.885,29	37,39%
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -991,13		\$ -3.105,00	
Total Activos No Corrientes	\$15.456,18	100%	\$ 12.784,76	100%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 12.

Análisis Vertical del Activo no Corriente año 2021 y 2022



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En el activo no corriente de 2021 y 2022, la cuenta más destacada es la de vehículos, equipo de transporte y maquinaria móvil después de restar las depreciaciones acumuladas, alcanzando un 51,94% y un 37,38% del total del activo no corriente, respectivamente. Este valor es muy representativo debido a que, como se mencionó anteriormente, la empresa posee un activo no corriente bastante bajo. Es por esto que el valor del vehículo empresarial adquiere tanta relevancia

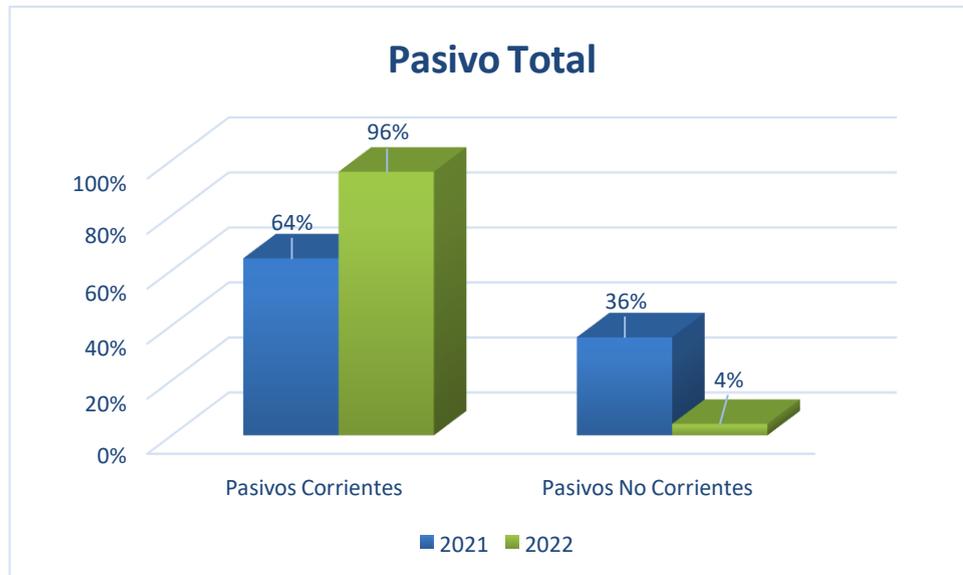
3.3.1.1.4. Pasivo

Tabla 20

Análisis Vertical del Pasivo

PASIVO	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Pasivos Corrientes	\$ 189.503,32	64,35%	\$ 198.406,81	95,83%
Pasivos No Corrientes	\$ 11.689,94	35,65%	\$ 8.628,62	4,17%
Total Pasivo	\$ 201.193,26	100,00%	\$ 207.035,43	100,00%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 13.*Análisis Vertical del Pasivo*

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El pasivo en 2021 y 2022 está compuesto principalmente por el pasivo corriente. Esto significa que las obligaciones y valores adeudados por la empresa son a corto plazo, es decir, menores a un año, ya que el pago a proveedores se realiza en un plazo de 2 a 3 meses. Por un lado, esto resulta conveniente, ya que la empresa no adquiere muchas deudas, pero, por otro lado, podría significar que la empresa no está aprovechando sus activos tan eficientemente como podría hacerlo.

3.3.1.1.5. Pasivo Corriente

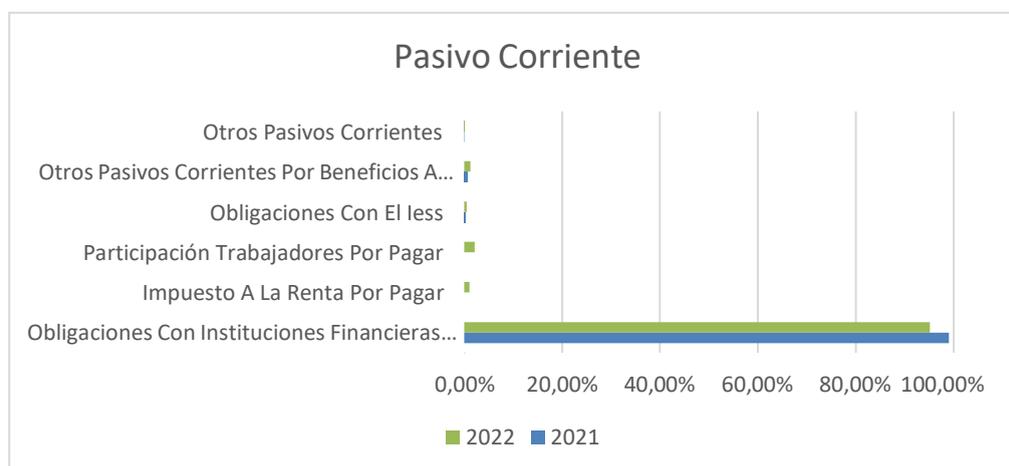
Tabla 21

Análisis Vertical del Pasivo Corriente

AÑO	2021		2022	
	\$	%	\$	%
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones Con Instituciones Financieras – Corrientes	\$ 187.529,41	98,96%	\$ 188.699,79	95,11%
Impuesto a la Renta por Pagar		0,00%	\$ 2.093,99	1,06%
Participación Trabajadores por Pagar		0,00%	\$ 4.162,41	2,10%
Obligaciones con el IESS	\$583,88	0,31%	\$ 917,40	0,46%
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	\$1.297,99	0,68%	\$ 2.471,50	1,25%
Otros Pasivos Corrientes	\$92,04	0,05%	\$ 61,72	0,03%
Total Pasivo Corriente	\$189.503,32	100,00%	\$ 198.406,81	100,00%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 14.

Análisis Vertical del Pasivo Corriente

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En los años 2021 y 2022, el pasivo corriente está representado casi en su totalidad por cuentas y documentos por pagar, alcanzando un 95,11%. Esta situación se origina porque la empresa dispone de un plazo de 75 a 90 días para cumplir con sus obligaciones con su proveedor principal, Unilimpio (Quito)

3.3.1.1.6. Pasivo No Corriente:

Tabla 22

Análisis Vertical del Pasivo no Corriente

	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Pasivo No Corriente				
Obligaciones Con Instituciones Financieras - No Corrientes	\$ 11.689,94	100%	\$ 8.628,62	100%
Total Pasivo No Corriente	\$ 11.689,94	100%	\$ 8.628,62	100%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En los años 2021 y 2022, el pasivo no corriente se representa en su totalidad con documentos por pagar no corrientes, situación generada debido al crédito para la compra de un vehículo destinado al transporte y entrega de mercadería

3.3.1.1.7. Patrimonio

Tabla 23

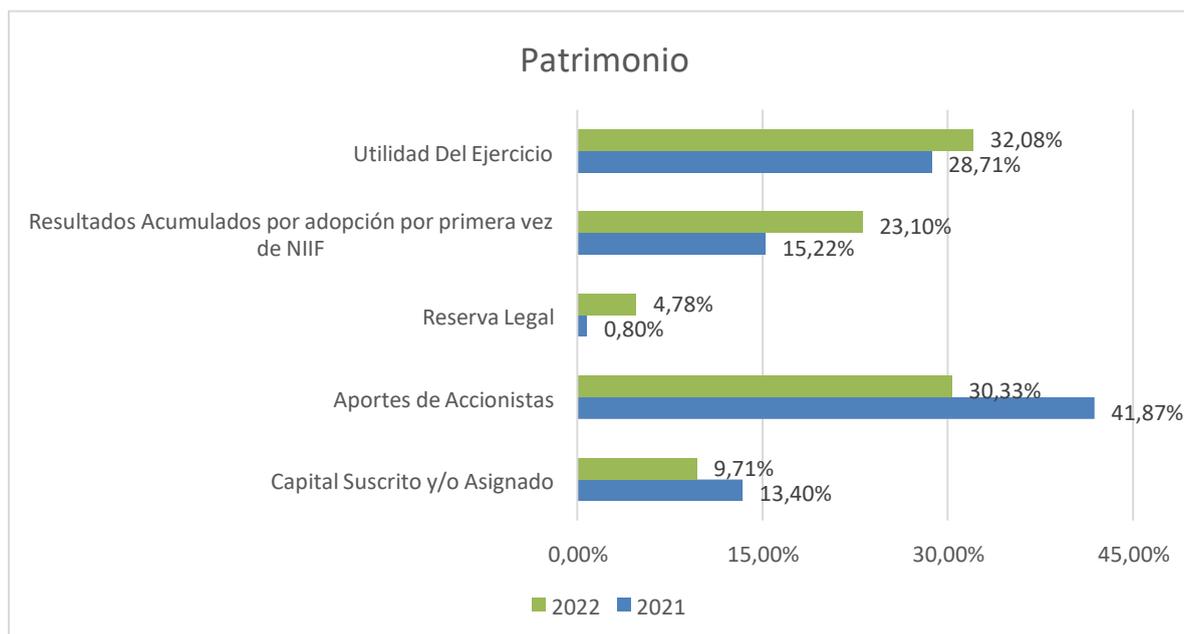
Análisis Vertical del Patrimonio

PATRIMONIO	2021		2022	
	\$	%	\$	%
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 5.000,00	13,40%	\$ 5.000,00	9,71%
Aportes de Accionistas	\$ 15.619,61	41,87%	\$ 15.619,61	30,33%
Reserva Legal	\$ 298,79	0,80%	\$ 2.461,52	4,78%
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIIF	\$ 5.676,92	15,22%	\$ 11.893,62	23,10%
Utilidad Del Ejercicio	\$ 10.709,27	28,71%	\$ 16.519,73	32,08%
Total Patrimonio	\$ 37.304,59	100,00%	\$ 51.494,48	100,00%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 15.

Análisis Vertical del Patrimonio año 2021 y 2022



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En relación al patrimonio de los años 2021 y 2022, destaca la cuenta de aporte de accionistas, representando un 30,33% y 41,87%, respectivamente. Esta particularidad es ocasionada por la reciente creación de la empresa en 2019, ya que la contribución de los accionistas cumple la función de compensar pérdidas o brindar liquidez. A continuación, le sigue la utilidad del ejercicio, la cual supera el 20% en ambos años, alcanzando un notable 32% en 2022. Este porcentaje se considera un sólido promedio de utilidades.

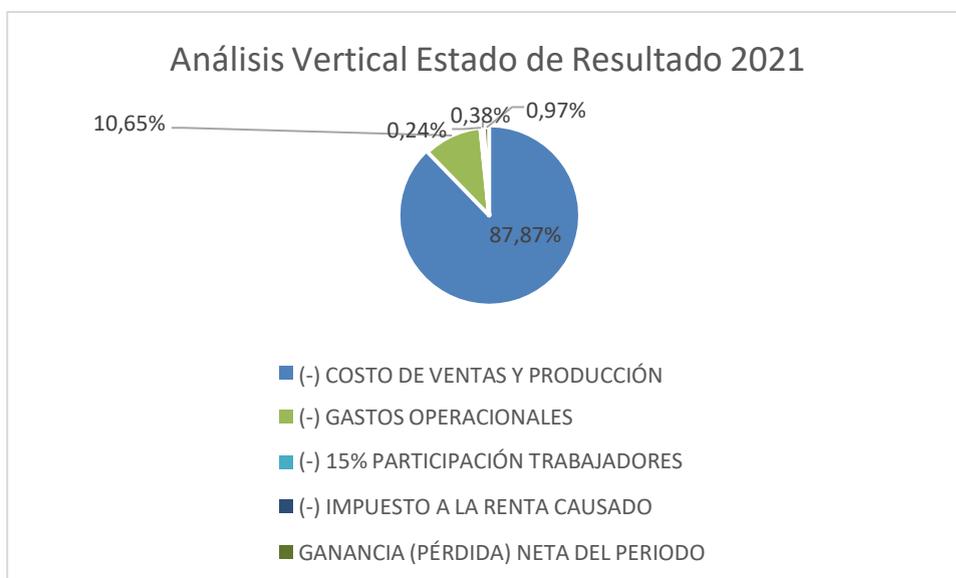
3.3.1.2. Análisis Vertical del Estado de Resultados

Tabla 24

Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2021

ESTADO DE RESULTADOS	2021	
	\$	%
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 677.318,80	
Venta De Bienes	\$ 677.318,80	
(-) Costo De Ventas Y Producción	\$ 595.180,61	87,87%
Utilidad Bruta	\$ 82.138,19	
(-) Gastos Operacionales	\$ 72.108,28	10,65%
Utilidad Operacional	\$ 10.029,91	
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 679,36	
(-) Gastos No Operativos	\$ -	
Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Discontinuas	\$ 10.709,27	
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 1.606,39	0,24%
Utilidad Antes De Impuestos	\$ 9.102,88	
(-) Impuesto A La Renta Causado	\$ 2.558,97	0,38%
Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 6.543,91	0,97%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 16.*Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2021*

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

En el año 2021, el costo de ventas representa el 87,87% del total de los ingresos de la empresa. La diferencia entre las ventas y el costo de ventas constituye la utilidad bruta, que se destina para cubrir las deudas y otros gastos de la empresa. En este mismo año, la utilidad del ejercicio es del 0,97%. Es relevante destacar que, aunque el porcentaje sea menor al 1%, sigue siendo positivo, lo cual indica que la empresa genera ganancias

Tabla 25*Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2022*

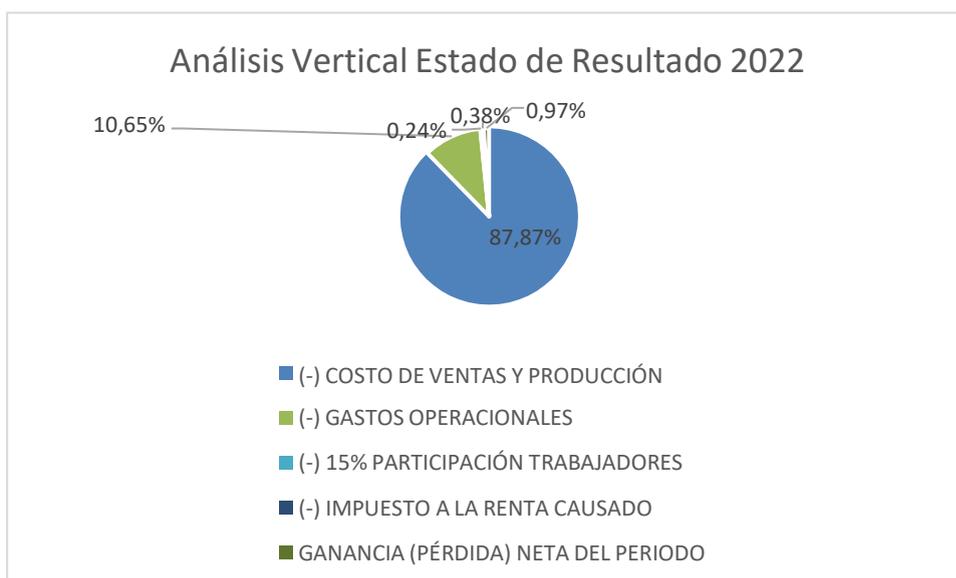
ESTADO DE RESULTADOS	2022	
	\$	%
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$770.705,56	
Venta De Bienes	\$770.705,56	
(-) Costo De Ventas Y Producción	\$599.355,09	77,77%
Utilidad Bruta	\$171.350,47	
(-) Gastos Operacionales	\$145.018,28	18,82%
Utilidad Operacional	\$ 26.332,19	
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 1.417,21	
(-) Gastos No Operativos	\$ -	

Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Discontinuas	\$ 27.749,40	
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 4.162,41	0,54%
Utilidad Antes De Impuestos	\$ 23.586,99	
(-) Impuesto A La Renta Causado	\$ 5.231,73	0,68%
Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 18.355,26	2,38%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 17.

Análisis Vertical del Estado de Resultados año 2022



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autore

En el año 2022, el costo de ventas representa el 77,77% del total de ingresos. Después de cubrir los gastos administrativos y el pago de impuestos, se obtiene una utilidad del ejercicio del 2,38%.

3.3.2. Análisis Horizontal.

Para el autor (Baena Toro, 2011) "El análisis horizontal es una herramienta que se ocupa de los cambios ocurridos, tanto en las cuentas individuales, como de los totales y subtotales de los estados financieros de un periodo a otro", para el caso de Unilimpiosur S.A. se utilizaron los Estados de Resultados y de Situación Financiera correspondientes a los años 2021 y 2022.

3.3.2.1. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera

3.3.2.1.1. Activo

Tabla 26

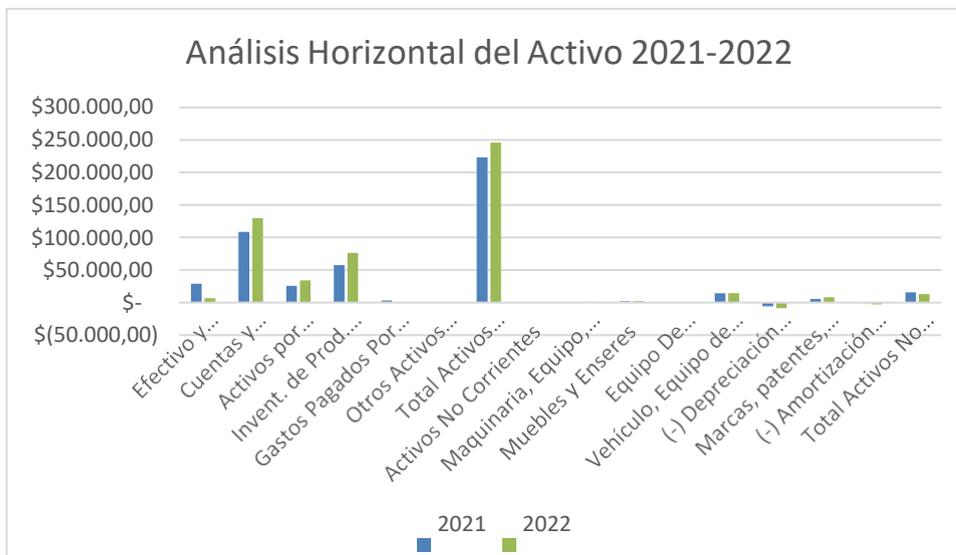
Análisis Horizontal del Activo 2021-2022

ANÁLISIS HORIZONTAL				
ACTIVO	2021	2022	VARIACIÓN	
			Absoluta	Relativa
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 28.707,63	\$ 6.414,02	\$-22.293,61	-77,66%
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$108.106,18	\$ 129.580,63	\$ 21.474,45	19,86%
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 25.501,60	\$ 33.691,96	\$ 8.190,36	32,12%
Invent. de Prod. Term. y Mercad en Almacén	\$ 57.292,16	\$ 76.058,54	\$ 18.766,38	32,76%
Gastos Pagados Por Anticipado	\$ 3.053,65		\$ 3.053,65	-
(Prepagados)				100,00%
Otros Activos Corrientes	\$ 380,45		\$ 380,45	-
				100,00%
Total Activos Corrientes	\$223.041,67	\$ 245.745,15	\$ 22.703,48	10,18%
Activos No Corrientes				
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	\$ 575,50	\$ 815,50	\$ 240,00	41,70%
Muebles y Enseres	\$ 1.985,69	\$ 1.985,69	\$ -	0,00%
Equipo De Computación	\$ 424,12	\$ 424,12	\$ -	0,00%
Vehículo, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 13.933,93	\$ 13.933,93	\$ -	0,00%
(-) Depreciación Acumulada de PP&E	\$ -5.905,26	\$ -9.154,77	\$ -3.249,51	55,03%
Marcas, patentes, licencias y otros similares	\$ 5.433,33	\$ 7.885,29	\$ 2.451,96	45,13%
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ 991,13	\$ -3.105,00	\$ 2.113,87	213,28%
Total Activos No Corrientes	\$ 15.456,18	\$ 12.784,76	\$ 2.671,42	-17,28%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. Elaborado por: Autores

Figura 18.

Análisis Horizontal del Activo 2021-2022



Elaborado por: Autores

En los años 2021-2022, se refleja un crecimiento del 10,18% en el activo corriente. Esto se debe al aumento de más del 30% en las cuentas de Activos por Impuestos Corrientes y en la cuenta de Inventarios de Productos Terminados y Mercadería en Almacén. En contraste, el activo no corriente experimentó una disminución del 17,28%, ya que las depreciaciones, especialmente, las amortizaciones se han incrementado considerablemente.

3.3.2.1.2. Pasivo

Tabla 27

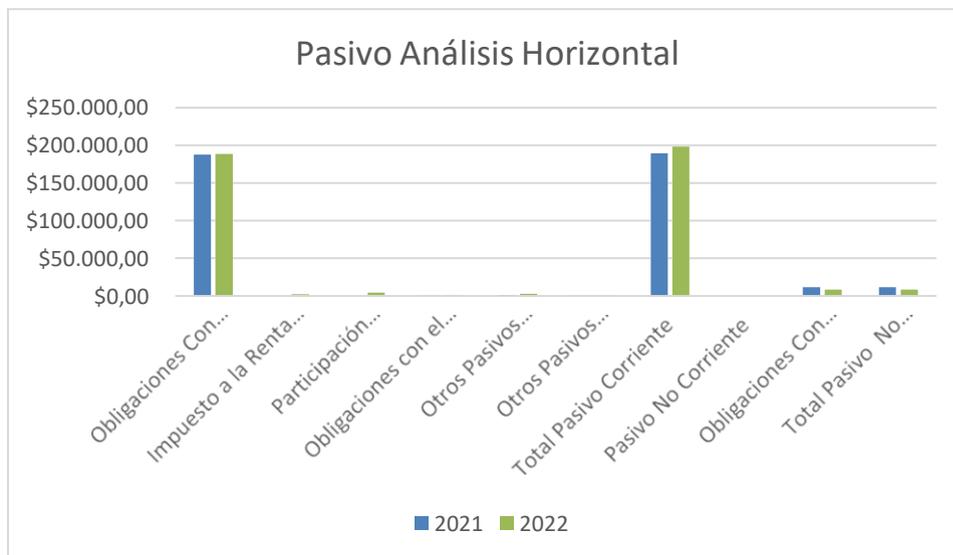
Análisis Horizontal del Pasivo 2021-2022

ANÁLISIS HORIZONTAL					
PASIVO	2021	2022	VARIACIÓN		
			Absoluta	Relativa	
Pasivo Corriente					
Obligaciones Con Instituciones	\$ 187.529,41	\$ 188.699,79	\$ 1.170,38	0,62%	
Financieras - Corrientes					
Impuesto a la Renta por Pagar		\$ 2.093,99	\$ 2.093,99	100,00%	
Participación Trabajadores por Pagar		\$ 4.162,41	\$ 4.162,41	100,00%	
Obligaciones con el IESS	\$ 583,88	\$ 917,40	\$ 333,52	57,12%	
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	\$ 1.297,99	\$ 2.471,50	\$ 1.173,51	90,41%	
Otros Pasivos Corrientes	\$ 92,04	\$ 61,72	\$ 30,32	-32,94%	
Total Pasivo Corriente	\$ 189.503,32	\$ 198.406,81	\$ 8.903,49	4,70%	
Pasivo No Corriente					
Obligaciones Con Instituciones	\$ 11.689,94	\$ 8.628,62	\$ -3.061,32	-26,19%	
Financieras - No Corrientes					
Total Pasivo No Corriente	\$ 11.689,94	\$ 8.628,62	\$ -3.061,32	-26,19%	

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 19.

Análisis Horizontal del Pasivo 2021-2022



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Analizando el pasivo correspondiente a los años 2021-2022, se observa un crecimiento del 4,70% en el pasivo corriente debido al incremento en las obligaciones y beneficios para sus empleados. En cuanto al pasivo no corriente, este disminuyó en un 26,19% debido a la cancelación de parte de la deuda con instituciones financieras.

3.3.2.2. Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021 - 2022

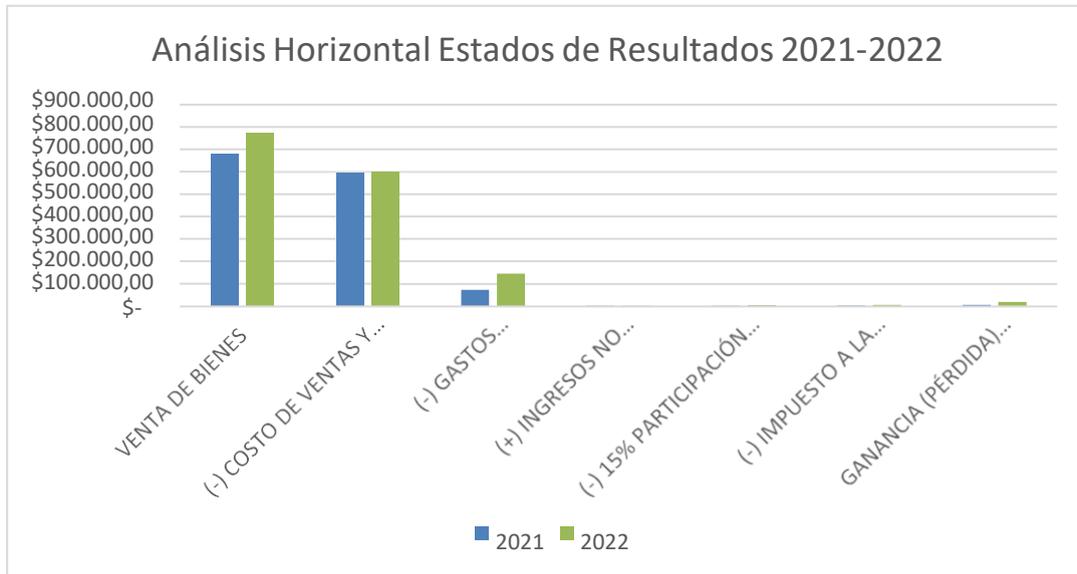
Tabla 28

Análisis Horizontal del Estado de Resultados 2021 - 2022

ESTADO DE RESULTADOS	2021	2022	Variación absoluta	Variación Relativa
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$677.318,80	\$770.705,56	\$ 93.386,76	
Venta De Bienes	\$677.318,80	\$770.705,56	\$ 93.386,76	13,79%
(-) Costo De Ventas Y Producción	\$595.180,61	\$599.355,09	\$ 4.174,48	0,70%
Utilidad Bruta	\$ 82.138,19	\$171.350,47	\$ 89.212,28	
(-) Gastos Operacionales	\$ 72.108,28	\$145.018,28	\$ 72.910,00	101,11%
Utilidad Operacional	\$ 10.029,91	\$ 26.332,19	\$ 16.302,28	
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 679,36	\$ 1.417,21	\$ 737,85	108,61%
(-) Gastos No Operativos	\$ -	\$ -	\$ -	
Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Discontinuas	\$ 10.709,27	\$ 27.749,40	\$ 17.040,13	
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 1.606,39	\$ 4.162,41	\$ 2.556,02	159,12%
Utilidad Antes De Impuestos	\$ 9.102,88	\$ 23.586,99	\$ 14.484,11	
(-) Impuesto A La Renta Causado	\$ 2.558,97	\$ 5.231,73	\$ 2.672,76	104,45%
Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 6.543,91	\$ 18.355,26	\$ 11.811,35	180,49%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Figura 20.



Análisis Horizontal del Estado de Resultados año 2021 - 2022

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Podemos observar claramente que los ingresos en el Estado de Resultados del año 2022 han experimentado un crecimiento significativo en comparación con el año 2021, impulsados por el aumento en las ventas de la empresa. Del mismo modo, los costos de ventas y gastos administrativos mostraron un crecimiento económico para la empresa.

3.3.3 Aplicación de indicadores Financieros.

La aplicación de ratios financieros en Unilimpiosur Cía. Ltda. ha permitido obtener información valiosa sobre el estado financiero y el desempeño de la empresa. Estos ratios también ayudan a identificar posibles deficiencias y amenazas en las operaciones comerciales, mejorando así la toma de decisiones por parte de la gerencia.

3.3.3.1 Razones de Liquidez

3.3.3.1.1 Razón de Circulante:

Tabla 29

Razón de Circulante años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Razón de Circulante	$\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2021	$\frac{223.041,67}{189.503,32} =$	\$1,18
		2022	$\frac{245.745,15}{198.406,81} =$	\$1,24

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

La razón circulante, es un indicador de solvencia que evalúa la capacidad de la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo, fue de 1,18 en el año 2021 y aumentó a 1,24 en el año 2022. Estos valores, superiores a 1, indican que la empresa puede cubrir todas sus deudas de corto plazo con los fondos disponibles en ese momento. Por lo general, se espera que la razón circulante se sitúe entre 1 y 2, por lo que UnilimpioSur Cía. Ltda. se encuentra en una posición óptima. No obstante, es necesario tener precaución, ya que, si este índice es menor a 1, la empresa podría enfrentar dificultades para cumplir con sus pagos y tendría que recurrir a la utilización de parte de su Activo Fijo.

3.3.3.1.2 Razón Rápida (Prueba Ácida)

Tabla 30

Razón Rápida (Prueba Ácida) años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Razón Rápida	$\frac{\text{Activo C.} - \text{Invent. Pasivo Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$	2021	$\frac{223.041,67 - 57.292,16}{189.503,32}$	\$0,87
		2022	$\frac{245.745,15 - 76.058,54}{198.406,81}$	\$0,86

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Similar al índice anterior, pero a diferencia de la razón circulante, la razón rápida mide la capacidad de una empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo sin tener que disponer de sus inventarios. Según Baena Toro (2011), 'Se considera una buena razón 1:1, es decir, que por cada \$1 de deuda a corto plazo, la empresa puede disponer, como mínimo, de \$1 para cubrirla, sin recurrir a la venta de sus inventarios'. UnilimpioSur Cía. Ltda. presenta una razón rápida de 0,87 para el 2021 y de 0,86 para el 2022; esto significa que la empresa podría tener problemas si no es capaz de convertir sus existencias en liquidez.

3.3.3.1.3. Capital de Trabajo:

Tabla 31

Capital de Trabajo años 2021 y 2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Capital de Trabajo	<i>Activo Cooriente - Pasivo Corriente</i>	2021	223.041,67 - 189.503,32	\$33.538,35
		2022	245.745,15 - 198.406,81	\$47.338,34

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El capital de trabajo es la cantidad necesaria de recursos que una empresa requiere para llevar a cabo sus operaciones con normalidad. Este indicador guarda estrecha relación con la razón corriente, ya que ambos buscan medir la capacidad de una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo mediante el uso de sus recursos a corto plazo.

En el año 2021, Unilimpiosur presentó un capital de trabajo de \$35,538.35, asegurando así el desarrollo normal de sus actividades después de haber cancelado sus deudas a corto plazo. Asimismo, en el año 2022, el capital de trabajo se incrementó a \$47,338.34. Este aumento es positivo, indicando que la empresa continuó financiando sus actividades a corto plazo.

3.3.3.2. Razones de Actividad

3.3.3.2.1. Rotación de Inventarios:

Tabla 32

Rotación de Inventarios años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Rotación de Inventario	$\frac{\text{Costo bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$	2021	$\frac{595.180,61}{57292,16}$	10,39 veces
		2022	$599.355,09$	7,88 veces
			$76.058,54$	

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El índice de Rotación de Inventarios resulta de gran utilidad para la toma de decisiones relacionadas con la adquisición de inventarios desde el punto de vista financiero. Permite evaluar la eficiencia de las ventas y proyectar compras con el objetivo de evitar el almacenamiento de artículos de poco movimiento.

La aplicación de este índice en la empresa arrojó una rotación de 10.39 para el año 2021 y de 7.88 para el año 2022. Esto significa que los inventarios se convirtieron en dinero efectivo 10 veces en el 2021 y 7 veces en el 2022, demostrando un decremento entre ambos años.

Para (Macías Joven, 2020) El valor óptimo de rotación de inventarios debe ser lo más elevado posible y dependiendo de cada sector se encontrará un resultado diferente. El análisis de la reducción del índice de rotación de inventarios en Unilimpiosur será complementado con el análisis línea de productos en el estudio de la técnica ABC.

3.3.3.2.2. Periodo Promedio de Cobro:

Tabla 33

Periodo Promedio de Cobro años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Periodo Promedio de Cobro	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Prom. de ventas diarias a Crédito}}$	2021	$\frac{108.106,18}{\frac{677.318,8}{360}}$	57,46 días
		2022	$\frac{129.580,63}{\frac{770.705,5}{360}}$	60,53 días

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El Período Promedio de Cobro (PMC) se define como los días que tarda una empresa en cobrar de sus clientes. En el año 2021, el promedio de días desde la venta de un producto hasta que se produce el cobro fue de 57 días. En contraste, en el año 2022, este periodo se incrementó a 60 días, marcando un aumento con respecto al año anterior. La tendencia deseada es que esta cifra sea cada vez menor, por lo que la empresa debería prestar más atención a sus políticas de crédito y a la capacidad de pago de sus clientes para poder recuperar las cuentas por cobrar en el menor tiempo posible.

3.3.3.2.3. Periodo Promedio de Pago:

Tabla 34

Periodo Promedio de Pago años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Periodo Promedio de Pago	$\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{\text{Prom. de Compras Diarias}}$	2021	$\frac{187.529,41}{\frac{545.736,54}{360}}$	123,71 días
		2022	$\frac{188.699,79}{\frac{618121,47}{360}}$	109,90 días

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El Período Promedio de Pago (PMP) se refiere al tiempo que le toma a la empresa efectuarse sus pagos por las compras de productos. En el caso de Unilimpiosur, la empresa redujo su índice, pasando de 123 días en 2021 a 109 días en 2022. No existe un periodo óptimo establecido para el PMP, ya que todo dependerá de lo acordado entre las partes. Si el periodo de pago a proveedores es muy corto, puede interpretarse como una falta de estrategia por parte de la gerencia en las negociaciones con los proveedores. Por otro lado, tener un periodo de pago más amplio podría ofrecer la posibilidad de obtener descuentos por pronto pago. Sin embargo, es esencial no exceder las fechas acordadas, ya que esto podría resultar en costos adicionales e incómodos problemas derivados de morosidad u otras faltas.

3.3.3.2.4. Ciclo de Conversión del Efectivo:

Tabla 35

Ciclo de Conversión del Efectivo años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Ciclo de Conversión del Efectivo	<i>EPI + PPC – PPP</i>	2021	$\frac{360}{10,39} + 57,46 - 123,7 =$	-31,51 días
		2022	$\frac{360}{7,88} + 60,53 - 109,90 =$	-3,69 días

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El ciclo de conversión de efectivo es un índice que indica el tiempo que transcurre desde que la empresa adquiere los insumos, materia prima o servicios hasta que logra venderlos. En los años de estudio, Unilimpiosur presenta un índice negativo: -31 días para el 2021 y -3 días para el 2022. Un ciclo de conversión de efectivo negativo significa que la empresa cobra las cuentas antes de tener que pagar sus respectivas deudas. Esto se traduce en que la empresa no necesita fondos propios para el pago de las deudas, sino que obtiene beneficios a partir de los pagos recibidos.

3.3.3.2.5. Rotación de los Activos Totales:

Tabla 36*Rotación de los Activos Totales años 2021-2022*

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Rotación de los Activos Totales	$\frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}}$	2021	$\frac{677.318,80}{238497,85}$	2,84 veces
		2022	$\frac{770.705,56}{258.529,91}$	2,98 veces

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Este índice es crucial, ya que indica qué tan productivas financieramente han sido las operaciones de la empresa Unilimpiosur Cía. Ltda. En el 2021, el total de la inversión de la empresa en activos presentó una rotación de 2,84 veces, y de 2,98 veces para el 2022. En otras palabras, esto significa que la empresa mejoró su estrategia de rendimiento de los activos, logrando un incremento de ventas de \$2,84 en 2021 y \$2,98 en el 2022 por cada dólar invertido en el activo.

3.3.3.3. Razón de Endeudamiento:

Tabla 37*Razón de Endeudamiento años 2021-2022*

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Razón de Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$	2021	$\frac{201.193,26}{238.497,85}$	84,36%
		2022	$\frac{207.035,43}{258.529,91}$	80,08%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

Este indicador evalúa la proporción de financiación ajena que posee una empresa en

comparación con su patrimonio. Cuando el resultado es menor a 1, indica que el nivel de solvencia es positivo; en cambio, si es superior a 1, significa que las deudas superan a los recursos propios. Según (EmpresaActual, 2016) “en general el valor ideal se sitúa entre 40% y 60%”. Unilimpiosur presenta un margen del 84,36% para el 2021 y del 80,08% para el 2022, lo cual indica que la empresa tiene un nivel de endeudamiento elevado, poniendo en riesgo su autonomía financiera.

3.3.3.4 Razones de Rendimiento

3.3.3.4.1. Margen de Utilidad Bruta:

Tabla 38

Margen de Utilidad Bruta años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Margen de Utilidad Bruta	$\frac{\text{Utilidades Brutas}}{\text{Ventas}}$	2021	$\frac{82.817,55}{677.318,80}$	12,23%
		2022	$\frac{171.350,47}{770.705,56}$	22,23%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El margen bruto de utilidad refleja la capacidad de la empresa para generar ganancias antes de los gastos de administración y ventas, otros ingresos y egresos, e impuestos. Unilimpiosur presenta un margen de utilidad bruta del 12,23% en el año 2021, mientras que en el año 2022 lograron un 22,23% de utilidad bruta. Para entenderlo de otra manera, por cada \$1.00 de las ventas netas en los periodos 2021 y 2022, la utilidad bruta correspondió a \$0,1223 y \$0,2223, respectivamente. Es importante destacar el incremento del margen de utilidad de la empresa entre 2021 y 2022.

3.3.3.4.2. Margen de Utilidad Operativa:

Tabla 39

Margen de Utilidad Operativa años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Margen de Utilidad Operativa	$\frac{\text{Utilidades Operativas}}{\text{Ventas}}$	2021	$\frac{223.079,84}{677.318,8}$	1,58%
		2022	$\frac{182.037,89}{770.705,56}$	3,60%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El Margen de Utilidad Operativa refleja la rentabilidad de la compañía en el desarrollo de su actividad económica. En otras palabras, indica si el negocio es lucrativo o no, independientemente de los ingresos y egresos generados por actividades que no están directamente relacionadas con el objetivo de la empresa. Para nuestro caso, este margen fue del 1,58% en 2021 y del 3,60% en 2022. Esto también se puede interpretar como que por cada \$1.00 de las ventas netas en los periodos 2021 y 2022, la utilidad operativa fue de \$0,0158 y \$0,0360, respectivamente. Cabe recalcar que este pequeño margen está destinado a cubrir los gastos financieros, el pago de impuestos y los dividendos para los socios..

3.3.4. Inductores de valor

3.3.4.1 Análisis Ebitda

El objetivo del Ebitda es calcular el resultado neto de las actividades empresariales, para su cálculo es necesario excluir el impacto de los gastos no desembolsables, depreciación y amortización de las utilidades operativas, ya que estos se consideran como una salida de dinero en el costo de ventas dentro de los “costos indirectos de fabricación (CIF)” o en los “gastos de administración y ventas de la empresa”, por lo tanto, para calcular el Ebitda, debemos sumar las amortizaciones y depreciaciones.

Tabla 40

Cálculo del Ebitda Unilimpiosur Cia. Ltda. 2021-2022

		2021	2022
(+)	Ingresos Operacionales o Ventas Netas	\$ 677.318,80	\$770.705,56
(-)	Costos de Ventas	\$ 595.180,61	\$599.355,09
=	Utilidad Bruta	\$ 82.138,19	\$171.350,47
(-)	Gastos de Administración y ventas	\$ 72.108,28	\$145.018,28
=	Utilidad Operativa	\$ 10.029,91	\$26.332,19
(+)	Depreciación	\$ 3.250,24	\$3.151,19
(+)	Amortización	\$ 991,13	\$1.067,00
=	Ebitda	\$ 14.271,28	\$22.114,00

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El Ebitda de Unilimpiosur Cía. Ltda. en 2021 presenta un valor de \$14,271.28 USD y en 2022 de \$22,114.00 USD, lo cual hace referencia a las ganancias de la empresa antes de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones. Esto representa el beneficio bruto antes de la deducción de los gastos financieros. Por sí solo, el Ebitda no proporciona información sobre la verdadera situación financiera de la empresa; sin embargo, se aproxima al concepto de un flujo de caja operativo, útil para tomar decisiones a corto plazo que requiera la empresa.

El incremento significativo de este indicador de un año a otro se atribuye al aumento potencial de las ventas de los ítems ofrecidos por UnilimpioSur Cía. Ltda. Estos productos, considerados de alta necesidad y frecuencia, experimentaron una mayor demanda debido a los nuevos hábitos de limpieza en instituciones, hogares y negocios, generados por la pandemia de COVID-19 que vivimos en el 2020.

3.3.4.2. Margen Ebitda

Tabla 41

Margen Ebitda años 2021-2022

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Margen de Utilidad Operativa	$\frac{Ebitda}{Ventas\ netas}$	2021	$\frac{14.271,28}{677318,8}$	2,11%
		2022	$\frac{22.114,00}{770.705,56}$	2,87%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El Margen EBITDA en 2021 fue del 2,11%, reflejando un impacto bajo del ahorro sobre los costos operativos que experimentó la empresa en ese año. En cambio, en 2022, la empresa logró un mayor impacto de ahorro sobre los costos operativos

3.3.4.3. Análisis KTNO

Tabla 42

Calculo KTNO

KTNO = Cuentas por cobrar + Inventarios – Cuentas por pagar				
	Cuentas por cobrar	Inventarios	Cuentas por pagar	Resultado
2021	\$ 108.106,18	\$ 57.292,16	\$ 187.529,41	\$ -22.131,07
2022	\$ 129.580,63	\$ 76.058,54	\$ 188.699,79	\$ 16.939,38

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El capital de trabajo neto operativo en el año 2021, al ser negativo, constituye un indicador para identificar deficiencias en el funcionamiento de la empresa, ya que representa el flujo de caja del cual la empresa se apropia con el fin de reponer el capital de trabajo. En el año 2022, el resultado positivo del KTNO de \$16,939.38 USD constituye los recursos financieros que permitieron a la empresa no solo realizar sus actividades sin problemas, sino también desarrollarse y permanecer en el mercado. Una buena administración de estos recursos genera un mayor flujo de efectivo.

El incremento significativo de un año a otro se explica por el aumento de las ventas de Unilimpiosur Cía. Ltda., lo cual beneficia a la empresa al tener activos corrientes líquidos, es decir, convertirse en dinero a corto plazo.

3.3.4.4. Productividad capital de trabajo (PKT)

Tabla 43

Calculo Productividad Capital de Trabajo

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Productividad Capital de Trabajo	$\frac{KTNO}{Ventas\ netas}$	2021	$\frac{-22.131,07}{677.318,8}$	-3,27%
		2022	$\frac{16.939,38}{770.705,56}$	2,20%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

La productividad del capital de trabajo de Unilimpiosur Cía. Ltda. en el año 2021 resultó negativa por consecuencias de incrementos de manera excesiva el plazo de pago a los proveedores, haciendo que las cuentas por pagar sean superiores a los saldos de cuentas por cobrar. En el año 2022 la productividad del capital de trabajo, 2.20%, es el porcentaje que refleja la cantidad de efectivo o liquidez que se demanda del flujo de caja, pues representa la proporción de ventas que debe comprometerse o mantenerse invertida dentro de la empresa.

3.3.4.5. Palanca de crecimiento

Tabla 44

Calculo Palanca de Crecimiento

Índice	Fórmula	Años	Cálculo	Resultado
Palanca de Crecimiento	$\frac{\text{Margen Ebitda}}{\text{KTNO}}$	2021	$\frac{2,11 \%}{-3,27 \%}$	-64,49%
		2022	$\frac{2,87 \%}{2,20 \%}$	130,42%

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

El resultado de la palanca de crecimiento en 2021 de Unilimpiosur Cía. Ltda. es excelente, ya que indica un crecimiento acelerado y muestra un atractivo incremento en los flujos de caja de la empresa, incluso teniendo un KTNO negativo. Este KTNO negativo permite liberar recursos. En el año 2022, el resultado es un buen indicador de la palanca de crecimiento, lo que sugiere que un incremento de \$100 USD en ventas generará un margen Ebitda de \$12.39USD. Se requiere mantener \$2.20 USD en KTNO, resultando en un saldo final de \$10.19 USD en los flujos de caja de la empresa.

3.4. Evaluación al Sistema de control interno

La empresa Unilimpiosur Cía. Ltda. reconocía como parte de sus oportunidades de mejora, el control en el manejo de inventario. Para cuantificar el nivel de confianza y riesgo en los inventarios de la empresa, se aplicó un cuestionario específico y preliminar basado en el COSO III. El objetivo es informar sobre el estado actual de la empresa y las posibles causas que afectan el logro de los objetivos empresariales, con el fin de proporcionar las recomendaciones necesarias

3.4.1. Evaluación al Sistema de control interno – Preliminar

Se aplicó un cuestionario de 44 preguntas al gerente de Unilimpiosur Cia. Ltda., las cuales fueron elaboradas en base al COSO III. (Anexo 4)

Para evaluar el nivel de confianza y riesgo de cada componente se utilizó las siguientes fórmulas.

Tabla 45

Tabla de fórmulas Nivel de Confianza y de Riesgo.

	Fórmula
<i>Nivel de Confianza =</i>	$\frac{\text{Calificación Total} \times 100}{\text{Ponderación Total}}$
<i>Nivel de Riesgo =</i>	$1 - \text{Nivel de confianza}$

Nota. Elaborado por: Autores

La puntuación obtenida es de 325, arrojando un nivel de confianza del 73.86% considerado medio, con un nivel de riesgo moderado. Dichos resultados fueron ubicados de acuerdo a la siguiente tabla.

Tabla 46

Matriz de Medición de Nivel de Confianza y Riesgo

NIVEL DE CONFIANZA		CONTROL INTERNO	NIVEL DE RIESGO
%	NIVEL	NIVEL	NIVEL
1 – 50	BAJO	NO CONFIABLE	ALTO
51 – 75	MEDIO	ACEPTABLE	MODERADO
76 – 100	BAJO	CONFIABLE	BAJO

Nota. Elaborado por: Autores

Principales Hallazgos

Dentro de los principales hallazgos se mencionan los siguientes

- Carencia de un Manual de procedimientos y Funciones de los trabajadores, debido a la ausencia de lineamientos específicos de las actividades que realizan cada uno de ellos.
- Ineficiente comunicación de información entre los trabajadores y

gerente.

- Falta de socialización de la misión, visión, políticas, objetivos y cadena valor empresarial.

Recomendaciones

- Realizar un manual de procedimientos y funciones a los trabajadores de la entidad, y así efectivizar responsabilidades y procesos.
- Organizar reuniones frecuentes para generar un ambiente de comunicación oportuna que ayude al alcance de los objetivos empresariales.
- Socializar la planificación estratégica de la empresa con los trabajadores y colocar en el mural de la empresa pancartas de la misión, visión, valores, objetivos, políticas.

3.4.2. Evaluación al Sistema de control interno – Específica

Para evaluar el sistema de control interno específico, basándose en los cinco componentes del COSO III se efectuó un cuestionario de 26 preguntas al encargado de bodega, Sr. Cristian Pacheco. (Anexo 5)

Para identificar el nivel de confianza y riesgo se usó la misma fórmula de la evaluación del sistema de control interno preliminar.

Después de aplicar él cuestionario se obtuvo un nivel de confianza del 84.62% considerado medio y un nivel de riesgo moderado.

Tabla 47

Matriz de Medición de Nivel de Confianza y Riesgo.

NIVEL DE CONFIANZA		CONTROL INTERNO	NIVEL DE RIESGO
%	NIVEL	NIVEL	NIVEL
1 – 50	BAJO	NO CONFIABLE	ALTO
51 – 75	MEDIO	ACEPTABLE	MODERADO
76 – 100	BAJO	CONFIABLE	BAJO

Nota. Elaborado por: Autores

Tabla 48

Resultados de Evaluación por Componente-Específico

Componentes	Calificación	Ponderación	Resultado	Nivel de Confianza	Nivel de Riesgo
Ambiente de Control	50	43	86%	Medio	Moderado
Evaluación de Riesgo	50	42	84%	Medio	Moderado
Actividades de Control	60	52	87%	Medio	Moderado
Información y Comunicación	50	41	82%	Medio	Moderado
Supervisión	50	42	84%	Medio	Moderado

Nota. Elaborado por: Autores

Principales Hallazgos

- Falta un análisis de rotación de existencias, por lo que en ocasiones no hay mercadería para cubrir los pedidos o en otros casos hay sobre mercadería en bodega.
- El inventario en gran parte está desordenado y no tiene un lugar definido, lo cual causa dificultad al momento de seguir ingresando nueva mercadería.
- Ineficiencia en los informes de inventarios en cuanto a pérdidas, deterioro u obsolescencia.
- No existen procedimientos establecidos para la recepción, almacenamiento y conservación de inventarios.
- Falta de observación de los productos que llegan a bodega, lo cual implica productos defectuosos.

Recomendaciones

- Efectuar de manera periódica análisis de las ventas y así lograr tener información precisa y oportuna en el sistema, para tomar la mejor decisión, y evitar falta de producto o tener mayor producto de lo requerido.
- Ordenar de una manera oportuna que permitan un registro fácil de la mercadería y a la vez despachar los pedidos con facilidad ya que así agilizará las operaciones del encargado de bodega.
- El encargado de bodega debe preparar informes oportunos relacionados con: pérdidas, deterioro o si se encuentran productos obsoletos.
- Realizar específicamente un manual de procedimientos que permitan optimizar la entrada, almacenamiento y custodia de inventarios.
- El encargado de bodega revisar minuciosamente los productos que entran a la bodega para no tener inconvenientes con productos defectuosos o en mal estado.

3.5. Flujogramas de los procesos compra y venta de mercadería

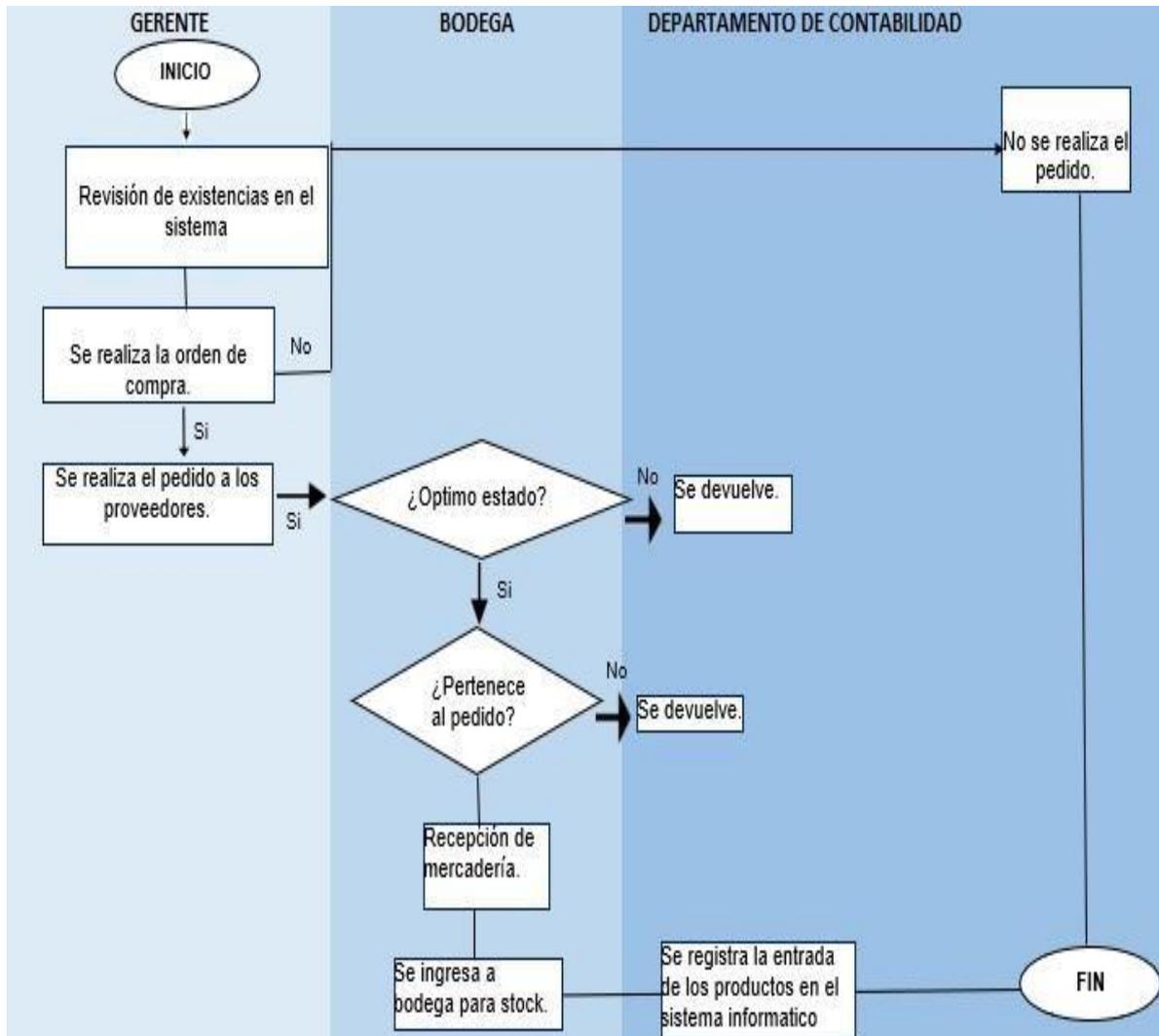
3.5.1. Flujograma del proceso de compra de mercadería

Unilimpiosur cuenta con un flujograma del proceso de compra de mercadería, el cual comienza cuando el gerente, basándose en información y análisis de la gestión de inventarios, identifica la necesidad de adquisición debido a inexistencias o a que el stock del producto está próximo a agotarse. El gerente elabora una orden de compra y realiza el pedido a los diferentes proveedores. Para la entrega de los productos, el encargado de bodega recibe y examina los artículos, ingresando solo aquellos que se encuentren en óptimas condiciones; en caso contrario, se procede a la devolución.

Una vez que la mercadería es ingresada, se verifica su pertenencia al pedido. Si no pertenecen, se devuelven; si son correctos, entran a la bodega para el stock. Posteriormente, se registra en el sistema informático de la empresa.

Figura 21.

Flujograma De Compra De Unilimpiosur Cía. Ltda.



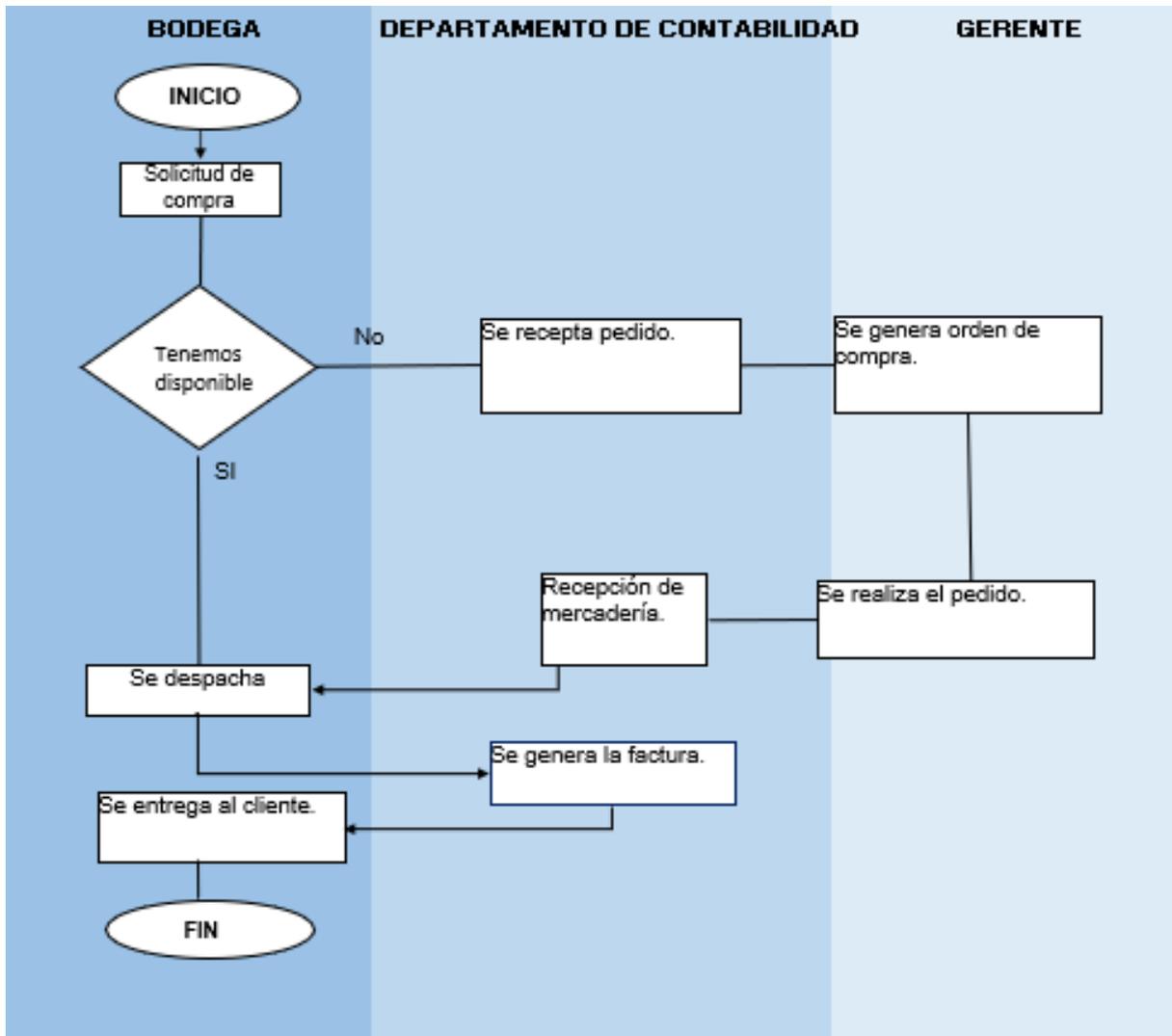
Nota. Fuente: Unilimpiosur Cía. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.5.2. Flujograma del proceso de venta de mercadería

El flujograma del proceso de ventas de Unilimpiosur Cía. Ltda. inicia cuando hay una solicitud de compra por parte de los diversos clientes de la empresa. Luego, se verifica la disponibilidad de los productos solicitados. En caso de no tenerlos, se registra el pedido a los proveedores. El gerente genera la orden de compra y realiza el pedido correspondiente. Posteriormente, se recibe la mercadería para cumplir con la solicitud de compra. En el caso de contar con los productos, se procede al despacho al cliente junto con la factura correspondiente.

Figura 22.

Flujograma de ventas de Unilimpiosur Cía. Ltda.



Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.6. Modelos de gestión de Inventarios

3.6.1. El Sistema ABC

Para aplicar el sistema ABC, se tuvieron en cuenta los 87 ítems de la muestra previamente seleccionada (Anexo 6). Dado que este método de gestión de inventarios requiere un precio de venta al público para cada producto en inventario, se tomó el precio más comúnmente utilizado por la empresa, siendo este el precio de venta institucional.

Respecto al precio de los ítems, estos fueron proporcionados por la Contadora para proceder con el respectivo análisis del sistema ABC.

Se procedió a ingresar un listado de todos los productos. En la siguiente columna, se registró el número de unidades vendidas dentro del periodo 2022. Por último, en la columna siguiente, se indicó el precio unitario de cada ítem. A continuación, se presentan los resultados obtenidos de la aplicación del sistema ABC:

Tabla 49

Aplicación del Sistema ABC

N°	ARTICULO	PVP	CANTIDAD	TOTAL	% DEL TOTAL VENDIDO	% ACUMULADO DEL TOTAL VENDIDO	CATEGORIA ABC
1	ABS0027	\$ 13,36	9619	\$102.807,87	14,58%	14,58%	A
2	ABS0392	\$ 2,09	61453	\$102.749,42	14,57%	29,15%	A
3	ABS0338	\$ 23,10	4409	\$ 81.478,32	11,55%	40,70%	A
4	QUI0080	\$ 11,47	3310	\$ 30.372,56	4,31%	45,00%	A
5	QUI0092	\$ 10,33	3641	\$ 30.089,22	4,27%	49,27%	A
6	ABS0067	\$ 16,35	2027	\$ 26.513,16	3,76%	53,03%	A
7	ABS0197	\$ 17,74	1526	\$ 21.656,99	3,07%	56,10%	A
8	QUI0220	\$ 6,26	3420	\$ 17.127,36	2,43%	58,53%	A
9	QUI0084	\$ 3,70	5114	\$ 15.137,44	2,15%	60,68%	B
10	ABS0345	\$ 1,74	10698	\$ 14.891,62	2,11%	62,79%	B
11	ABS0076	\$ 20,88	865	\$ 14.448,96	2,05%	64,84%	B
12	QUI0064	\$ 5,77	2258	\$ 10.422,93	1,48%	66,31%	B
13	DIS0036	\$ 11,27	1130	\$ 10.188,08	1,44%	67,76%	B

14	QUI0053	\$	5,77	2126	\$	9.813,62	1,39%	69,15%	B
15	QUI0057	\$	5,77	2106	\$	9.721,30	1,38%	70,53%	B
16	DIS0003	\$	14,09	838	\$	9.445,94	1,34%	71,87%	B
17	QUI0211	\$	4,89	2367	\$	9.259,70	1,31%	73,18%	B
18	QUI0066	\$	5,77	1979	\$	9.135,06	1,30%	74,48%	B
19	QUI0098	\$	10,60	976	\$	8.276,48	1,17%	75,65%	B
20	COM5171	\$	10,73	960	\$	8.240,64	1,17%	76,82%	B
21	QUI0090	\$	7,61	1282	\$	7.804,82	1,11%	77,92%	B
22	DIS0019	\$	13,35	711	\$	7.593,48	1,08%	79,00%	B
23	DET0023	\$	2,74	3109	\$	6.814,93	0,97%	79,97%	B
24	QUI0911	\$	7,07	1002	\$	5.667,31	0,80%	80,77%	B
25	ABS0401	\$	0,52	13001	\$	5.408,42	0,77%	81,54%	B
26	QUI0575	\$	4,90	1378	\$	5.401,76	0,77%	82,30%	B
27	ABS0112	\$	0,66	9622	\$	5.080,42	0,72%	83,02%	B
28	QUI0576	\$	4,90	1279	\$	5.013,68	0,71%	83,73%	B
29	QUI0207	\$	3,30	1720	\$	4.540,80	0,64%	84,38%	B
30	DIS0120	\$	3,24	1741	\$	4.512,67	0,64%	85,02%	B
31	QUI0212	\$	3,30	1703	\$	4.495,92	0,64%	85,66%	B
32	QUI0077	\$	7,07	765	\$	4.326,84	0,61%	86,27%	B
33	ABS0330	\$	3,66	1423	\$	4.166,54	0,59%	86,86%	B
34	QUI0091	\$	4,35	1194	\$	4.155,12	0,59%	87,45%	B
35	QUI0571	\$	4,52	1138	\$	4.115,01	0,58%	88,03%	B
36	QUI0099	\$	6,87	717	\$	3.940,63	0,56%	88,59%	B

37	QUI0572	\$	4,90	979	\$	3.837,68	0,54%	89,14%	B
38	ABS0260	\$	1,89	2388	\$	3.610,66	0,51%	89,65%	B
39	QUI0075	\$	7,07	629	\$	3.557,62	0,50%	90,15%	C
40	DIS0112	\$	3,49	1228	\$	3.428,58	0,49%	90,64%	C
41	QUI0229	\$	2,28	1740	\$	3.173,76	0,45%	91,09%	C
42	QUI0573	\$	4,90	797	\$	3.124,24	0,44%	91,53%	C
43	COM5008	\$	4,79	782	\$	2.996,62	0,42%	91,96%	C
44	QUI0085	\$	4,56	799	\$	2.914,75	0,41%	92,37%	C
45	QUI0578	\$	3,83	945	\$	2.895,48	0,41%	92,78%	C
46	QUI0550	\$	4,49	789	\$	2.834,09	0,40%	93,18%	C
47	QUI0052	\$	5,77	595	\$	2.746,52	0,39%	93,57%	C
48	COM0021	\$	4,33	740	\$	2.563,36	0,36%	93,93%	C
49	QUI0288	\$	1,71	1860	\$	2.544,48	0,36%	94,30%	C
50	COM5200	\$	2,41	1291	\$	2.489,05	0,35%	94,65%	C
51	COM0003	\$	1,09	2773	\$	2.418,06	0,34%	94,99%	C
52	ABS0378	\$	0,74	4000	\$	2.368,00	0,34%	95,33%	C
53	ABS0270	\$	2,09	1408	\$	2.354,18	0,33%	95,66%	C
54	TTS0232	\$	2,03	1443	\$	2.343,43	0,33%	95,99%	C
55	COM0107	\$	3,48	710	\$	1.976,64	0,28%	96,27%	C
56	COM5238	\$	4,22	585	\$	1.974,96	0,28%	96,55%	C
57	ABS0209	\$	2,09	1170	\$	1.956,24	0,28%	96,83%	C
58	ABS0326	\$	0,63	3770	\$	1.900,08	0,27%	97,10%	C
59	COM5079	\$	3,41	616	\$	1.680,45	0,24%	97,34%	C

60	QUI0225	\$	2,71	646	\$	1.400,53	0,20%	97,54%	C
61	COM0097	\$	2,67	596	\$	1.273,06	0,18%	97,72%	C
62	COM5253	\$	0,82	1768	\$	1.159,81	0,16%	97,88%	C
63	COM0004	\$	0,54	2564	\$	1.107,65	0,16%	98,04%	C
64	ABS0369	\$	0,74	1748	\$	1.034,82	0,15%	98,19%	C
65	ABS0371	\$	0,74	1600	\$	947,20	0,13%	98,32%	C
66	COM5018	\$	1,82	633	\$	921,65	0,13%	98,45%	C
67	ABS0377	\$	0,74	1550	\$	917,60	0,13%	98,58%	C
68	QUI0142	\$	1,91	586	\$	895,41	0,13%	98,71%	C
69	ABS0122	\$	0,74	1500	\$	888,00	0,13%	98,83%	C
70	QUI0173	\$	1,06	1027	\$	870,90	0,12%	98,96%	C
71	COM0061	\$	1,23	865	\$	851,16	0,12%	99,08%	C
72	ABS0348	\$	0,52	2000	\$	832,00	0,12%	99,20%	C
73	QUI1005	\$	1,38	610	\$	673,44	0,10%	99,29%	C
74	ABS0403	\$	0,52	1500	\$	624,00	0,09%	99,38%	C
75	COM5140	\$	0,46	1406	\$	517,41	0,07%	99,45%	C
76	COM5237	\$	0,68	872	\$	474,37	0,07%	99,52%	C
77	COM5009	\$	0,49	1209	\$	473,93	0,07%	99,59%	C
78	ABS0402	\$	0,52	1000	\$	416,00	0,06%	99,65%	C
79	ABS0406	\$	0,52	1000	\$	416,00	0,06%	99,71%	C
80	COM5108	\$	0,63	724	\$	364,90	0,05%	99,76%	C
81	COM5254	\$	0,39	1166	\$	363,79	0,05%	99,81%	C
82	COM5083	\$	0,36	1070	\$	308,16	0,04%	99,85%	C

83	COM0005	\$	0,28	1179	\$	264,10	0,04%	99,89%	C
84	COM5136	\$	0,33	865	\$	228,36	0,03%	99,92%	C
85	COM5212	\$	0,20	1400	\$	224,00	0,03%	99,95%	C
86	COM0001	\$	0,38	611	\$	185,74	0,03%	99,98%	C
87	COM5213	\$	0,12	1425	\$	136,80	0,02%	100,00%	C

Nota. Fuente: Unilimpiosur Cia. Ltda. **Elaborado por:** Autores

3.6.2. Análisis ABC

Como se observa en la tabla anterior, la categoría A está compuesta por 8 ítems, los cuales representan aproximadamente el 60% de los ingresos en dinero respecto al total de ventas del periodo 2022. Esto explica su mayor presencia en los inventarios, por lo que a este segmento de ítems se le debe prestar mayor atención. Por su parte, la categoría tipo B está constituida por 30 ítems que representan un 30% de las ventas de inventario en el periodo de estudio. Finalmente, la categoría tipo C está conformada por 49 ítems, que no generan mucha rentabilidad para la empresa. Sin embargo, son una parte importante de los ingresos, contribuyendo con \$91,264.18 USD en ventas para el año 2022.

Tabla 50

Resultados del Sistema ABC

Categoría	N° de ítems	Monto de Ingreso en inventario	Ponderación
A	8	\$423.164,81	60%
B	30	\$211.582,41	30%
C	49	\$ 70.527,47	10%
Total	87	\$705.274,69	100%

Nota: Elaborado por: Autores

3.6.3. Stock de seguridad

Es de vital importancia conocer la cantidad de stock de seguridad de los distintos productos de una empresa, para que esta pueda afrontar las diferentes situaciones que pueda encontrar en el desarrollo de su negocio al comercializar sus productos. Después del análisis ABC, hemos decidido analizar el stock de productos de la categoría A. Esta categoría es de suma importancia para la empresa. A continuación, se presenta un resumen de las cantidades vendidas en el año 2022.

Tabla 51

Productos A - Stock de seguridad

N°	CATEGORIA ABC	ARTICULO	CANTIDAD	TOTAL	% DEL TOTAL VENTAS
1	A	ABS0027	9619	\$102.807,87	14,58%
2	A	ABS0392	61453	\$102.749,42	14,57%
3	A	ABS0338	4409	\$ 81.478,32	11,55%
4	A	QUI0080	3310	\$ 30.372,56	4,31%
5	A	QUI0092	3641	\$ 30.089,22	4,27%
6	A	ABS0067	2027	\$ 26.513,16	3,76%
7	A	ABS0197	1526	\$ 21.656,99	3,07%
8	A	QUI0220	3420	\$ 17.127,36	2,43%

Nota. Elaborado por: Autores

Para calcular el stock de seguridad, se estableció el punto de reorden según el comportamiento de la empresa, que es de 5 días. En nuestro caso, el consumo anual de los productos se dividió por los días productivos del año, obteniendo así el consumo diario de cada producto. Luego, multiplicamos este valor por el tiempo de reorden de cada producto, que es de 5 días. Como resultado, obtenemos el stock de seguridad de cada producto, asegurando así que no pueda desabastecerse y pueda cumplir frente a cualquier circunstancia que atraviese la empresa.

Tabla 52

Cálculo de stock de seguridad

Artículo	Consumo Anual	D.P.	DEMANDA MEDIA	P.M.E.	P.E.	Stock de Seguridad
ABS0027	9619	240	40	11	5	240
ABS0392	61453	240	256	11	5	1536
ABS0338	4409	240	18	11	5	110
QUI0080	3310	240	14	10	5	69
QUI0092	3641	240	15	10	5	76
ABS0067	2027	240	8	11	5	51
ABS0197	1526	240	6	11	5	38
QUI0220	3420	240	14	10	5	71

Nota. Elaborado por: Autores

3.6.4. Determinación del punto de pedido.

Para la determinación sugerimos un abastecimiento continuo donde el inventario se revisa continuamente. Mediante el cálculo del punto de pedido (P.P.). Este nos indica que se necesita pedir ítems nuevos si no quiere que se agoten.

TABLA 53

Cálculo del punto de pedido

Artículo	P.E.	D.M.	P.P.
ABS0027	5	40	200
ABS0392	5	256	1280
ABS0338	5	18	92
QUI0080	5	14	69
QUI0092	5	15	76
ABS0067	5	8	42
ABS0197	5	6	32
QUI0220	5	14	71

Nota: Elaborado por: Autore

Capítulo 4

4.1. Conclusiones

Mediante el desarrollo del análisis contable y financiero relacionada con la gestión de la cuenta Inventario de la empresa Unilimpiosur Cia. Ltda., se establecieron las siguientes conclusiones.

4.1.1 Análisis de la Gestión de Inventarios Actual de Unilimpio Sur

- ❖ Al desarrollar el presente trabajo, se evidencia un deficiente manejo contable que respecta a la medición posterior. Esto se debe a que la empresa no lleva a cabo este procedimiento contable, con el fin de comparar los costos incurridos y calcular un posible deterioro del valor de los inventarios en caso de existir.
- ❖ El análisis financiero de la empresa Unilimpiosur Cia. Ltda. ha evidenciado un crecimiento económico de un año a otro desde el inicio de sus actividades. Este crecimiento se ha atribuido al aumento en las ventas generadas por la pandemia de COVID-19, lo que ha demostrado una alta liquidez. Esto sugiere que la empresa no enfrentaría problemas ni dificultades para realizar pagos a corto plazo.
- ❖ El resultado del análisis de rotación de inventario muestra, en general, una alta rotación de inventario. Sin embargo, es importante señalar que este resultado no refleja la situación real de todos los productos, ya que en bodega existen productos con baja rotación. Mediante el método de gestión de inventario ABC, se han identificado productos que requieren atención para garantizar su rotación oportuna.
- ❖ El examen del sistema de control interno de inventarios refleja un nivel de riesgo moderado en la gestión de este componente. Entre los hallazgos identificados se incluyen: informes de inventarios deficientes, falta de procedimientos establecidos para la recepción, almacenamiento y conservación de inventarios, así como deficiencias en el control previo a la recepción de productos que ingresan a la bodega.

4.1.2 Desarrollo del proceso metodológico la gestión de inventarios

- ❖ El modelo de gestión de inventarios propuesto se compone de las siguientes herramientas: Sistema ABC, Stock de Seguridad y Determinación del punto de pedido, las cuales nos permiten obtener información relevante sobre los

componentes del inventario que requieren una mayor gestión por parte de la organización.

- ❖ El sistema ABC consiste en analizar y categorizar los ítems del inventario según su representación monetaria en ventas, asignándoles las denominaciones "A", "B" y "C" para alta, media y baja representatividad, respectivamente. Este proceso permite a la empresa enfocar su atención y recursos en los productos más significativos, asegurando una gestión más cuidadosa y efectiva del inventario más rentable.
- ❖ La determinación del Stock de Seguridad permite a la empresa conocer la cantidad mínima de inventario que debe mantener en un tiempo determinado para hacer frente a la incertidumbre de la demanda, anomalías inesperadas en el entorno, políticas gubernamentales y otras variables relacionadas con el mercado.
- ❖ Finalmente, la determinación del punto de pedido es una estrategia de reaprovisionamiento que considera el plazo de entrega de los proveedores y la demanda media de cada producto. Esto indica el momento en el que se debe realizar un nuevo pedido basado en el Stock de Seguridad establecido.

4.1.3. Resultados de la aplicación del proceso metodológico

- ❖ La implementación del modelo de gestión de inventarios ABC en la empresa Unilimpiosur Cía. Ltda. resultó en un total de 8 ítems clasificados dentro del grupo A, los cuales poseen una alta prioridad e importancia. Estos ítems requieren un seguimiento continuo y constante.
- ❖ Dado que los ítems del grupo A representan el 60% del total de ventas, se ha definido un stock de seguridad para cada artículo y se ha determinado establecer un punto de pedido que nos permita mantener un stock mínimo para satisfacer las ventas proyectadas.

4.2. Recomendaciones

Al culminar el presente trabajo de titulación en Unilimpiosur Cía. Ltda. Se recomienda lo siguiente:

4.2.1 Análisis de la Gestión de Inventarios Actual de Unilimpiosur

- Desarrollar un análisis de la medición posterior de inventarios, que permita comparar entre los costos incurridos de cada ítem y el valor neto realizable a fin de cumplir a cabalidad con la normativa establecida en la sección 13 de la NIIF para PYMES.
- Analizar mensualmente la rotación de inventarios, ya que este indicador determina eficientemente la cantidad adecuada de stock para satisfacer las ventas previstas; y a su vez, mitigar el riesgo de deterioro en inventarios.
- Establecer un cronograma para el cumplimiento de las recomendaciones sugeridas como resultado de la evaluación del sistema de control interno del componente en un lapso no mayor a 6 meses.

4.2.2 Desarrollo del proceso metodológico la gestión de inventarios

Aplicar el de gestión de inventarios propuesto de acuerdo a la siguiente periodicidad:

- Aplicar del sistema de gestión ABC cada semestre con el fin de conocer la evolución de los productos que pertenecen a cada ítem
- Para la aplicación del stock de Seguridad, realizar un análisis trimestral de la cantidad correspondiente a cada ítem, con el fin de identificar posibles variaciones en las tendencias de la demanda de los productos.
- Designar un empleado que revise dos veces por semana el cumplimiento del stock de seguridad en el inventario, con el fin de garantizar las requisiciones en el punto de pedido.

4.2.3. Resultados de la aplicación del proceso metodológico

- Implementar un seguimiento continuo de los productos del grupo A por la importancia que estos representan para la entidad. Lo cual permitirá tener un inventario óptimo para satisfacer la demanda de los clientes.

4.3. Referencia

- Baena Toro, D. (2011). *Análisis financiero: Enfoque, proyecciones financieras*.
- Beltrán, L. D. M. (2013). *ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIOS Y ALMACENES*.
- Bravo Valdivieso, M. (2013). *Contabilidad general* (11.^a ed.). Escobar.
- Briseño Ramírez, H. (2006). *Indicadores Financieros Fácilmente Explicados*. Umbral.
- Castro Zuluaga, Carlos, Uribe Cadavid, Diana, & Castro Urrego, Jaime. (2014). *Marco de Referencia para el Desarrollo de un Sistema de Apoyo para la Toma de Decisiones para la Gestión de Inventarios*.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2009). *NIC 2—Inventarios.pdf*.
- Corona, E., Bejarano, V., & González, J. R. (2017). *Análisis de Estados Financieros Individuales y Consolidados*.
- Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas, Pub. L. No. 41, 7 (1997).
<https://www.comisiontransito.gob.ec/wp-content/uploads/2015/07/LEY-DE-CREACION-DE-SRI.pdf>
- Código de Trabajo, 17 159 (2012).
<https://www.trabajo.gob.ec/wpcontent/uploads/downloads/2012/11/C%3%B3digo-de-Tabajo-PDF.pdf>
- Ley de Compañías, Pub. L. No. 430, 109 (2017).
- Código Tributario, 9 87 (2018).
<https://www.gob.ec/sites/default/files/regulations/201809/C%C3%93DIGO%20TRIBUTARIO.pdf>
- EmpresaActual. (2016, mayo 16). *Coeficiente de endeudamiento: Cómo se calcula*.
Empresa Actual. <https://www.empresaactual.com/escuela-financiera-ratio-de-endeudamiento/>

- Faga, H. A., & Ramos Mejía, M. E. (2000). *Cómo profundizar en el análisis de suscostos para tomar mejores decisiones empresariales*. Granica.
- Fucci, T. A. (1999). *El gráfico ABC como técnica de gestión de inventarios*.
- García Serna, O. León. (2009). *Administración financiera: Fundamentos y aplicaciones* (4a. ed). Prensa Moderna.
- IESS - INSTITUTO ECUATORIANO DE SEGURIDAD SOCIAL. (2023). IESS.
<https://www.iess.gob.ec/>
- Jaramillo, F. (2009). *Como Hacer Análisis Financiero Básico* (1.ª ed.). Alfaomega Colombiana.
- Macías Joven, M. T. (2020). *Guía de gerente financiero: Desde el diagnóstico hasta la toma de decisiones*. Universidad de La Sabana.
- Ministerio del Trabajo. (2023). <https://www.trabajo.gob.ec/valores-mision-vision/> Murillo, S. P. P. (2014). Deterioro del valor de activos a la luz de la Teoría del Valor. *Lúmina*, 15, 130-145. <https://doi.org/10.30554/lumina.15.1070.2014>
- Neira H., C. A. (2012). *La Gestión de las Finanzas Corporativas*. 456.
- Ochoa Ramírez, S. A., & Toscano Moctezuma, J. A. (2012). Revisión crítica de la literatura sobre el análisis financiero de las empresas. *Nóesis. Revista de Ciencias Sociales y Humanidades*, 21(41), 73-100. <https://doi.org/10.20983/noesis.2012.1.3>
- Quizhpi Campoverde, F. (2018). *Diseño de un sistema de control de inventario y organización de las bodegas de producto terminado de la Empresa ECUAESPUMAS-LAMITEX S.A.*
- Robles Roman, C. L. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera* (1a ed). Red Tercer Milenio.
- Sánchez Cuenca, V. C. (2015). *EL CONTROL DE LOS INVENTARIOS Y SU APORTE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA*.

Trujillo, N. C., Rodríguez, J. P., Figueredo, F. E. J., Molina, L. P., & Mayedo, Y. P. (2017).

La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Revista Boletín Redipe*, 6(5), Article 5.

Zapata Cortés, J. Andrés. (2014). *Fundamentos de la gestión de inventarios* (D. A. Londoño Pulgarín, Ed.). Esumer.

Zapata Sanchez, P. Z. (2011). *Contabilidad general* (7 ed). McGraw-Hill Interamericana.

Anexos

Anexo A. Cálculo del tamaño de la muestra de estudio.

➤ Fórmula

$$n = \frac{N \times z^2 \times p \times q}{e^2 \times (N - 1) + z^2 \times p \times q}$$

➤ Datos

Datos	
N	807
Z	1,65
P	0,90
Q	0,10
E	0,05

➤ Aplicación

$$n = \frac{807 \times 1,65^2 \times 0,90 \times 0,10}{0,05^2 \times (807 - 1) + 1,65^2 \times 0,90 \times 0,10}$$

$$n = 87,49 \approx 87$$

➤ Interpretación

El cálculo del tamaño de la muestra de estudio da como resultado 87 ítems, con un nivel de confianza de 90% y error permitido máximo de 5%.

Anexo B. Constatación Física



UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.



FECHA: 19/7/2023

RESPONSABLE Cristian Pacheco
:

N°	Código	PVP	Cantidad		Diferencia
			Sistema	Físico	
1	ABS0027	\$13,36	72	72	0
2	ABS0392	\$2,09	1425	1425	0
3	ABS0338	\$23,10	116	116	0
4	QUI0080	\$11,47	88	88	0
5	QUI0092	\$10,33	143	143	0
6	ABS0067	\$16,35	124	124	0
7	ABS0197	\$17,74	74	74	0
8	QUI0220	\$6,26	257	255	2
9	QUI0084	\$3,70	209	209	0
10	ABS0345	\$1,74	623	622	1
11	ABS0076	\$20,88	32	32	0
12	QUI0064	\$5,77	96	96	0

13	DIS0036	\$11,27	23	23	0
14	QUI0053	\$5,77	108	108	0
15	QUI0057	\$5,77	83	83	0
16	DIS0003	\$14,09	52	52	0
17	QUI0211	\$4,89	93	93	0
18	QUI0066	\$5,77	68	68	0
19	QUI0098	\$10,60	36	36	0
20	COM5171	\$10,73	51	51	0
21	QUI0090	\$7,61	31	31	0
22	DIS0019	\$13,35	66	66	0
23	DET0023	\$2,74	78	78	0
24	QUI0911	\$7,07	89	89	0
25	ABS0401	\$0,52	59	59	0
26	QUI0575	\$4,90	112	110	2
27	ABS0112	\$0,66	47	47	0
28	QUI0576	\$4,90	97	97	0
29	QUI0207	\$3,30	38	38	0
30	DIS0120	\$3,24	57	55	2
31	QUI0212	\$3,30	76	76	0
32	QUI0077	\$7,07	85	85	0
33	ABS0330	\$3,66	55	55	0
34	QUI0091	\$4,35	84	84	0
35	QUI0571	\$4,52	67	67	0
36	QUI0099	\$6,87	54	54	0
37	QUI0572	\$4,90	82	82	0
38	ABS0260	\$1,89	52	52	0
39	QUI0075	\$7,07	45	45	0
40	DIS0112	\$3,49	56	56	0
41	QUI0229	\$2,28	50	50	0
42	QUI0573	\$4,90	54	54	0
43	COM5008	\$4,79	54	54	0
44	QUI0085	\$4,56	65	65	0
45	QUI0578	\$3,83	54	54	0
46	QUI0550	\$4,49	95	95	0
47	QUI0052	\$5,77	65	65	0

48	COM0021	\$4,33	17	17	0
49	QUI0288	\$1,71	54	54	0
50	COM5200	\$2,41	36	36	0
51	COM0003	\$1,09	17	17	0
52	ABS0378	\$0,74	25	25	0
53	ABS0270	\$2,09	37	37	0
54	TTS0232	\$2,03	16	16	0
55	COM0107	\$3,48	22	22	0
56	COM5238	\$4,22	45	45	0
57	ABS0209	\$2,09	67	67	0
58	ABS0326	\$0,63	34	34	0
59	COM5079	\$3,41	87	87	0
60	QUI0225	\$2,71	65	65	0
61	COM0097	\$2,67	26	26	0
62	COM5253	\$0,82	35	34	1
63	COM0004	\$0,54	76	76	0
64	ABS0369	\$0,74	52	52	0
65	ABS0371	\$0,74	34	34	0
66	COM5018	\$1,82	68	68	0
67	ABS0377	\$0,74	210	210	0
68	QUI0142	\$1,91	47	47	0
69	ABS0122	\$0,74	45	45	0
70	QUI0173	\$1,06	76	76	0
71	COM0061	\$1,23	65	65	0
72	ABS0348	\$0,52	54	54	0
73	QUI1005	\$1,38	808	804	4
74	ABS0403	\$0,52	500	500	0
75	COM5140	\$0,46	123	123	0
76	COM5237	\$0,68	37	37	0
77	COM5009	\$0,49	86	86	0
78	ABS0402	\$0,52	0	0	0
79	ABS0406	\$0,52	0	0	0
80	COM5108	\$0,63	126	126	0
81	COM5254	\$0,39	72	72	0
82	COM5083	\$0,36	131	131	0

83	COM0005	\$0,28	108	108	0
84	COM5136	\$0,33	62	62	0
85	COM5212	\$0,20	400	400	0
86	COM0001	\$0,38	116	115	1
87	COM5213	\$0,12	500	500	0

Anexo C. Estados financieros

UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

ACTIVOS	\$ 238.497,85
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 223.041,67
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 28.707,63
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$ 108.106,18
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 25.501,60
Invent. de Prod. Term. y Mercad. En Almacén	\$ 57.292,16
Gastos Pagados Por Anticipado (Prepagados)	\$ 3.053,65
Otros Activos Corrientes	\$ 380,45
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 15.456,18
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	\$ 575,50
Muebles y Enseres	\$ 1.985,69
Equipo De Computación	\$ 424,12
Vehículo, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 13.933,93
(-) Depreciación Acumulada de PP&E	\$ -5.905,26

Marcas, patentes, licencias y otros similares	\$ 5.433,33
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -991,13
PASIVO	\$ 201.193,26
PASIVO CORRIENTE	\$ 189.503,32
Obligaciones Con Instituciones Financieras – Corrientes	\$ 187.529,41
Impuesto a la Renta por Pagar	
Participación Trabajadores por Pagar	
Obligaciones con el IESS	\$ 583,88
Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	\$ 1.297,99
Otros Pasivos Corrientes	\$ 92,04
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 11.689,94
Obligaciones Con Instituciones Financieras - No Corrientes	\$ 11.689,94
PATRIMONIO	\$ 37.304,59
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 5.000,00
Aportes de Accionistas	\$ 15.619,61
Reserva Legal	\$ 298,79
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIIF	\$ 5.676,92
Utilidad Del Ejercicio	\$ 10.709,27
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 238.497,85

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023)

Elaborado por: Autores

UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

ACTIVOS	\$ 258.529,91
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 245.745,15
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 6.414,02
Cuentas y Documentos por Cobrar Corrientes	\$ 129.580,63
Activos por Impuestos Corrientes	\$ 33.691,96
Invent. de Prod. Term. y Mercad. En Almacén	\$ 76.058,54
ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 12.784,76
Maquinaria, Equipo, Instalaciones y Adecuaciones	\$ 815,50
Muebles y Enseres	\$ 1.985,69
Equipo De Computación	\$ 424,12
Vehículo, Equipo de Transporte y Caminero Móvil	\$ 13.933,93
(-) Depreciación Acumulada de PP&E	\$ -9.154,77
Marcas, patentes, licencias y otros similares	\$ 7.885,29
(-) Amortización acumulada de activos intangibles	\$ -3.105,00
PASIVO	\$ 207.035,43
PASIVO CORRIENTE	\$ 198.406,81
Obligaciones Con Instituciones Financieras - Corrientes	\$ 188.699,79
Impuesto a la Renta por Pagar	\$ 2.093,99
Participación Trabajadores por Pagar	\$ 4.162,41
Obligaciones con el IESS	\$ 917,40

Otros Pasivos Corrientes por Beneficios a Empleados	\$ 2.471,50
Otros Pasivos Corrientes	\$ 61,72
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 8.628,62
Obligaciones Con Instituciones Financieras - No Corrientes	\$ 8.628,62
PATRIMONIO	\$ 51.494,48
Capital Suscrito y/o Asignado	\$ 5.000,00
Aportes de Accionistas	\$ 15.619,61
Reserva Legal	\$ 2.461,52
Resultados Acumulados por adopción por primera vez de NIFF	\$ 11.893,62
Utilidad Del Ejercicio	\$ 16.519,73
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 258.529,91

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023)

Elaborado por: Autores

UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021	
	2021
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$ 677.318,80
Venta De Bienes	\$ 677.318,80
(-) Costo De Ventas Y Producción	\$ 595.180,61
Utilidad Bruta	\$ 82.138,19
(-) Gastos Operacionales	\$ 72.108,28
Utilidad Operacional	\$ 10.029,91
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 679,36
(-) Gastos No Operativos	\$ -
Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Discontinuas	\$ 10.709,27
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 1.606,39
Utilidad Antes De Impuestos	\$ 9.102,88
(-) Impuesto A La Renta Causado	\$ 2.558,97

Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$	6.543,91
-------------------------------------	----	-----------------

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023)

Elaborado por: Autores

UNILIMPIOSUR CIA. LTDA.	
ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022	
	2022
Ingresos De Actividades Ordinarias	\$770.705,56
Venta De Bienes	\$770.705,56
(-) Costo De Ventas Y Producción	\$599.355,09
Utilidad Bruta	\$171.350,47
(-) Gastos Operacionales	\$145.018,28
Utilidad Operacional	\$ 26.332,19
(+) Ingresos No Operacionales	\$ 1.417,21
(-) Gastos No Operativos	\$ -
Ganancia (Pérdida) Antes De 15% A Trabajadores E Impuesto A La Renta De Operaciones Discontinuas	\$ 27.749,40
(-) 15% Participación Trabajadores	\$ 4.162,41
Utilidad Antes De Impuestos	\$ 23.586,99
(-) Impuesto A La Renta Causado	\$ 5.231,73
Ganancia (Pérdida) Neta Del Periodo	\$ 18.355,26

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, 2023)

Elaborado por: Autores

Anexo D. Evaluación al Sistema de control interno – Preliminar Unilimpiosur Cia. Ltda.

Evaluación al Sistema de control interno – Preliminar						
Evaluación del componente "AMBIENTE DE CONTROL"						
#	Pregunta	SI	NO	Respuesta		Observaciones
				Ponderación	Calificación	
				120	66	
1	La empresa tiene una misión y visión claramente establecida.	X		10	10	
2	Se Socializa la misión y visión.	X		10	6	
3	Existen políticas, procedimientos y reglas.	X		10	8	
4	El objetivo general es de conocimiento de todos los empleados	X		10	7	

5	El esquema organizacional de la entidad estbien definido	X		10	9	
6	Implementa actividades que promuevan la inclusión de los empleados y mejoren el ambiente laboral?	X		10	6	
7	Tiene algún método para desarrollar y mantener personal altamente calificado?	X		10	8	
8	Existen incentivos en caso de alcanzardeterminados objetivos.	X		10	10	
9	Existe un manual de procedimientos y funciones.		X	10	0	
10	El perfil de un puesto esta alineado en base alas funciones de la unidad administrativa?	X		10	2	
			SUMA	100	66	
Evaluación del componente "EVALUACIÓN DE RIESGOS"						
				Respuesta		
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones

11	¿Las metas y objetivos de la administración sonde conocimiento para el personal?	X		10	7	
12	¿Se promueve una cultura de administración de riesgos a través de acciones de capacitación del personal responsable de los procesos?	X		10	6	
13	¿Realiza y documenta la evaluación de riesgos de los principales proyectos y procesos?	X		10	5	
14	¿En la evaluación de riesgos de los principales proyectos y procesos considera la posibilidad de fraude?	X		10	6	
15	¿Los principales proyectos y procesos cuentan con planes de contingencia?	X		10	7	
16	¿El personal nuevo es entrenado adecuadamente para mantener el ritmo crecimiento?	X		10	8	

17	¿Se ha desarrollado un plan de contingencia en el caso de que la entidad se vea expuesta a un desastre natural?	X		10	8	
			SUMA	70	47	
Evaluación del componente "ACTIVIDADES DE CONTROL"						
				Respuesta		
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
				60	59	
18	¿Los controles implementados apoyan la gestión de riesgos de procesos y proyectos?	X		10	9	
19	¿Los procesos y proyectos de la unidad administrativa están respaldados en sistemas de información?	X		10	10	

20	¿En caso de desastres, se cuenta con planes de recuperación de los sistemas de información?	X		10	7	
21	¿Están adecuadamente protegidos los recursos institucionales (financieros y tecnológicos) de la unidad administrativa?	X		10	9	
22	¿Existen controles para garantizar que solo el personal autorizado acceda a la información?	X		10	9	
23	¿Evalúa periódicamente la eficacia en sus actividades de control?	X		10	9	
			SUMA	60	53	
Evaluación del componente "INFORMACION Y CONTROL"						
				Respuesta		
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
24	¿La información entregada por la empresa está previamente aprobada por la gerencia?	X		10	8	

25	¿Cree que la información con la que está trabajando es confiable?	X		10	9	
26	¿Existe alguna documentación que respalde la información con la que se trabaja?	X		10	9	
27	¿Está claramente definido el alcance de la autoridad y su responsabilidad?	X		10	8	
28	¿Se comunica regularmente las políticas y procedimientos a los empleados?		X	10	0	
29	¿Existe una formación eficaz para los nuevos empleados?	X		10	8	
30	¿Existe una manera de informar las dificultades a quienes corresponda?	X		10	5	
31	¿De ser necesario, existe una manera eficaz de manifestar críticas constructivas a los empleados?	X		10	7	
32	¿Los altos directivos manifiestan claramente la importancia del control interno?	X		10	7	

33	¿Los empleados sienten que pueden realizarcambio y comunicar sus ideas?	X		10	9	
			SUMA	100	70	
Evaluación del componente "SUPERVISION"						
				Respuesta		
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
34	Evalúa que los componentes del control interno existen y funcionan adecuadamente en la entidad?	X		10	8	
35	¿Se informa inmediatamente las deficiencias en el control interno a los niveles autorizados para tomar medidas correctivas?	X		10	8	
36	¿Los errores del personal que afecten los procedimientos y políticas, son debidamente sancionados?	X		10	7	
37	¿La información contable es comparada con lainformación operativa producida con lo real.	X		10	9	

38	¿Se toman acciones de mejoramiento en base a los resultados de los indicadores de gestión?		X	10	7	
39	¿Existen controles de los riesgos a los que pueden estar expuestos los inventarios?	X		10	8	
40	¿Las actividades realizadas por el personal están sujetas a supervisión?	X		10	10	
41	¿Los activos están sujetos a constatación física y de sus registros?	X		10	8	
42	¿Se presentan informes periódicos a los departamentos correspondientes?	X		10	7	
43	¿Existen un proceso de retroalimentación en cuanto al desempeño?	X		10	8	
44	¿Se escuchan las sugerencias o recomendaciones de trabajadores para resolver problemas o para mejorar el funcionamiento de la entidad?	X		10	9	
			SUMA	110	89	
			TOTAL	440	325	

Anexo E. Evaluación al Sistema de control interno – Especifica Unilimpiosur Cia. Ltda.

Evaluación al Sistema de control interno – Especifico						
Evaluación del componente "AMBIENTE DE CONTROL"						
#	Pregunta	Respuesta		Ponderación	Calificación	Observaciones
		SI	NO			
1	¿Se llevan registros de inventarios adecuadamente valorizados?	x		10	10	
2	¿Existen procedimientos claramente establecidos para identificar faltantes en la recepción de bienes y suministros?	x		10	8	
3	¿Existe un debido proceso o normas para la preservación de los inventarios?	x		10	7	
4	¿Las compras cuentan con su respectiva autorización?	x		10	10	
5	¿La constatación física se realiza de forma periódica?	x		10	8	
			SUMA	50	43	
Evaluación del componente "EVALUACIÓN DE RIESGOS"						
		Respuesta				

#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
6	¿Los movimientos de los inventarios poseen sus documentos de respaldo?	x		10	10	
7	¿Los comprobantes emitidos se registran inmediatamente en el sistema contable?	x		10	9	
8	¿Los ajustes en los registros están autorizados por el responsable a cargo?	x		10	8	
9	¿Para la recepción, almacenamiento y resguardo de inventarios existe un procedimiento a seguir?	x		10	7	
10	¿Existe algún condicionamiento para el acceso a las bodegas?	x		10	8	
			SUMA	50	42	
Evaluación del componente "ACTIVIDADES DE CONTROL"						
		Respuesta				
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
11	¿En caso de existir irregularidades en el manejo de inventarios, estas se manifiestan al jefe inmediato?	x		10	9	

12	¿Los movimientos contables se registran diariamente?	x		10	9	
13	¿Se realiza conteo físico de inventario regularmente?	x		10	8	
14	¿El registro de las transacciones realizadas mes a mes son constatadas antes del cierre del balance?	x		10	9	
15	¿El inventario cuenta con un sistema de numeración y orden?	x		10	9	
16	¿El sistema asegura la inalterabilidad de datos ya registrados?	x		10	8	
			SUMA	60	52	
Evaluación del componente "INFORMACION Y CONTROL"						
		Respuesta				
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
17	¿Se emiten informes actualizados de inventarios que permitan analizar el manejo de los mismos?	x		10	8	
18	¿Se investigan las diferencias?	x		10	8	
19	¿La bodega de inventarios esta resguardada físicamente?	x		10	6	

20	¿La información que arroja el sistema sobre los inventarios es confiable y oportuna?	x		10	10	
21	¿La información que brinda los inventarios permite una toma de decisiones más acertada?	x		10	9	
			SUMA	50	41	
Evaluación del componente "SUPERVISIÓN"						
		Respuesta				
#	Pregunta	SI	NO	Ponderación	Calificación	Observaciones
22	¿Para el desarrollo de sus funciones, el personal a cargo está correctamente capacitado?	x		10	10	
23	¿Se comprueba la cantidad y calidad de la mercadería al realizar el ingreso de compras?	x		10	9	
24	¿Las compras realizadas están sujetas a una verificación oportuna?	x		10	8	
25	¿Los principales problemas derivados de los inventarios son identificados eficazmente por la empresa?	x		10	7	

26	¿La infraestructura de bodega es adecuada para resguardar el inventario?	x		10	8	
			SUMA	50	42	
			TOTAL	260	220	