



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE BABAHOYO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN, FINANZAS E INFORMÁTICA

PROCESO DE TITULACIÓN

OCTUBRE 2017 – MARZO 2018

EXAMEN COMPLEXIVO DE GRADO O DE FIN DE CARRERA

PRUEBA PRÁCTICA

Ingeniería en Contabilidad y Auditoría

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA:

**Rotación de inventario y afectación en la rentabilidad de la Sociedad Schuldt Vizuete de la
Ciudad de Babahoyo**

EGRESADA:

Lisseth Ivonne Yépez Muñoz

TUTOR:

EC. Martha Acosta Roby

AÑO 2018

Introducción

El presente trabajo de investigación tiene como tema “Rotación de inventario y afectación en la rentabilidad de la Sociedad Schuldt Vizuite de la Ciudad de Babahoyo”, se orienta en conocer el tiempo que toma en venderse la mercadería de la entidad y como este incide en la rentabilidad de la misma, ya que el indicador de rotación nos ayuda a conocer la forma en se pueden minimizar costos de almacenamiento.

La rotación de los inventarios es un aspecto fundamental de una empresa, debido a que permite el manejo correcto de los mismos con el objeto de tener resultados favorables.

Se realizará un análisis de los estados financieros correspondientes a los periodos 2016 y 2017 utilizando los índices de actividad y rentabilidad, identificando la variación existente entre estos periodos y si han influido en la rentabilidad de la empresa.

La metodología a emplear es la investigación de campo y documental, debido, a que son los procedimientos investigativos más adecuados, los mismos que nos ayudan en la búsqueda de hechos concretos y que se caracterizan principalmente en que el mismo objeto de estudio sirve de fuente de información para el investigador.

Por lo que se realizó una entrevista al gerente y contador para recopilar información sobre el tema, las preguntas fueron de tipo abiertas.

Desarrollo

El presente caso de estudio pretende determinar el tiempo en que la mercadería tarda en venderse, es decir, la rotación de los inventarios y su efecto en la rentabilidad. “La rentabilidad es un beneficio promedio de la empresa. por la totalidad de las inversiones realizadas. Se representa en porcentaje.” (Economipedia, 2012).

La empresa en la que se realiza esta investigación es la Sociedad Schuldt Vizuete, se encuentra ubicada Av. Clemente Baquerizo y la Calle Ricaurte y Juan X Marcos de la Ciudad de Babahoyo, Provincia de Los Ríos, esta se encuentra registrada en el Servicio de Rentas Internas con el Registro Único de Contribuyente número 129174159900, y como tipo de contribuyente Sociedades.

“Conforme a la Ley del Registro Único Del Contribuyente en su art. 3, explica que; Todas las personas naturales y jurídicas, entes sin personalidad jurídica, nacionales y extranjeras, que inicien o realicen actividades económicas en el país en forma permanente u ocasional o que sean titulares de bienes o derechos que generen u obtengan ganancias, beneficios, remuneraciones, honorarios y otras rentas sujetas a tributación en el Ecuador, están obligados a inscribirse, por una sola vez en el Registro Único de Contribuyentes” (Asamblea General, 2004).

Como persona jurídica cumple con las obligaciones dictaminadas por el Servicio de Rentas Internas, está sujeta a las regulaciones por parte de los organismos de control, los mismos que se basan en el siguiente marco legal: Ley de Compañías, Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, Código de Trabajo, Ley de Seguridad Social, Leyes Municipales, entre otros.

La sociedad Schuldt Vizuetete inició sus actividades comerciales el 15 de junio del 2011, está formada por cinco accionistas, el socio mayoritario posee el 50% de las acciones y los otros accionistas cuentan con el 12.50%, en la actualidad tiene un inventario está valorado en \$265.763,02; la empresa genera ventas mensuales aproximadamente \$ 60.000,00. Cabe mencionar que empresa inicio sus actividades con un capital propio valorado en \$70.000,00 dólares.

Sus ingresos se generan de la venta de artículos de repuesto para el sector automotriz, industrial, agrícola y cuenta con un amplio stock de mercadería de diferentes marcas. La excelencia del servicio que ofrecen se fundamenta en satisfacer las necesidades y requerimientos de sus clientes, ellos tienen muy claro que poseer inventarios que no rotan, y que no se venden no resulta nada rentable.

Al ser una empresa comercial, el inventario se convierte en la parte central de su actividad económica “Un inventario es definible como aquel conjunto de bienes, tanto muebles como inmuebles, con los que cuenta la empresa para comerciar” (Barzallo & Solorzano, 2013).

En los estados de los resultados integrales se puede visualizar la disminución de las ventas y de la utilidad neta (véase anexo 3). La evaluación económica se la realizara a través de un análisis de rentabilidad.

En la Tabla 1 se encuentra agrupados los rubros más relevantes para el cálculo del índice de rentabilidad y actividad.

Tabla 1

Resumen de las cuentas

	2016	2017
Ventas	\$ 798,525.71	\$ 767,056.87
Costos de ventas	\$ 655,201.79	\$ 630,354.00
Inventarios	\$ 170,433.72	\$ 265,763.02
Activos totales	\$ 323,472.26	\$ 430,582.52
Total de activo circulante	\$ 261,590.26	\$ 368,858.92
Total de pasivo circulante	\$ 130,371.25	\$ 224,329.52
Cuentas por cobrar	\$ 30,526.67	\$ 64,526.64
Cuentas por pagar	\$ 113,521.82	\$ 197,307.54
Utilidad neta	\$ 30,348.44	\$ 28,052.22
Patrimonio	\$ 193,101.01	\$ 206,523.00

Fuente de los estados financieros

Para realizar el estudio a través de los estados financieros como primera técnica se utilizará los métodos como son los ratios financieros. “Los ratios financieros son el resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas” (Guzman, 2006) . Esta técnica se utilizará para analizar la incidencia de la rotación de inventarios sobre la rentabilidad, es decir, como afecta mantener exceso de mercadería que no rota en la empresa.

Las ratios financieros se examinarán a través de un periodo de tiempo, mediante el cual el funcionamiento de la sociedad a tenido en el transcurso del tiempo, se puede decir que “la comparación de funcionamiento actual de la empresa en relación con el funcionamiento

anterior, utilizando el análisis de razones permite que la empresa determine si está progresando de acuerdo con lo planeado”. (Urbina, 2011).

El primer índice a analizar es el margen de utilidad neta, el cual se calcula dividiendo la utilidad neta con el monto de las ventas alcanzadas en el periodo de análisis para obtener el total de las ganancias obtenidas por las ventas realizadas, una vez deducidos los costos y gastos.

Tabla 2

Rentabilidad neta sobre las ventas

		AÑO 2016	AÑO 2017	Supercias
RS	Utilidad neta	3.80%	3.66%	13,71%
A=	Ventas			

Elaborado por Lisseth Yépez

Según el análisis financiero realizado, en el año 2016 obtuvo una utilidad neta de 3.80%, mientras que en el año 2017 generó un 3.66% además de ser inferior al periodo 2016, se comparó este resultado con el índice promedio de las empresas del mismo sector presentado por la Supercias reflejo un 13,71% de utilidad, es decir la empresa esta por debajo del promedio del sector.

Para mantenerse en el mercado es de vital importancia la rotación del inventario en la empresa, Zutter J & Lawrence J, (2016) dice “Mide comúnmente la actividad o número de veces que se usan los inventarios de una empresa”.

Por consiguiente se realiza el calculo de rotación de inventario, el mismo que determina la frecuencia media de renovación de existencias durante un periodo.

Tabla 3

Rotación de inventario en índice y tiempo.

		AÑO 2016	AÑO 2017
RI=	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$	3,84	2,37
EP=	$\frac{360}{\text{RI}}$	94	152

Elaborado Lisseth Yépez

La *Tabla 3* indica que en el año 2017 la mercadería a rotado 152 días, y en el año 2016 fue de 94 días, lo que implica que la mercadería durante el último periodo en convertirse en liquidez.

Para determinar el grado de eficiencia en la administración del negocio, este se lo hará a través de la rentabilidad neta sobre activos totales; ya que, esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

Tabla 4

Rentabilidad neta sobre activos

		Año 2016	Año 2017
RSA=	Utilidad neta	9,38%	6,51%

Activos totales

Elaborado por Lisseth Yèpez

Para el año 2016 por cada unidad monetaria invertida en los activos del negocio se obtuvo un rendimiento de 9,38% sobre la inversión realizada y en el 2017 descendió a un 6,51%.

La gestión del stock puede generar problemas, como es el caso de la baja rotación de mercadería. Mantener un nivel de inventarios adecuado evitará posibles costos por mantenimiento o pérdidas por deterioro, lo cual afecta directamente a la rentabilidad. La empresa mantiene elevados niveles de inventarios lo que implica mayor utilización de recursos financieros inmovilizados afectando el flujo de operaciones.

En líneas generales, el índice de rotación indica la salud del negocio, por eso, lo más conveniente es llevar un control exhaustivo del sistema de rotación de existencias para extraer todos los beneficios que puede aportar conseguir tener un buen índice de rotación de inventario. (EAE Business School, 2018)

Tanto el inventario, como las cuentas por cobrar, deben incrementarse hasta donde el resultado de ahorro sea mayor que el costo total de mantener un inventario adicional

Tabla 4

Periodo promedio de cobranza

	AÑO 2016	AÑO 2017
$PPC = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Promedio de ventas por día}}$	14	30

$$\text{PVD} = \frac{\text{Ventas Anuales}}{360} = \frac{\$2.218,13}{360} = \$2.130,71$$

Elaboración por Lisseth Yépez

Se puede observar en la *Tabla 4* que durante el periodo del 2016 el tiempo de cobranza que tuvo la empresa fue de 14 días lo que significa que las cuentas por cobrar tardaban 14 días en convertirse en efectivo, lo que era importante para obtener más liquidez. Sin embargo, en el 2017 debido a la disminución en las ventas que presentó la empresa el tiempo de cobranza se incrementó a 30 días, lo que significa que las cuentas por cobrar tardan 16 días más que el año anterior.

Tabla 5

Periodo promedio de pago

	AÑO 2016	AÑO 2017
PPP= $\frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Promedio de compras por día}}$	62	113
PCD= $\frac{\text{Compras anuales}}{360}$	\$1.820,00	\$1.750,98

Elaboración por Lisseth Yépez

En la *tabla 5* se demuestra que el tiempo que tarda la empresa en pagar sus deudas es de 62 días debido a que el tiempo de cobranza era 14 días como se observó en la *tabla 4* esto originó que en menor tiempo pueda cancelar sus deudas, mientras que en el 2017 las cuentas por cobrar tardaban 30 días en hacerse efectivo, lo que significa que para cubrir sus obligaciones tardaban 50 días más que el periodo anterior.

El capital es el aporte de dinero del propietario como calidad de capital de trabajo, el patrimonio constituye la primera y más importante fuente de financiamiento de la empresa, en relación a la empresa con la que se realiza la comparación se encuentra por encima en el pago de sus obligaciones.

El rendimiento es un indicador que evalúa el incremento del patrimonio, los elementos necesarios son la utilidad neta y el patrimonio.

Tabla 7

Rentabilidad neta sobre patrimonio

	Año	Año
	2016	2017
RSA= $\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$	15.72%	13.58%

Elabora por Lisseth Yépez

La tabla 5 nos señala que la empresa en el 2016 obtuvo una ganancia de 15.72% mientras que en el 2017 disminuyó el 13.58%, es decir que por cada dólar obtuvo el \$ 0.16 ctv de ganancias mientras que el 2017 el \$ 0.14 ctv.

Se procede a realizar un análisis financiero horizontal ya que permite identificar las variaciones en diferentes periodos.

Tabla 8

Análisis horizontal

DETALLE	2016	2017	ANÁLISIS HORIZONTAL (%)
Ventas	\$ 798,525.71	\$ 767,056.87	-3.94%
Inventarios	\$ 170,433.72	\$ 265,763.02	55.93%
Utilidad neta	\$ 30,348.44	\$ 28,052.22	-7.57%

Elaborado por Lisseth Yépez

Las ventas que obtuvieron en el 2017 tuvieron una disminución de el 3.94%, esto genero que la utilidad neta se vea afectada en un -7.57%.

El inventario aumento un 55,93%, en la entrevista realizada al contador de la empresa manifestó que se pretendió aprovechar la disminución de los aranceles que se dieron en el año 2017 y por eso adquirió una gran cantidad de inventario. Además se almacenan inventarios deteriorados y que no les han dado de baja y corresponde a artículos que son poco vendidos generando mayores costos de mantenimiento. Las normativas indican que “La aplicación de un Sistema de Gestión de Inventarios es una de las alternativas más influyentes en el esfuerzo por reducir los costos y mejorar la eficiencia económica” (Gutierrez Vidal, 2014, pág. 134).

La consecuencia directa de tener exceso de inventario repercuten en la disminución de margen de utilidad e incrementa significativamente en sus costos de mantenimiento y riesgo, se debería trabajar en una pertinente planificación en función a las ventas y al marketing que permita generar una rotación de inventario adecuada, en consecuencia a los objetivos planteados por la empresa obteniendo una eficiente liquidez y por ende un

margen de utilidad aceptable generando un desarrollo económico sustentable para la empresa.

Conclusiones

Después de realizar el análisis en la presente investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

- A pesar que la empresa adquirió un porcentaje considerable de inventarios, la rotación de los inventarios no fue lo favorable para la empresa lo cual se vio afectada la utilidad neta de la empresa.
- El índice de utilidad neta sobre ventas muestra que la empresa no genera la suficiente ganancias en comparación con las empresas del mismo sector.
- La escasa planificación al momento de adquirir los inventarios tiene como consecuencia costos y gasto de almacenamiento, por lo tanto deben tener una estrategia eficiente que permita la salida de mercadería de una forma eficaz que permita el logro de un margen de utilidad aceptable.

Referencias

- Asamblea General. (04 de AGOSTO de 2004). LEY DEL REGISTRO ÚNICO DEL CONTRIBUYENTE. Pichincha, Quito, Ecuador. Recuperado el 15 de MARZO de 2017, de www.sri.ec.gov
- Barzallo, M., & Solorzano, J. (2013). *Finanzas Corporativas*. México: McGraw Hill.
- Duran , Y. (2013). *Administración del inventario. Elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas*. México: McGraw Hill.
- EAE Business School. (2018). *Retos en supply chain*. Obtenido de retos-operaciones-logistica.eae.es: <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/rotacion-de-existencias-mejorando-la-gestion-del-stock/>
- Economipedia. (2012). *Economipedia haciendo fácil la economía*. Obtenido de <http://economipedia.com>: <http://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-financiero.html>
- Estupiñan , R. (2015). *Control interno y Fraudes con base en ciclos transaccionales*. Colombia: Ecoediciones.
- Gomez Lopez, R. (2015). *Introduccion a la Gestion Financiera*. Obtenido de [rgomezl](http://rgomezl.com).
- Gutierrez Vidal. (2014). *Modelos de gestión de inventarios en cadenas de abastecimiento: Revisión de la literatura*. Colombia: Universidad de Antioquia.
- Guzman, C. A. (2006). *Guia rapida: Ratios Financieros y Matematicas de la Mercodetecnia*. Prociencia y cultura S.A.
- International Accounting Standards Board. (2010). *Norma Internacional de Contabilidad 2*. Londres.
- Lopez, A. (2013). *El mundo de las empresas de las PYMES*. España: Ediciones Diaz Santos.
- Osorio, C. (2013). *Modelos para el control de inventario en las Pymes*. México: Panorama.
- Rodríguez, M. (20 de Enero de 2013). *Blogspot*. Obtenido de Paquetes informatic blogspot: <http://www.blogspot.com/paquetesinformatic>
- Terrazas Pastor, R. A. (23 de junio de 2014). *MODELO DE GESTION FINANCIERA PARA UNA ORGANIZACION*. Obtenido de Universidad Catolica Bolivariana San Pablo: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=42942159005>
- Torres , R., & Chávez Jorge. (2013). *Negocios Globales*. Obtenido de <http://www.emb.cl>: <http://www.emb.cl/negociosglobales/articulo.mvc?xid=1986>
- Urbina, P. G. (2011). *Analisis e Interpretacion de Estados Financieros*. Lima: CEPMA PROESAD.
- Zutter J, C., & Lawrence J, G. (2016). *Principios de Administracion Financiera*. Mexico: Pearson Education Inc.

ANEXO #1

Artículos con baja rotación

Agrícolas

Industriales

Soportes para rotativos

Transmisores de presión

Rotulas para soldar

Termostatos

Tensores para brazos de tractor

Sondas de temperatura

Llantas para tractores

Relés de protección térmica

Enganches de tractor

Fuente

Gerente General Schuldt Vizueté



TABLA 1.

CIU 4: ESTRUCTURA ESQUEMÁTICA POR CLASES (LITERAL + 3 DÍGITOS)

G	COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR; REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.			
G453	VENTA DE PARTES, PIEZAS Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES.			
	PROMEDIO	MÁXIMO	MÍNIMO	DESVIACIÓN ESTÁNDAR
G453	0,1371	1,2302	0,0002	0,1742

ANEXO #2
SOCIEDAD SCHULDT VIZUETE

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	2016	2017
Activo Total	323.472,26	430.583
Activo Corriente	261.590,26	368.858,92
Caja / Banco	60.629,87	38.569,24
Cuentas por Cobrar comerciales	30.526,67	64.526,24
Existencias	170.433,72	265.763,02
Activo fijo	54.232,00	56.252,33
Terreno y edificio neto	35.000,00	35000,00
Equipo de oficina	325,53	452,33
Equipo de computo	4230,12	4001,08
Moviliario y equipo	14.676,35	16.798,92
Otros activos	7.650,00	5.471,27
Pasivo y Patrimonio	323.472,23	430.582,52
Pasivo Total	130.371,25	224.329,52
Pasivo Corriente	130.371,25	224.329,52
Proveedores CP	113.521,82	197.307,54
Aportes por pagar	16.849,43	27.021,98
Patrimonio Neto	193.101,01	206.253,00
Capital acciones	123.720,01	123.720,01
Utilidades retenidas	13.334,00	143054,33
Superavit por revaluacion	56.047,00	68.475.66

ANEXO #3

SOCIEDAD SCHULDT VIZUETE

ESTADO DE RESULTADO

	2016	2017
Ventas	798.525,71	767.055,87
Costo de Ventas	-655.201,79	-630.354,00
Utilidad Bruta	143.324,92	136.702,00
Gastos de Administración	-58.006,00	-56.001,00
Gastos de Ventas	-19.875,00	-19.587,00
Utilidad de Operación	65.442,92	61.113,87
Gastos Financieros	-21.560,00	-21.000,00
Otros Ingresos	-985,00	-685,00
Otros Egresos	457,00	645,00
Resultado del Ejercicio	43.354,92	40.073,87
Impuesto de renta	13.006,43	12.022,16
UTILIDAD NETA	30.348,44	28.051,71