

**UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS
ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA**



**“HERRAMIENTA FINANCIERA PARA LA MEDICIÓN DE DETERIORO DE
INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE
ACCESORIOS Y REPUESTO PARA LA INDUSTRIA”**

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PRESENTADO POR:

LÓPEZ VÁSQUEZ, ANA YANETH
MARTÍNEZ COLÓN, NORMA MARISOL
SIGÜENZA HERNÁNDEZ, LUIS ALONSO

**PARA OPTAR AL GRADO DE:
LICENCIATURA EN CONTADURIA PÚBLICA**

DICIEMBRE, 2021
SAN SALVADOR, EL SALVADOR, CENTROAMÉRICA

UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR
AUTORIDADES UNIVERSITARIAS

Rector:	Ms. Roger Armando Arias Alvarado
Vicerrector Académico:	PhD. Raúl Ernesto Azcúnaga López
Secretario General:	Ing. Francisco Antonio Alarcón Sandoval
Decano de la Facultad de Ciencias Económicas:	Lic. Nixon Rogelio Hernández Vázquez
Secretaria de la Facultad de Ciencias Económicas:	Licda. Vilma Marisol Mejía Trujillo
Director de la Escuela de Contaduría Pública:	Lic. Gilberto Díaz Alfaro
Coordinador General de Seminario de Graduación:	Lic. Mauricio Ernesto Magaña Menéndez
Coordinador de Seminario de Proceso de Graduación de la Escuela de Contaduría Pública:	Lic. Daniel Nehemías Reyes López
Docente Director:	Lic. Roberto Carlos Jovel Jovel
Jurado Examinador:	Lic. Carlos Ernesto Ramírez Lic. Abraham de Jesús Ortega Chacón Lic. Roberto Carlos Jovel Jovel

AGRADECIMIENTO

En primer lugar, agradecemos a Dios por permitirnos obtener un logro más en nuestras vidas y por la sabiduría brindada para poder culminar la carrera universitaria.

Agradecer profundamente a nuestros padres por su apoyo incondicional y sacrificio en todo momento de nuestra carrera universitaria, así también a los catedráticos que han contribuido en nuestra formación profesional. De igual manera a nuestro asesor Lic. Roberto Carlos Jovel Jovel, por guiarnos a concluir el trabajo de investigación agradeciendo de forma muy especial por su cordialidad, tiempo y amabilidad a lo largo de nuestra investigación.

De manera muy especial agradecer al Lic. Carlos Ramírez por darnos todo el apoyo con sus asesorías y paciencia en nuestro trabajo de investigación y por estar muy pendiente del equipo.

Ana Yaneth López Vásquez,

Norma Marisol Martínez Colón,

Luis Alonso Sigüenza Hernández,

ÍNDICE

Contenido	Pág. N°
RESUMEN EJECUTIVO	i
INTRODUCCIÓN	iii
CAPITULO I - PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA DEL DETERIORO DE INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE ACCESORIOS Y REPUESTO PARA LA INDUSTRIA	1
1.2 ENUNCIADO DEL PROBLEMA	2
1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.3.1. Novedoso	3
1.3.2. Factibilidad	4
1.3.3. Utilidad social	4
1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	5
1.4.1. Objetivo general	5
1.4.2. Objetivos específicos	5
1.5. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS	5
1.5.1. Hipótesis del trabajo	5
1.5.2. Determinación de las variables	6
1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACION	6
1.7. OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES	6
CAPITULO II – MARCO TEORICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL	8

2.1. ESTADO ACTUAL DEL DETERIORO DE LOS INVENTARIOS EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE ACCESORIOS Y REPUESTOS PARA LA INDUSTRIA.	8
2.1.1. Antecedentes de los inventarios	9
2.1.2. Inventarios de las empresas	10
2.1.3. Gestión óptima del inventario	11
2.1.4. Control de inventario	12
2.1.5. Modelo de análisis de inventario ABC	13
2.1.6. Deterioro de los inventarios	13
2.1.7. Deterioro de inventario (fuentes internas en empresas)	14
2.1.8. Causas del deterioro de inventarios	14
2.1.9. Según las consideraciones de la NIIF Pymes del deterioro	16
2.1.10. Abastecimiento y demanda de la cadena de suministro	16
2.1.11. Importancia abastecimiento y demanda de la cadena de suministro	17
2.2. HERRAMIENTAS Y ANÁLISIS FINANCIEROS	19
2.2.1. Antecedentes de herramientas financieras	19
2.2.2. Importancia de las herramientas financieras	20
2.2.3. Importancia del análisis financiero	21
2.2.4. Herramienta financiera como elemento del análisis financiero	21
2.2.5. Análisis financiero	22
2.2.6. Rentabilidad aspectos generales	22
2.3. MARCO CONCEPTUAL	23

2.4.	MARCO LEGAL	26
2.5.	MARCO TÉCNICO	27
CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN		32
3.1.	ENFOQUE Y TIPO DE INVESTIGACIÓN	32
3.2.	DELIMITACIÓN ESPACIAL Y TEMPORAL	32
3.2.1.	Delimitación espacial	32
3.2.2.	Delimitación temporal	33
3.3	SUJETOS Y OBJETOS DE ESTUDIO	33
3.3.1	Unidad de análisis	33
3.3.2	Población y marco muestral	33
3.4	TÉCNICAS, MATERIALES E INSTRUMENTOS	34
3.4.1	Técnicas y procedimientos para la recopilación de información	34
3.4.2.	Instrumentos de medición	34
3.5.	PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	34
3.6	CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES	38
3.7.	DIAGNÓSTICO DE LA INFORMACIÓN OBTENIDA.	37
CAPÍTULO IV- MEDICIÓN DE DETERIORO DE INVENTARIO		39
4.1.	PLANTEAMIENTO DEL CASO	39
4.1.1.	Introducción	40
4.1.2.	Objetivos	41
4.2.	ESTRUCTURA DEL PLAN DE SOLUCIÓN	41

4.3.	BENEFICIOS DE LA HERRAMIENTA FINANCIERA	44
4.4.	ENUNCIADO DEL CASO PRACTICO	45
4.5.	DETERMINACIÓN DEL IMPACTO DEL REGLAMENTO SALVADOREÑO	56
4.6.	ANALISIS DE RENTABILIDAD CON DETERIORO	62
4.7.	ANALISIS DE RENTABILIDAD SIN DETERIORO	72
4.8.	ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA INDUSTRIA S.A. DE C.V.	78
4.9.	FACTORES QUE INCIDEN EN LA RENTABILIDAD	80
	CONCLUSIONES	81
	RECOMENDACIONES	82
	BIBLIOGRAFIA	83
	ANEXOS	84

ÍNDICE DE TABLAS

Contenido	Pág. N°
TABLA 1: Operacionalización de las variables	7
TABLA 2: Base legal aplicación	26
TABLA 3: Indicaciones del deterioro del valor	31
TABLA 4: Cronograma de Actividades	36
TABLA 5: Líneas de producción	45

TABLA 6:	Deterioro en líneas de Productos	50
TABLA 7:	Efectos del deterioro	52
TABLA 8:	Aplicación del Reglamento Técnico	53
TABLA 9:	Cálculo de la Pérdida por Deterioro	54
TABLA 10:	Registro del deterioro de valor en inventarios	55
TABLA 11:	Margen de utilidad bruta	62
TABLA 12:	Margen de utilidad operativa	64
TABLA 13:	Margen de utilidad neta	66
TABLA 14:	Rendimiento de activos totales	68
TABLA 15:	Rendimiento sobre patrimonio	70
TABLA 16:	Margen de utilidad neta	72
TABLA 17:	Rendimiento de activos totales	74
TABLA 18:	Rendimiento sobre patrimonio	76

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenido	Pág. N°
FIGURA 1: Abastecimiento y demanda de la cadena de suministros	18
FIGURA 2: Deterioro de los activos realizables	49

FIGURA 3:	Margen de utilidad bruta	63
FIGURA 4:	Margen de utilidad operativa	65
FIGURA 5:	Margen de utilidad neta	67
FIGURA 6:	Rendimiento de activos totales	69
FIGURA 7:	Rendimiento sobre patrimonio	71
FIGURA 8:	Margen de utilidad neta	73
FIGURA 9:	Rendimiento de activos totales	75
FIGURA 10:	Rendimiento sobre patrimonio	77

ÍNDICE DE ANEXOS

Contenido

ANEXO 1:	Modelo de Entrevista a los encargados del inventario de las sociedades
ANEXO 2:	Principales indicadores de rentabilidad utilizados en el caso práctico.
ANEXO 3:	Análisis e interpretación de la información obtenida.
ANEXO 4:	Formato para el cálculo del deterioro del valor de los inventarios.
ANEXO 5:	Clasificación de los inventarios método ABC.

RESUMEN EJECUTIVO

En la actualidad las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la industria ubicadas en el municipio de San Salvador afirman que no poseen con una gestión adecuada sobre el tratamiento de los inventarios la cual no les permite tomar decisiones correctas en momentos oportunos y a raíz de esto les ha traído hasta hoy muchas consecuencias a nivel del deterioro del valor del inventario.

La Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES en su sección 27 “Deterioro del Valor de los Activos” menciona: para que un activo este valorado razonablemente en los estados financieros la empresa debe evaluar al cierre de cada ejercicio si este ha sufrido pérdida de valor por deterioro y para determinar lo anterior debe considerar factores internos y externos.

El activo realizable es uno de los rubros de mayor importancia para las empresas comerciales lo constituyen, la necesidad y obligación de presentar las cifras de los Estados Financieros lo más razonable posible, el estudio sobre el Deterioro de Valor de los inventarios surgió la necesidad de crear lineamientos para el reconocimiento, medición y presentación del deterioro de valor de los inventarios.

El objetivo de la investigación es analizar cómo afecta la rentabilidad de la empresa la falta de una adecuada planificación y determinación del deterioro en los inventarios.

La metodología utilizada para la investigación se basó en un enfoque hipotético deductivo del cual se analizó la problemática desde una perspectiva general hasta llegar a conclusiones específicas, la cual está orientada en analizar cómo afecta la rentabilidad de la empresa la falta de una adecuada planificación y determinación del deterioro en los inventarios.

Según los datos obtenidos por las unidades de análisis y el estudio realizado, se concluyó que no llevan un control en la gestión de los inventarios generando una gran discrepancia en los resultados plasmados a nivel documental. Es por esta razón que se propone una serie de elementos administrativos entre los cuales están: la integración de un área de control de inventarios, manual de políticas sobre los inventarios.

Luego de haber recolectado la información y de haberla analizado, se procedió a la determinación, el reconocimiento, el tratamiento contable aplicable al deterioro del valor los activos y el respectivo análisis de la rentabilidad, además de la implementación de la administración de inventario por medio del método ABC, que divide en tres grupos permite a la empresa determinar el nivel y los tipos de procedimientos que se requieren para controlar el inventario.

Las conclusiones de la investigación y las recomendaciones que ayudaran a la empresa dedicada a la distribución y accesorio de la ciudad de San Salvador en la aplicación de la determinación del deterioro del valor del inventario bajo la normativa técnica vigente, así mismo con el respectivo análisis de rentabilidad, y la implementación de la administración de inventario por medio del método ABC.

INTRODUCCIÓN

En El Salvador las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos han sido fortaleza para muchas entidades, prestando servicios fundamentales para: El mantenimiento de equipos industriales y también con la venta de productos como repuestos y accesorios para la industria. En el país existen muchas empresas dedicadas a este rubro, con el objetivo de mejorar las condiciones de trabajo en cuanto a eficiencia y eficacia, tratando de ofrecer servicios antes mencionados a las empresas nacionales y centroamericanas.

En este tipo de entidades entre las más reconocidas a nivel nacional se encuentra: Endelina S.A de C.V., Compres S.A. de C.V., Diderisa S.A de C.V., Cadisa S.A de C.V., Serdinsa S.A. de C.V., Cohisa S.A de C.V., Aopin S.A. de C.V., Provinter S.A. de C.V., Vidri industrial S.A. de C.V., entre otras dedicada a la venta de productos como accesorios y repuestos para la industria en El Salvador.

El estudio está enfocado en la medición del deterioro en los inventarios de las sociedades del sector comercio que provee equipo para las empresas industriales, debido a que, al transcurrir los años, resulta difícil medirlo de forma fiable y por ende el riesgo siempre existirá, afectando el control en la logística de la cadena de suministro y rentabilidad en las empresas, y la incidencia en la toma de decisiones.

Además, en la mayoría de las entidades no existe una buena administración de los recursos por la falta de planificación en el ciclo del inventario, mediante el diseño de políticas y procedimientos, así mismo la aplicación de técnica financiera como el sistema ABC de inventario el cual busca mejorar el control interno de los mismos en cada tarea realizada de una forma eficaz y eficiente.

En el desarrollo de la problemática, se ha llevado a cabo la formulación del problema posteriormente delimitada en teórica, tiempo y geográficamente. También en el avance de la investigación se ha determinado la justificación demostrando que es novedoso, que tendrá una utilidad social y que existen herramientas necesarias para desarrollarlo.

Posteriormente se han determinado objetivos que permitan identificar la medición del deterioro del valor de los inventarios, para conocimiento general del lector se ha descrito marco teórico y legal.

Lo anterior permite la formulación de la investigación de hipótesis y variables tanto como dependientes e independiente que brinden una posible solución a la problemática de las entidades antes mencionada, empleando una herramienta financiera en la administración del inventario que ayude a mejorar a la situación de las empresas de este sector.

Así mismo se presenta la metodología de la investigación, tabulación, análisis e interpretación de los datos obtenidos. Además se desarrolla la propuesta la cual consiste en la medición del deterioro del valor de los inventarios y análisis de rentabilidad, también de la implementación de la administración del inventario por medio del método ABC que divide en tres grupos el inventario para determinar el nivel y los tipos de procedimientos que se requieren para controlar el inventario y reducir el deterioro, además de verificar como el reglamento técnico salvadoreño está afectado el aumento del deterioro de las empresas en estudio. Finalmente se muestran las conclusiones, recomendaciones, bibliografía y los anexos respectivamente.

CAPITULO I - PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. SITUACIÓN PROBLEMÁTICA DEL DETERIORO DE INVENTARIO EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE ACCESORIOS Y REPUESTO PARA LA INDUSTRIA

Las empresas de comercialización de equipo para la industria en El Salvador han desempeñado funciones significativas en el desarrollo económico del país, así mismo es importante mencionar los servicios que ofrecen como el mantenimiento, importación directa, venta de maquinaria y accesorio a ese sector, atendiendo de esta manera los altos niveles de demanda en la industria nacional y centroamericana.

El estudio está enfocado en la medición del deterioro de los inventarios en empresas dedicadas a la distribución de equipo para la industria, ya que en los últimos cinco años se han caracterizado por cambios en las maquinarias internos y/o externos, afectando directamente el stock de algunos códigos, siendo el resultado de poco o nada movimiento, del cual no se prevé uso futuro, además no tienen una alta rotación, tomando en cuenta que el valor de mercado ha disminuido significativamente como consecuencia del paso del tiempo, por esta razón muchas empresas de este sector se encuentran con grandes volúmenes de mercadería en los almacenes, por ello es necesario identificar los excesos del mismo, los artículos obsoletos y de baja rotación, detectar sus causas y plantear mejoras en cuanto a su planificación.

Además, no se puede establecer la rotación de los repuestos y accesorios, clasificación de los artículos, y el nivel de inversión afectando de esta manera determinar la rentabilidad y logística en la cadena de suministros, así mismo esto dificulta no poder medir con criterio razonable y consistente, el deterioro del valor de los inventarios de las entidades de este sector, la complejidad radica en cómo obtener de manera correcta los valores que se utilizan para comparar la existencia

del deterioro, ya que implícitos en ellos se encuentran: cálculos de valores presentes de flujos de efectivo, valores razonables con o sin mercados activos.

Por lo tanto, establecer una planificación del inventario en esta área, permite analizar y evaluar la rentabilidad de la empresa especialmente las que se dedican a la distribución de repuesto para la industria.

1.2. ENUNCIADO DEL PROBLEMA

En estudios preliminares se identificó que las empresas proveedoras de equipo para la industria ubicada en San Salvador, tienen dificultad en el activo realizable debido a que no lleva un registro adecuado del ingreso y salida de los productos, rotación de inventario, y caducidad de algunos códigos. Estos afectan directamente a la entidad en realizar un análisis a la rentabilidad a través de la valuación y control de los inventarios, ya que no se puede determinar el deterioro.

Las causas identificables que originan la problemática antes expuesta son;

No considerar el tiempo de abastecimientos de los productos, ya que no lleva un control adecuado en la cadena de suministros, de esa manera no se asegura la existencia de bienes para cubrir la demanda que faciliten las actividades de comercialización por dificultades en la planificación de las actividades, afectando directamente a la empresa con los objetivos y metas financieras de rentabilidad trazados.

Las causas citadas anteriormente contribuyen a que no se alcancen los objetivos establecidos en las entidades por la ausencia de una herramienta financiera necesaria para el desarrollo de controles los cuales generan las siguientes consecuencias:

- ✓ No se puede determinar la rentabilidad del inventario,
- ✓ Información incorrecta por parte de los encargados del área,

- ✓ Deficiencias en los procesos de logística de abastecimiento en la cadena de suministro,
- ✓ No tener clasificado la mercadería por nivel de inversión,
- ✓ Deficiente toma de decisiones por falta de información generada en los procesos.

La dificultad para identificar los riesgos que ocasionan el deterioro del valor de los inventarios incide directamente a las empresas del sector, en determinar procesos para el abastecimiento adecuado y oportuno. Con la información presentada anteriormente surge la siguiente pregunta a esta problemática:

¿En qué medida afecta a la rentabilidad de la empresa la falta de una planificación y determinación del deterioro del valor de los inventarios?

1.3. JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

1.3.1. Novedoso

La investigación es novedosa, ya que ofrece una herramienta financiera para la administración de inventarios con el sistema ABC de esta manera ayuda a mejorar la planificación, y organización de los stock en los artículos que tiene mayor inversión, así mismo es de mucha utilidad para la empresa de este rubro, también no se ha realizado un estudio en la actualidad, que ayude a mejorar la clasificación de los inventarios, maximizando sus recursos y el desempeño eficiente en las bodegas de las empresas. Además, no se ha encontrado una investigación enfocada en la problemática antes mencionada para este tipo de entidades en los sitios web de otras universidades del país.

1.3.2. Factibilidad

- *Bibliográfica.*

La investigación se considera factible por contar con suficiente documentación bibliográfica como: libros, reportajes, periódicos y revistas que sustentan la determinación de una herramienta financiera en la administración de inventarios, que implica la clasificación de mercadería para las entidades dedicadas a la venta y prestación de servicios en cuanto a productos y repuestos industriales.

- *De campo.*

Se cuentan con recursos financieros y materiales para llevar a cabo la investigación con fondos propios los cuales incluyen, el uso de recursos económicos referenciado al costo que implica realizar la investigación.

Apoyo institucional se cuenta con la ayuda de asesores metodológicos y especialistas en el área de activos, los cuales son asignados por la Escuela de Contaduría Pública de la Universidad de El Salvador, con el objetivo de cumplir las metas trazadas por la coordinación del seminario de graduación.

1.3.3. Utilidad social

Es importante la realización del presente trabajo ya que permite la alternativa de una herramienta financiera en la administración del inventario que determine el impacto del deterioro de los activos realizables a través del análisis de rentabilidad. Además, proporciona a los lectores interesados cierto conocimiento sobre un instrumento que le permita medir la rentabilidad de una empresa, también el grado de seguridad razonable, en las actividades relacionadas al manejo de inventario y deterioro. Así mismo en la toma de decisiones, que ayude a cumplir los objetivos de

la entidad, sobre todo información oportuna a los interesados, beneficiando de esta manera a estudiantes y profesionales en el funcionamiento, desarrollo y aplicación de la medición de los inventarios.

1.4. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

1.4.1. Objetivo general

Analizar cómo afecta la rentabilidad de la empresa la falta de una adecuada planificación y determinación del deterioro en los inventarios.

1.4.2. Objetivos específicos

- Conocer el proceso de planificación y control de inventarios.
- Identificar las causas que influye en el deterioro de los repuestos y accesorios de los inventarios de las empresas dedicadas a la comercialización de equipo para la industria salvadoreña.
- Determinar los problemas internos y/o externos que afecta la rentabilidad de la empresa.

1.5. FORMULACIÓN DE HIPÓTESIS

1.5.1. Hipótesis del trabajo

Con la problemática actual de las empresas relacionadas a la distribución y comercialización de diferentes marcas de productos industriales. Es necesario identificar cuáles son las dificultades, que están expuestos los inventarios.

De esa manera es de utilidad fundamental identificar las fuentes internas y externas tales como leyes y reglamentos que dan lugar al deterioro del inventario.

Por lo que se definió la hipótesis siguiente “el deterioro del valor de los inventarios afecta la rentabilidad de la entidad”.

1.5.2. Determinación de las variables

- **Variable independiente**

El deterioro del valor de los inventarios en las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la industria.

- **Variable dependiente**

La rentabilidad de las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y equipo para la industria.

1.6. LIMITACIONES DE LA INVESTIGACION

Las limitantes que enfrenta la investigación son las siguientes:

- El desarrollo de la investigación se realizará desde 2016 hasta 2020, por lo que el período de investigación será corto y las visitas a la oficina de la empresa se cambiarán por
- videoconferencias por la situación de emergencia, además se recibirá la información por parte de los encargados de las áreas en estudios por correo electrónico.

1.7. OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES

La operacionalización de las variables es el proceso a través del cual se transforma la variable de conceptos abstractos a términos concretos, observables y medibles en dimensiones e indicadores, operacionalizar una variable es hacerla medible.

Tabla 1: *Operacionalización de las variables*

Indicadores variables independiente
<p>✓ Planificación y control de inventario</p> <p>Es una de las actividades más importante en el desarrollo interno de la empresa, proporciona la base para medir el desempeño de las funciones, además asegura el alcance de las metas.</p>
<p>✓ Determinar el deterioro de los inventarios</p> <p>Utilizando métodos de control dependiendo de la necesidad de la empresa en cuanto a su manejo, almacenamiento y distribución.</p>
Indicadores variables dependiente
<p>✓ Rotación de inventarios</p> <p>Identifica el porcentaje de rotación de los activos realizables</p>
<p>✓ La rentabilidad de la empresa</p> <p>Determinar los beneficios que, obtenido de la inversión, además es la capacidad de generar capital</p>

Nota. Tabla elaborada por equipo. Indica la operacionabilidad de las variables independiente y Dependiente.

La tabla anterior N° 1, muestra la operacionalización de las variables independiente y dependiente, en la cual el indicador analiza la variable susceptible a ser medida.

CAPITULO II – MARCO TEORICO, CONCEPTUAL, TÉCNICO Y LEGAL

2.1. ESTADO ACTUAL DEL DETERIORO DE LOS INVENTARIOS EN LAS EMPRESAS DEDICADAS A LA DISTRIBUCIÓN DE ACCESORIOS Y REPUESTOS PARA LA INDUSTRIA.

Considerando como base los rankings de la Asociación Salvadoreña de Industriales (ASI) las principales empresas que integran el mundo de la industria salvadoreña, a partir de sus nueve ramas principales: confección, alimentos, bebidas, plásticos, papel, muebles, metales, calzado y farmacéuticos. Por otra parte, de acuerdo con el Banco Central de Reserva, en septiembre de 2011 el crecimiento del Índice de Volumen de la Producción Industrial (IVOPI), que refleja los niveles de dinamismo de este sector, fue del 2.4%, en diciembre de 2013 fue de 0.4% y en diciembre de 2014 fue del 0.8%. A su vez, las ventas al exterior (exportaciones) bajaron un 4%, lo que equivale a una disminución de \$218.4 millones de dólares. Al mismo tiempo, el Índice de Volumen de la Actividad Económica (IVAE) fue de 0.3%, con los sectores de construcción y comercio a la baja.

La industria salvadoreña ha sufrido considerables cambios en las últimas décadas, por diferentes factores como los avances tecnológicos, actualizaciones de la maquinaria, leyes y reglamentos, un ambiente global, que exige alta competitividad así es como surge las empresas dedicadas a la distribución de equipo para la industria ante la necesidad del desarrollo Industrial de del país.

Así pues, dichas empresas tienen experiencia de muchas décadas en el mercado nacional, mantienen firme la promesa de brindar a los clientes marcas, variedad y garantía, esto gracias a que cuentan con un canal de distribución, que permite tener un inventario completo. Así mismo ofrecen a los clientes comodidad, una excelente atención y servicio personalizado lo que permite tener la seguridad en un equipo de profesionales altamente calificados para asesoría técnica e

instalaciones de equipos como Calderas generadoras de vapor, motores eléctricos, bombas, instrumentación de precisión, válvulas, accesorios neumáticos, etc.

2.1.1. Antecedentes de los inventarios

La administración de los inventarios en las empresas dedicadas a la distribución de equipo para la industria con el pasar del tiempo ha venido evolucionando, desde controles simples a través de Kardex, hasta análisis por medio de modelos modernos como el método ABC, del cual se ha vuelto un tema estratégico, ya que decisiones como las de mantener bajos los inventarios por temas financieros, o, altos enfocados al costo de oportunidad, siempre se han generado polémica de cuál es la mejor opción. En la actualidad para el mundo financiero es muy importante determinar cuál es la cantidad óptima para invertir en un inventario, para el departamento de compras su interés será el que se cubra la demanda y contar con un stock que equilibre mínimos y máximos para no quedar desabastecidos.

Además, el concepto de medición del deterioro toma un papel relevante en el momento de tomar decisiones por parte de los administradores de dichas entidades; la valoración de los inventarios es un asunto notable, debido a que estas existencias son voluminosas y están sujetas a variaciones de un periodo a otro en tamaño, composición, precio, costos y valores, este concepto se hace cada vez más fuerte y conlleva a preguntarse qué impacto financiero tiene el tratamiento del deterioro de los inventarios, con respecto a la normativa técnica y tributaria.

Así mismo, la rentabilidad de inversiones en la cuenta de inventarios formando parte de su activo corriente por lo que, constituye una de las principales áreas del total del activo. De ahí la necesidad de sistemas, métodos de valuación, procedimientos de administración, control, registro y medición del deterioro de inventario.

Esta investigación se debe a la búsqueda continua de una herramienta financiera que permita fortalecer la administración de los inventarios, así como de políticas y procedimientos adecuadas para el control de los mismos y la medición del deterioro en las empresas dedicadas a la Distribución de Equipo para la Industria, siendo un factor elemental para optimizar las operaciones de comercialización y el registro de información confiable respecto a los volúmenes de mercaderías que ayuden a determinar si se requiere de cambios, provisionamiento, mantenimiento o valuación de ellos.

2.1.2. Inventarios de las empresas

Según Viveros (2011), El inventario representa la existencia tanto de bienes muebles como inmuebles, que pertenecen a la empresa y que son susceptibles de acciones comerciales, generando ingresos económicos directa o indirectamente relacionados con el ejercicio o actividad básica de la empresa.

De acuerdo con Moya (2013), se define inventario como la acumulación de materiales que posteriormente serán usados para satisfacer una demanda futura.

Por otro lado, Heredia (2015), afirma que de manera general se puede definir inventario como la existencia de todo tipo de material, sin procesar o transformar, procesado total o parcialmente, artículos y productos, que se utilizan de manera directa o indirecta dentro de las organizaciones manufactureras o de servicio.

Se considera que el inventario constituye un elemento importante dentro de los activos de una empresa, ya que éstos son la principal fuente generadora de ingresos y, por lo tanto, es fundamental también para la determinación del costo de ventas y de los resultados del ejercicio.

La importancia de tener un buen manejo de inventario se debe a varias razones, las cuales se dividen en Primaria que se ha identificado es la dificultad física de obtener el volumen apropiado de existencias en el momento exacto en el que se solicita, lo que económicamente no es práctico.

Dentro de las razones secundarias se pueden mencionar:

a) La recuperación de la inversión y rotación: El inventario se debe considerar como una inversión y requiere de fondos al igual que otras inversiones contempladas por la empresa; ésta última debe invertir en aquellas opciones que aportan una mayor recuperación del capital y una forma de optimizar la recuperación sobre la inversión es aumentando la rotación.

b) Existencia de seguridad: Se utilizan como protección contra los altos costos, que son originados al no tener existencias cuando se da una demanda imprevista; también es necesario tener estos “amortiguadores o protecciones” por el tiempo que se puede tardar el proveedor en suministrar el pedido ya que no siempre es constante.

2.1.3. Gestión óptima del inventario

Según Ferrer (2014), la gestión óptima del inventario de mercaderías de la empresa está relacionado con varios factores, como la base de una unidad económica, eficiencia, efectividad, productividad, mejora continua y competitividad; también con la obtención de mejores niveles de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad.

Para Ballou (2014) es “una gestión planificada que desprende una serie de políticas y procedimientos para mantener un ordenamiento y agrupación armónica de las unidades o materiales que posee una empresa para su localización y uso” (p. 98). Según el autor es un elemento vital para el correcto manejo de los recursos que posee una empresa, ya que permite emplear procesos integrales para el orden y correcta gestión de las existencias de materiales y demás artículos destinados para la venta o producción que posee la entidad, salvaguardándolo de daños,

fallos o deterioros y mantener un registro contable veraz contra los datos generados a través del conteo físico.

Para Rivas (2013) además es importante “porque permite optimizar la gestión de bodega a través de la adopción de políticas y procedimientos para establecer planes orientados a mantener el resguardo de los inventarios” (p. 34).

Por lo tanto, así mismo la implementación de controles de inventarios en las empresas dedicadas a la distribución de equipo para la industria ya que permiten mantener un orden y registro de la existencia de materiales e insumos que posee, para su venta o uso dentro de las actividades operativas.

2.1.4. Control de inventario

Según Valdez (2015), la importancia de ejercer un control eficaz de los inventarios se basa en dar un mejor servicio al cliente porque se logra controlar pedidos atrasados o falta de artículos para la venta. Así mismo, un buen inventario significa una buena distribución porque se tiene disponible toda la contabilidad de inventarios.

El control de existencias, establece medidas para corregir las actividades de la empresa además determina y analiza rápidamente las causas que pueden originar desviaciones para que no vuelvan a presentarse en el futuro; localiza los sectores responsables de la administración, desde el momento en que se establecen medidas correctivas; proporciona información acerca de las entradas, salidas y saldos así mismo reduce costos y ahorra tiempo al evitar errores, su aplicación incide directamente en la racionalización de la administración y consecuentemente, en el logro de la productividad de todos los recursos de la empresa.

2.1.5. Modelo de análisis de inventario ABC

En la gestión del inventario, el análisis ABC es un método de categorización de inventario utilizado como mecanismo de priorización rudimentario para concentrar esfuerzos y recursos en los artículos que son más importantes para la empresa. Este método se fundamenta en la observación empírica de que una pequeña fracción de artículos generalmente representa una parte importante del negocio.

Antes de que se popularizaran los sistemas de inventario perpetuo, el análisis mencionado antes se utiliza para reducir la cantidad de operaciones administrativas asociadas con la gestión del inventario. Desde el año 2000, este método se utiliza principalmente como método de visualización de datos y como modo de priorizar la atención de los encargados de la cadena de suministro, que tienen que revisar regularmente las configuraciones de reabastecimiento de su sistema de gestión del inventario, como parámetro o niveles de servicio.

2.1.6. Deterioro de los inventarios

Deterioro: Cantidad en que el importe en libros de un activo excede a su importe recuperable. (Navia, 2017).

Cuando un inventario sufre un deterioro parcial o total en su valor, puede provenir de causas diferentes a la obsolescencia. Hay cosas que pierden valor, pero no dejan de usarse, ni cuando se consideran anticuadas, no siempre es posible vender el inventario deteriorado. Puede que se le baje el precio y que se le lleve a almacenes especiales, pero, aun así, es posible que nadie quiera adquirirlo.

Se hace énfasis en la sección 13 Inventario, la cual requiere que las entidades evalúen al final de cada periodo sobre el que se informa, si los inventarios están deteriorados, es decir, si el

importe en libros no es totalmente recuperable. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en los resultados por deterioro de valor.

2.1.7. Deterioro de inventario (fuentes internas en empresas)

A partir del ejercicio 2010 las empresas deben considerar la evaluación del deterioro de los inventarios de acuerdo con el marco de contabilidad adoptado en el país; conscientes de este requerimiento las entidades dedicadas a la distribución de equipo para la industria salvadoreña mencionan algunas causas que les están afectando en cuanto al deterioro de su activo realizable.

- Evidencia en toma física en diferentes grupos de equipos, deterioro por un almacenamiento inadecuado, fechas de caducidad, nuevas tecnologías y prohibiciones sanitarias como el uso de asbesto y mercurio
- Disminución significativa de las ganancias debido a un elevado nivel de inventario en espera para comercializarse, que representa inversión improductiva con un costo equivalente al valor del dinero para la empresa.

2.1.8. Causas del deterioro de inventarios

El deterioro del valor de los inventarios se puede presentar por diversas causas, tales como daño físico, obsolescencia, baja rotación, disminución en el precio de venta, entre otros. Sin embargo, también es posible que los costos de terminación y venta de los inventarios hagan que su costo supere el valor por el cual se pueden vender. Por lo anterior, la evaluación del deterioro del valor debe realizarse para cada una de las partidas de inventario, Y, cuando sea impracticable

calcular el deterioro del valor de cada uno de los ítems de inventario, la entidad puede agruparlos, de acuerdo con características comunes, a fin de evaluar el deterioro de grupos de partidas.

La agrupación se puede realizar para activos de la misma naturaleza, uso similar, destino final, ubicación geográfica, lugar de comercialización, entre otros factores de agrupación.

Según la sección 13 y 27 para pymes, es necesario realizar correcciones de valor de los inventarios cuando el precio de adquisición o costo de producción de los mismos sea mayor que su valor neto realizable. Con ello se busca atribuir ese valor inferior que les corresponda a los inventarios cuando su valor se vea deteriorado. Aunque esa valoración inferior dejará de aplicarse cuando las razones que llevaron a realizar la corrección dejen de existir, a no ser que se trate de pérdidas calificables como irreversibles.

Valor neto realizable \leq Precio adquisición o costo producción \Rightarrow Deterioro.

Por el contrario, cuando se trate de pérdidas reversibles, el deterioro que afecte a los inventarios lo hará con carácter no definitivo, ya que esos activos corrientes podrían en un futuro recuperar el valor previo al deterioro. Para realizar esta valoración se comparan dos aspectos: el costo de adquisición o producción de los inventarios y su valor neto realizable.

"El valor neto realizable de un activo es el importe que la empresa puede obtener por su enajenación en el mercado, en el curso normal del negocio, deduciendo los costos estimados necesarios para llevarla a cabo, así como, en el caso de las materias primas y de los productos en curso, los costos estimados necesarios para terminar su producción, construcción o fabricación".

2.1.9. Según las consideraciones de la NIIF Pymes del deterioro

Por otra parte las NIIF Pymes consideran que cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la entidad revertirá el importe del deterioro del valor de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

El manejo de los inventarios de acuerdo con lineamientos de la contabilidad financiera y tributaria, y con un sólido control interno, conlleva a que éstos sean mantenidos, conservados de un modo adecuado, que evitará el deterioro de estos, evitando pérdidas monetarias considerables para la compañía, además, sus saldos en los estados financieros serán confiables.

2.1.10. Abastecimiento y demanda de la cadena de suministro

Para afrontar los riesgos se debe comenzar por categorizar los inventarios y definir lo importantes que son en el ciclo de abastecimiento y demanda de la cadena de suministro, para esto podría servir de matrices de segmentación tomando variables medibles y relacionadas como la rotación de productos, asertividad en los pronósticos de venta y retrasos en el tiempo de entrega de mercadería.

Su función es la de servir de instrumento de regulación de toda la cadena logística, con el fin de conseguir un flujo de materiales continuo además la gestión de inventario se relaciona con la determinación de los métodos de registro, los puntos de rotación, las formas de clasificación y eficacia en la administración así mismo es una parte primordial de muchas empresas.

2.1.11. Importancia abastecimiento y demanda de la cadena de suministro

Para Balmore López la importancia del Abastecimiento y demanda de la cadena de suministro se refiere a la aplicación de recursos financieros o sea que tienen un costo de oportunidad, de allí que persiga dos objetivos:

- a) Minimizar la inversión de recursos, de tal manera que el costo de oportunidad no sea alto, respecto a otros proyectos de la empresa
- b) Asegurar las existencias de bienes para cubrir la demanda de bienes finales que faciliten las actividades de comercialización.

Una cadena de suministros (CDS) de una empresa, como sabemos, es el conjunto de agentes, departamentos y unidades de la compañía que participan en la secuencia producción-expedición-entrega de bienes y/o servicios a un cliente final.

Una correcta gestión de inventarios es clave para determinar modos y tiempos de entrega, sobre todo en empresas dedicadas a la producción de bienes; sin embargo, también para las compañías focalizadas en la prestación de servicios la gestión del inventario es una pieza estratégica clave.

En múltiples organizaciones, la cadena de abastecimiento se encuentra aislada y fuera de las áreas de contacto con el cliente, lo que les impide estar listas para atender las necesidades y ajustarse a la demanda de los consumidores finales, como lo muestra la siguiente figura N°. 1:

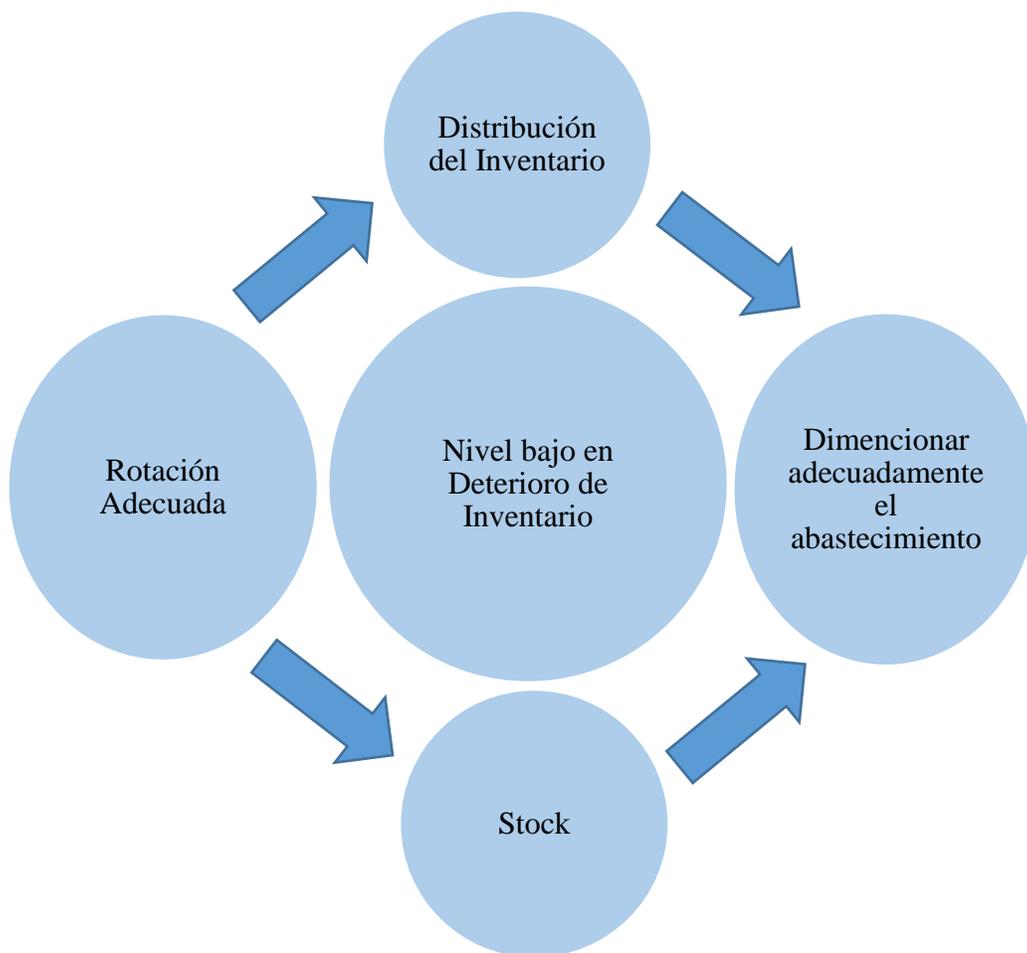


Figura 1: *Cadena de suministros.* Esta figura muestra la cadena de abastecimiento en la cual se encuentra compuesta por departamentos y unidades de la compañía que participan en la secuencia producción y distribución del inventario.

2.2. HERRAMIENTAS Y ANÁLISIS FINANCIEROS

Las herramientas financieras permiten organizar y analizar la situación económica de la empresa donde está incluido análisis de estados financieros y nuevas estrategias para la optimización de los recursos. Una ventaja del análisis financiero es que permite el reconocimiento de la posición económica de la empresa a una fecha determinada ya que se tendrán información razonada de los resultados operacionales en un ejercicio económico ayudando a detectar situaciones ventajas o riesgos en el orden financiero.

En la actualidad la correcta dirección financiera de las empresas exige adoptar nuevos principios y actitudes por parte de los profesionales de la contabilidad y de las finanzas, además de utilizar nuevas técnicas y desarrollar nuevas y diferentes prácticas de gestión, se requiere de otros elementos de importancia para la supervivencia dentro de un mercado financiero.

La importancia de la herramienta y análisis financiero radica en que la toma de decisiones de inversión o de financiamiento es que ayude a la empresa a ser más competitiva y a mejorar su productividad. Sin embargo, la falta de una dirección adecuada en las grandes y pequeñas empresas comercializadoras, no ha dado lugar a un sustentable desarrollo productivo y comercial, debido a la ausencia de herramientas de gestión financieras que no ha permitido decidir con eficiencia qué acciones se deben realizar en el futuro para lograr los objetivos trazados.

2.2.1. Antecedentes de herramientas financieras

Existen muchas etapas por las que han pasado las herramientas financieras y modelos de análisis hasta llegar como se conocen en la actualidad, pero el objetivo siempre ha sido el conocer la rentabilidad de las entidades. Entre las principales se pueden mencionar Las tasas de rentabilidad, que indican el porcentaje de utilidades sobre el capital o sobre las ventas, la utilidad

por acción se aplica a un conjunto de herramientas relacionadas con los aspectos económico-financiero de diversas e importantes decisiones gerenciales.

El análisis de los estados financieros implica evaluar tanto el riesgo como el rendimiento del capital invertido se refiere a las utilidades de una empresa con respecto a la cuantía y el origen del financiamiento. Se trata de una medición del éxito de la compañía en el uso del financiamiento para generar utilidades se puede analizar de varias maneras. Los ingresos brutos, los ingresos netos y el crecimiento de los activos son mediciones de desempeño que se utilizan comúnmente. Sin embargo, ninguna de estas mediciones en lo individual es útil como medida completa del desempeño de la empresa. Por ejemplo, los incrementos en los ingresos son provechosos sólo si aumentan las utilidades. Los incrementos en los activos sólo son deseables si generan volúmenes adicionales de ventas. Para evaluar el ingreso neto es necesario relacionarlo con el capital invertido.

Así mismo el rendimiento del capital invertido es un indicador importante de la fortaleza financiera de una compañía. Usa mediciones resumidas tanto del estado de resultados (utilidades) como del estado de situación financiera (financiamiento) para evaluar la rentabilidad.

2.2.2. Importancia de las herramientas financieras

Se reconoce la importancia de implementar metodologías y reglas para el manejo de la información directiva de tal manera que se generen prácticas de negocios intrínsecas a partir del manejo de las herramientas financieras. Las pequeñas y medianas empresas deben desarrollar como hábito saludable la recopilación de su información financiera en los llamados estados financieros y otras herramientas que garanticen una adecuada toma de decisiones a nivel interno y promuevan el buen nombre y la seriedad de la empresa ante entidades financieras, clientes, proveedores, accionistas, entre otros.

2.2.3. Importancia del análisis financiero

El análisis de los estados financieros de una empresa es relevante para todos los grupos de interés. Los accionistas pueden estar enfocados en los dividendos, la rentabilidad, y el valor accionario; los acreedores esperan que la entidad mantenga un nivel de liquidez y solvencia que no ponga en peligro los fondos otorgados en préstamo.

El objetivo que se busca con el análisis financiero es obtener un diagnóstico del cual las personas interesadas, tomen las decisiones de negocios más acertadas y determinar si:

- Continuar o interrumpir la operación principal o parte del negocio.
- Tomar decisiones en invertir o prestar capital.
- Emitir acciones o negociar un préstamo bancario para aumentar su capital de trabajo.

2.2.4. Herramienta financiera como elemento del análisis financiero

Una de las realidades que las empresas se enfrentan hoy en día, es la necesidad de tomar acciones rápidas y asegurar el menor margen de error para mantenerse competitivas en el mercado. Lo mencionado favorece en gran medida a las elecciones correctas en torno al futuro operativo, financiero y administrativo de cualquier entidad.

La contabilidad y el análisis financiero son las herramientas reconocidas y aceptadas por excelencia en todo tipo de empresa como los instrumentos necesarios para llevar a cabo una adecuada toma de decisiones a nivel gerencial, emprender acciones, tomar decisiones de inversión o endeudamiento según sea el caso e impulsar el crecimiento o la reinversión de capital cuando sea conveniente.

2.2.5. Análisis financiero

El análisis financiero se compone de una serie de métodos y técnicas cuya función es analizar, las partes que integran tanto de manera cualitativa como cuantitativamente las variables de impacto en los aspectos financieros y de gestión de las empresas en sus relaciones con sus diversos grupos de interés con la finalidad de recomendar soluciones que permitan el cumplimiento de los objetivos organizacionales. (Juan Siade pag.33).

Así pues, consiste en evaluar monetariamente el desempeño pasado de una entidad con la finalidad de conocer, mejorar y gestionar sus perspectivas futuras, para lo cual es necesario conocer los estados financieros y la información que la integran.

2.2.6. Rentabilidad aspectos generales

Hace referencia a los beneficios que se obtienen de una inversión así mismo está relacionada a la utilidad que se consigue mediante ciertos recursos en un determinado periodo de tiempo del cual su objetivo es reflejar el rendimiento de las inversiones. Además, mide la capacidad que posee la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos.

Así pues, conocer los principales indicadores económicos y financieros, además de su interpretación, son imprescindibles en un mercado competitivo, por lo que se hace necesario profundizar y aplicar consecuente el análisis financiero como base esencial para el proceso de toma de decisiones. En esta ocasión se tomará de referencia el método de las razones financieras, para lograr una mayor comprensión de los estados financieros de la entidad a estudiar.

Es uno de los indicadores financieros más relevantes ya que permite medir la capacidad de generar retornos de una inversión, normalmente se presenta en porcentaje y se mide con un horizonte temporal de un año, la rentabilidad es una métrica que sirve para todo tipo de

instrumentos financieros. El beneficio de calcular la rentabilidad de una inversión es que permite comparar diferentes proyectos, algo que convierte esta métrica en fundamental para la toma de decisiones de inversión.

2.3. MARCO CONCEPTUAL

- **Inventario**

Es una relación detallada, ordenada y valorada de los elementos que componen el patrimonio de una empresa o persona en un momento determinado.

- **Rotación del inventario**

La rotación del inventario o rotación de existencias es uno de los parámetros utilizados para el control de gestión de la función logística o del departamento comercial de una empresa. La rotación, en este contexto, expresa el número de veces que se han renovado las existencias durante

- **control de inventario**

Consiste en conocer el estado de la mercancía de una compañía, engloba un conjunto de procesos y métodos destinados a supervisar el stock de una compañía. Al conocerse en detalle toda la mercancía de una empresa, se pueden planificar y organizar mejor sus flujos y operativas.

- **Deterioro de inventario**

El deterioro de inventario se determina cuando el valor neto realizable está por debajo del costo. Normalmente el inventario no se deteriora totalmente sino alguna parte de ellos y es donde se debe evaluar con cierta periodicidad ese deterioro.

- **Activo realizable**

El activo realizable es aquel conjunto de activos que tiende a convertirse en el corto plazo en un activo disponible para la empresa. Es decir, se trata de una etiqueta contable entre el momento de venta y el de la obtención del cobro.

- **Importe en libros**

Es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. Importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos los costos de venta de un activo y su valor en uso.

- **Valor neto realizable**

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.

- **Inversión**

Es una actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio de cualquier tipo. Cuando se realiza una inversión se asume un coste de oportunidad al renunciar a esos recursos en el presente para lograr el beneficio futuro, el cual es incierto.

- **Cadena de suministros**

Es una función estratégica y logística, que involucra todas las operaciones que son indispensables para que una mercancía logre llegar al cliente final en óptimas condiciones.

- **Modelo ABC**

El sistema de Costes Basado en las Actividades ABC (Activity Based Costing), es un modelo que permite la asignación y distribución de los diferentes costes indirectos con las actividades realizadas, pues son éstas las que realmente generan costes.

- **Rentabilidad**

Relación existente entre los beneficios que proporcionan una determinada operación o cosa y la inversión o el esfuerzo que se ha hecho; cuando se trata del rendimiento financiero; se suele expresar en porcentajes

- **Razones de rentabilidad**

Las razones financieras de rentabilidad son aquellas que permiten evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas, los activos o la inversión de los propietarios. Rentabilidad: cualidad de un negocio de proporcionar un rendimiento atractivo, es decir la ganancia o utilidad que produce una inversión.

- **Análisis financiero**

El análisis financiero es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro.

- **Herramienta financiera**

Son aquellos recursos que nos sirven para llevar a cabo nuestros trabajos y obligaciones dentro de una entidad. Sirven para mejorar los servicios, productos de las empresas y tener una buena planeación.

2.4. MARCO LEGAL

Tabla 2: Base legal de aplicación.

Base Legal		
Ley	Artículo	Aplicación
Código Tributario	Art.°126	Establece que los sujetos pasivos deben presentar ante la Administración Tributaria los inventarios físicos realizados los cuales deben detallar la valuación de éstos y además se les exige los registros contables de las cuentas de inventario que posee el sujeto.
	Art.°142	Los sujetos pasivos cuyas operaciones consistan en transferencias de bienes muebles corporales están obligados a llevar registros de control de inventarios que reflejen clara y verazmente su real movimiento, su valuación, resultado de las operaciones, el valor efectivo y actual de los bienes inventariados, así como la descripción detallada de las características de los bienes que permitan individualizarlos e identificarlos plenamente.
	Art.°143	<p>El valor para efectos tributarios de los bienes se consignará en el inventario utilizando cualesquiera de los siguientes métodos,</p> <p>Costo de adquisición: o sea el valor principal aumentado en todos los gastos necesarios hasta que los géneros estén en el domicilio del comprador, tales como fletes, seguros, derechos de importación y todos los desembolsos que técnicamente son imputables al costo de las mercaderías:</p> <p>Primeras entradas primeras salidas: bajo este método se asume que las unidades del inventario que fueron compradas o producidas son vendidas primero, respetando el orden de ingreso a la contabilidad de acuerdo con la fecha de la operación, consecuentemente el valor de las unidades en existencia del inventario final del período corresponde a las que fueron compradas o producidas más recientemente;</p>

Art.º 243	Incumplimientos relacionados con el registro de inventarios, establece aquellas circunstancias que se consideran incumplimientos de la obligación tributaria de Llevar registros de control de inventarios y métodos de valuación, Como omitir llevar registros de control de inventarios estando obligado a ello. Así también como a utilizar un método de valuación de inventarios distinto de los previstos en este artículo etc.
Reglamento de aplicación del Código Tributario. Art.º 81	Indica que el registro de control tendrá que adecuarse a la actividad o el giro del negocio o los negocios que el contribuyente desarrolle, dicho control puede llevarse por casa matriz, sucursal o establecimiento. Los valores que han sido determinados para cada uno de los bienes según el registro de control de inventarios se van a confrontar con los valores del inventario físico valuado de cada uno de los bienes levantado al final de ejercicio o periodo fiscal.

Nota: Información obtenida de las Leyes específicas aplicables a las Empresa comerciales (Recopilación de leyes tributarias 2020).

En la anterior tabla N. º 2, se encuentran bases y lineamiento sobre las cuales las empresas dedicadas al sector comercio para la industria en el país se basan con el propósito de asegurar que todas sus operaciones realizadas estén conforme a lo establecido en la ley salvadoreña sobre la base legal.

2.5. MARCO TÉCNICO

En el siguiente apartado encuentran base técnica sobre la cuales las empresas dedicadas al sector comercio para la industria en el país se basan con el propósito de asegurar que todas sus operaciones realizadas estén conforme a lo establecido en el reglamento y normativa salvadoreña de las que se pueden mencionar las siguientes:

2.5.1. Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades

Reconocimiento contable de los inventarios, se encuentran dentro de los Activos de una entidad, y están integrados o representados por aquellos bienes que las empresas adquieren para su posterior venta, pudiendo mediar o no en el proceso de transformación, es decir que son bienes sujetos a la compraventa.

2.5.2. Sección 3 presentación de estados financieros

Esta sección explica la presentación razonable de los estados financieros, los requerimientos para el cumplimiento de la elaboración de estos, y el conjunto completo de estados financieros que debe presentar la entidad, conociendo la preparación y presentación de la situación financiera. El rendimiento financiero y presentación razonable de los cuales se detallan; Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, Estado de cambios en el Patrimonio, Estado de Flujo de Efectivo y las Notas explicativas.

La finalidad de la investigación con esta sección es generar estados financieros con resultados satisfactorios, presentar oportunamente la información que reflejan estos, así como identificar la incidencia del deterioro de los activos en su presentación.

2.5.3. Sección 4 estado de situación financiera

La empresa debe identificar como está estructurado su estado de situación financiera y su presentación para conocer el resultado de la gestión de los inventarios. Se hará una separación de activos y pasivos en corrientes y no corrientes.

La información para presentar en el estado de situación financiera deberá incluir los siguientes importes; Efectivo y equivalentes al efectivo, Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, Inventarios, Propiedades, planta y equipo, Propiedades de inversión registradas al valor razonable con cambios en resultados, Activos intangibles, Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar, Pasivos y activos por impuestos corrientes, entre otras.

Clasificará sus activos no corrientes cuando el ciclo normal de operaciones no sea claramente identificable, se admitirá que su duración es más de doce meses. Así mismo sus pasivos corrientes cuando espera liquidarlos en ciclo normal de operaciones, o el pasivo debe liquidarse dentro de doce meses. En cuanto a su pasivo no corriente la asociación clasificará sus pasivos no corrientes cuando su período de realización.

2.5.4. Sección 13 inventarios

Establece los principios para que se pueda dar el reconocimiento y medición de los inventarios como parte del activo; en tal sentido los inventarios son considerados activos que cumplen las siguientes condiciones:

- Que son mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones de una entidad.

La característica anterior debe evaluarse bien antes del reconocimiento de los inventarios, ya que, dependiendo del giro de la empresa, un bien puede cambiar su clasificación y convertirse en activo fijo.

2.5.5. Sección 27 deterioro del valor de los activos

Una entidad evaluará, en cada fecha sobre la que se informe si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. El cual puede ser causado por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes. La determinación se establecerá comparando el importe en libros con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. El deterioro se reconoce en resultados sea mayor a doce meses.

El deterioro de valor de los activos se define como una pérdida que se produce cuando el importe en libros de un activo es superior a su importe recuperable, es decir, si la empresa desea vender sus inventarios, un activo intangible o valorar los activos durante su vida útil, debe comparar el valor en libros del activo (costo – (menos) depreciación – (menos) pérdidas por deterioro) y su valor recuperable (mayor valor entre el valor razonable y el valor de uso), si el valor en libros es mayor que el valor recuperable, la empresa deberá reconocer una pérdida por deterioro.

El deterioro de valor no debe considerarse como un método para determinar en forma acelerada reconocimientos de depreciación o amortización, debe visualizarse como una buena práctica para que los activos sean valorizados de manera más cercana a un valor económico o valor de mercado, que la información proporcionada por cada entidad sea útil a sus usuarios, y además promueva el desarrollo de mercados de capitales eficientes, más transparentes y reales.

En la Sección 27 La comprobación del deterioro sólo es necesaria cuando existen indicios de deterioro (Excepto para inventarios que deben medirse anualmente).

La siguiente tabla N. ° 3 muestra los indicadores del deterioro del valor:

Tabla 3: *Indicadores de deterioro del valor*

Indicadores externos de Deterioro del valor	Indicadores internos de Deterioro del valor
El valor de mercado del activo ha disminuido debido al uso normal de este,	Se tiene evidencia de la obsolescencia o deterioro del activo,
Durante el periodo o en un futuro pueda haber cambios o efectos adversos en el entorno legal tecnológico o económico de la empresa o en el mercado de este activo,	Durante el periodo o en el futuro habrá cambios en la forma en que se usa el activo y que afectará la productividad de este,
Incremento en las tasas de interés que afectan el cálculo del valor en uso,	Se tiene evidencia que el rendimiento económico del activo disminuirá,
El valor en libros de los activos sea superior al valor estimado de toda la empresa ante una posible venta de esta,	

Nota: Información obtenida por (IASB, 2019), de la cual se aprecian los indicadores del deterioro de valor internos y externos. (Elaborada por equipo)

CAPITULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

3.1. ENFOQUE Y TIPO DE INVESTIGACIÓN

Enfoque cualitativo

El enfoque de la investigación se realiza en aspectos cualitativos, se describió las premisas y datos obtenidos durante el estudio de campo, esto a través de la recolección de información y los procedimientos observados dentro del control de inventario con relación a la determinación del deterioro de los activos realizables de las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la Industria.

Por lo tanto, la metodología que fue aplicada en la investigación se basó en perspectivas del estudio de la situación actual, sobre la determinación del deterioro, donde se precisó de la colaboración del personal que desempeña sus actividades dentro de las empresas de este rubro.

Tipo de estudio

La investigación es descriptiva, ya que permitió explicar el fenómeno, y los contextos del suceso, es decir, detallar cómo se manifestó buscando explicar cómo afecta la rentabilidad de la empresa por la falta de una adecuada planificación y determinación del deterioro en los inventarios, con el objeto de medir, recoger información y comprobar la relación entre las variables.

3.2. DELIMITACIÓN ESPACIAL Y TEMPORAL

3.2.1. Delimitación espacial

La investigación se desarrolló tomando como referencia a empresas que se dedican a la distribución de accesorios y repuestos para las industrias pertenecientes a los municipios de Santa Tecla, San Salvador y Mejicanos. Debido a que presentan problemas en la determinación del deterioro de los inventarios en los rubros antes dichos.

3.2.2. Delimitación temporal

El tiempo del análisis de estudio fue en el periodo comprendido del año 2016 debido a la entrada en vigencia del reglamento técnico salvadoreño, el cual prohibió comercializar motores que no cumplieran con esta normativa, dejando en deterioro un gran porcentaje del inventario de estas empresas, finalizando en el año 2021 considerando este un período factible para profundizar en la investigación, información que tiene como prioridad determinar el deterioro de los inventarios y como afecta en la rentabilidad de la empresa.

3.3 SUJETOS Y OBJETOS DE ESTUDIO

3.3.1 Unidad de análisis

Para este trabajo de investigación se tomó como elemento de análisis a los encargados de compras, de las empresas dedicadas a la distribución de equipo para la industria, además están relacionadas con la determinación del deterioro de los inventarios, y el impacto en la rentabilidad.

3.3.2 Población y marco muestral

El universo de la presente investigación fueron las empresas Indelpin, S.A de C.V. Diderisa, S.A de C.V. y Serdinsa, S.A de C.V. Dedicadas a la comercialización de equipo para la industria. Las cuales proporcionarán información para determinar el deterioro del valor de los inventarios y cómo afecta la rentabilidad en las entidades de dicho sector. Debido a que nuestra población fue finita, no requiere muestra.

3.4 TÉCNICAS, MATERIALES E INSTRUMENTOS

3.4.1 Técnicas y procedimientos para la recopilación de información

- **Entrevista**

La técnica de investigación fue en base a una entrevista a los encargados de compras en la cual las preguntas abordadas deberán estar previamente elaboradas.

- **Información bibliográfica**

se utilizó como base para la recopilación de información en libros, trabajos de graduación, revistas, publicaciones y otros documentos que sustentaron el análisis de la rentabilidad y la determinación del deterioro de los inventarios.

3.4.2. Instrumentos de medición

Se utilizó un guía de preguntas abiertas y cerradas, efectuadas a los principales encargados de las actividades de la empresa con el objetivo de obtener información suficiente, concreta y veraz permitiendo realizar un análisis a fin de identificar la situación de la problemática y verificar la necesidad de la propuesta, ver anexo N° 1.

3.5. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Procesamiento de la información

Para el procesamiento de la información se utilizó la herramienta tecnológica que es Microsoft Word, Microsoft Excel trasladando la información obtenida de las entrevistas.

Durante este proceso se efectuó una revisión de la información recolectada permitiendo verificar que es completa y posee la calidad necesaria para ser analizada.

Posteriormente se analizaron los resultados de las entrevistas efectuadas a las personas que están directamente relacionados con la problemática en estudio, las cuales exponen información cualitativa, presentadas en un cuadro resumen que detalla cada una de las entrevistas describiendo las preguntas, respuestas y comentario sobre esta, así mismo las respectivas conclusiones y recomendaciones, con el fin de poder visualizar de mejor manera la situación actual e identificar la información más relevante, ver anexo N° 3.

3.6 CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Tabla 4: Cronograma de Actividades.

	ago-19				nov-19				ene-20				mar-20				jun-20				oct-20				dic-20				ene-21				mar-21				abr-21				may-21				jun-21				jul-21			
	Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas				Semanas											
ACTIVIDADES	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4				
ELABORACION DE ANTEPROYECTO	■	■	■	■	■	■	■	■																																												
CAPITULO I PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA																																																				
Identificar la situación problemática de la investigación									■	■	■	■																																								
Planteamiento del enunciado, así como la justificación y los objetivos									■	■	■	■	■	■	■	■																																				
Elaboración de la posible hipótesis del trabajo													■	■	■	■																																				
Identificar las limitaciones del trabajo de investigación																	■	■	■	■																																
CAPITULO II PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA																																																				
Elaboración del estado actual para el trabajo de investigación																					■	■	■	■																												
Identificar principales temas de investigación del trabajo																									■	■	■	■																								
identificar con el asesor la legislación aplicable así como la normativa																													■	■	■	■																				
CAPITULO III METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION																																																				
Identificar el enfoque y tipo de investigación																																																				
Identificar la delimitación espacial y temporal																																																				
Identificar que tipo de técnicas e instrumentos se utilizarán en la investigación																																																				
Elaboración de procesos y análisis de la investigación																																																				
Presentación de los resultados																																																				
CAPITULO IV PROPUESTA DE SOLUCION																																																				
Elaboración del planteamiento del caso																																																				
Elaboración de estructura del plan de solución																																																				
Identificar los beneficios y limitantes																																																				
Desarrollo del caso práctico																																																				
Elaboración de las conclusiones																																																				
Elaboración de las recomendaciones																																																				
EXAMEN DE GRADO.																																																				

Nota: Cronograma de actividades para desarrollo de la investigación y de las actividades en el tiempo establecido (Elaborada por equipo).

3.7. DIAGNÓSTICO DE LA INFORMACIÓN OBTENIDA.

El siguiente diagnóstico está fundamentado en el estudio de investigación realizado en las empresas dedicadas a la distribución de equipos y accesorios para la industria en la zona metropolitana del departamento de San Salvador.

La información se obtuvo por medio de una entrevista realizada a los encargados de compras de los que han brindado su ayuda para formular el siguiente análisis.

En la investigación organizada y participativa en las entidades dedicadas a la comercialización de equipos para la industria, dio como resultado la necesidad de realizar un análisis para la medición del deterioro de los inventarios ya tienen dificultad en el activo realizable debido a que no lleva un registro adecuado del ingreso y salida de los productos, rotación de inventario, y caducidad de algunos códigos.

Esto afecta directamente a la empresa en realizar un análisis a la rentabilidad a través de la valuación y control de los inventarios, ya que no se puede determinar el deterioro en sus inventarios.

Contexto que condiciona la situación problemática

- Deterioro del valor (natural)
- Espacios inadecuados para el almacenamiento
- Fechas de vencimiento de los productos
- Entradas de leyes y reglamentos en vigencia en el país
- Falta de control en rotación de equipos.

Recursos y medios para resolver la problemática

Se considera que, una herramienta financiera utilizando el modelo ABC para clasificación de los inventarios mejora la rotación del mismo, además permite cuantificar el nivel del deterioro el cual tiene como objetivo la clasificación de la mercadería, así mismo de llevar un mejor control de los artículos que se encuentren en la categoría A, sin embargo, se tiene que realizar levantamiento de inventario frecuente así también de analizar la Rotación del producto y actualizarse de cambios externos que afecte en un futuro parte del inventario en obtener un rendimiento favorable.

Factores significativos

Los factores del deterioro natural de los inventarios de las empresas de este rubro tendrán que considerar la evaluación del deterioro de acuerdo con el marco de contabilidad adoptado en el país. Los espacios inadecuados son uno de los principales problemas que se encuentran en este tipo de empresas, ante la situación de incremento en las actividades de la cual tienen la obligación de optimizar sus espacios de almacenaje.

Decisiones objetivos y estrategias

Es importante utilizar la herramienta financiera propuesta para la medición del deterioro de los inventarios. El objetivo es mejorar la rentabilidad de estas empresas dedicadas a la comercialización de equipo para la industria para que puedan lograr una excelente gestión financiera obteniendo grandes resultados con una estrategia que permita que los estados financieros reflejen fiabilidad a los usuarios internos y externos de las compañías, siendo esta útil para una mejor toma de decisiones económicas y financiera.

CAPÍTULO IV- MEDICIÓN DE DETERIORO DE INVENTARIO

4.1. PLANTEAMIENTO DEL CASO

En el presente capítulo se detalla la propuesta diseñada a partir de la investigación realizada y que consiste en una herramienta financiera de administración de inventario que ayude en la determinación del deterioro de los activos realizables, además que permita el tamaño óptimo y el periodo de reabastecimiento de cada bien, la técnica a utilizar es el sistema ABC que divide el inventario en tres grupos.

Con el objetivo de establecer los procesos y procedimientos a seguir para el reconocimiento, determinación, registro, control y monitoreo de los activos antes mencionados, además de la normativa técnica aplicable en el país que establece los requerimientos del deterioro del valor de los inventarios, con esta información la administración de la empresa estará en capacidad de tomar la mejor decisión sobre la cantidad de mercadería a comprar, que mercadería comprar, cada que tiempo comprar. Así también como el análisis respectivo de la rentabilidad, para lo que se utilizará información del año 2018 y 2019 para establecer diferencias de las utilidades, con el propósito de conocer la evolución económica.

La finalidad de la administración de inventario proporciona los lineamientos necesarios para una adecuada planificación y determinación del deterioro de los activos realizables, además que ayude a las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la industria prevengan y detecten posibles errores en el deterioro del valor y que impacten directamente en la rentabilidad.

4.1.1. Introducción

La propuesta consiste en obtener un manejo de inventario más estricto por medio de la administración de los artículos, con base al método de control de inventario ABC, para dar prioridad en cuanto a cantidad a solicitar y mantener en el inventario desde el punto de vista monetario, es decir de mayor a menor costo la administración de inventario de manera eficaz es importante porque puede satisfacer la demanda de los clientes con mayor rapidez, además tienen como propósito.

- ✓ Maximizar el servicio al cliente
- ✓ Maximizar la eficiencia en las unidades de compra y
- ✓ Minimizar la inversión en inventarios,
- ✓ Minimizar el deterioro del valor del inventario,

La importancia de la correcta clasificación del sistema ayude en la determinación del deterioro del valor de los activos realizables además facilitará la reducción de las existencias en lo posible de tal manera que estas tengan una mejor rotación, también se podrá tener un control más amplio de las mercaderías.

Además de la normativa técnica aplicable en el país que establece los requerimientos de deterioro del valor de los inventarios los procesos y procedimientos a seguir para el reconocimiento, medición, registro, control y monitoreo del deterioro del valor de los activos antes mencionados. Asimismo, del análisis de rentabilidad de la empresa que permite determinar la utilidad generada de la inversión, y la capacidad de los activos.

La finalidad de la administración de inventario proporciona los lineamientos necesarios para una adecuada planificación además que ayude a las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la industria prevengan y detecten posibles errores en el reconocimiento, medición y registro del deterioro del valor y que dichos errores impacten directamente en la rentabilidad.

4.1.2. Objetivos

General

- ✓ Diseñar una herramienta financiera para la administración de inventario con la técnica ABC que ayude a la determinación del deterioro de los inventarios.

Específicos

- ✓ Determinar el deterioro de los inventarios según normativa técnica vigente.
- ✓ Establecer procedimientos que permitan minimizar y detectar los errores al momento de realizar los cálculos necesarios para determinar la existencia del deterioro.
- ✓ Analizar la rentabilidad de la entidad “La Industrial, S.A de C.V.” para establecer la eficiencia que la empresa está utilizando sus activos realizables.

4.2. ESTRUCTURA DEL PLAN DE SOLUCIÓN

La herramienta financiera está diseñada tomando en cuenta el sistema de control de inventario ABC, y los estándares planteados en el contenido de la sección 27 de las NIIF para las PYMES. Con respecto al deterioro del valor de los activos, además de los indicadores de rentabilidad que se estarán analizando la capacidad de la empresa para generar utilidades.

Finalmente puede ser adoptado total o parcialmente por las empresas, dependiendo de la capacidad económica y técnica que estas posean.

La estructura del plan de solución comprende los siguientes apartados:

- ✓ Enunciado del caso práctico,
- ✓ Determinación del impacto del reglamento salvadoreño
- ✓ Presentación de los estados financieros
- ✓ Análisis de rentabilidad
- ✓ Factores que inciden en la rentabilidad

Enunciado del caso práctico

Es el planteamiento del problema y establece los procedimientos que se deben realizar en torno al ejercicio.

Determinación del impacto del reglamento técnico salvadoreño

El impacto que genera el reglamento Técnico Salvadoreño sobre los inventarios de las empresas comercializadoras para la industria ha hecho reconocer un deterioro en el activo realizable de las cuales estas entidades no se encontraban preparadas, al contar con un exceso de inventario y que además es una inversión improductiva que no se puede comercializar.

Presentación de los estados financieros

La presentación razonable de los estados financieros requiere una presentación de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual.

Es de gran importancia tener una adecuada gestión administrativa y financiera ya que es indispensable contar con todas las herramientas necesarias para aportar una información relevante que permita tomar las mejores decisiones de manera oportuna en la empresa.

Los estados financieros constituyen una herramienta relevante para este propósito, por lo que, deben ser elaborados cumpliendo las normas contables vigentes y aplicando un adecuado

juicio profesional para una correcta clasificación y presentación de las transacciones en los estados financieros.

Análisis de rentabilidad

Mide la capacidad de la empresa para generar utilidades, a partir de los recursos disponibles, además de analizar cómo afecta la rentabilidad la falta de una adecuada planificación y determinación del deterioro en los inventarios.

Los indicadores por utilizar son el ROA que es el rendimiento de activos totales, también el ROE el rendimiento sobre capital, puede entenderse como una medida del beneficio que obtiene una compañía con relación a los fondos invertidos por los accionistas. Se suele expresar como porcentaje.

Factores que inciden en la rentabilidad

Los factores que intervienen en el desarrollo adecuado de las actividades de la empresa entre los cuales se pueden mencionar los siguientes:

- ✓ La falta de manual de políticas, funciones y procedimientos escritos donde se determinen las actividades de cada departamento y las funciones de los empleados de la empresa, conlleva a la deficiencia en el desempeño de las labores y el cumplimiento de los objetivos de la entidad.
- ✓ La ausencia de personal especializado en el área financiera promueve una mala administración y proyección financiera.
- ✓ El deterioro de los inventarios afectado directamente en la rentabilidad de la empresa, por la disminución del precio del mercado con respecto al importe en libros.

4.3. BENEFICIOS DE LA HERRAMIENTA FINANCIERA

Con el desarrollo de esta herramienta financiera permitirá organizar y analizar la situación económica de la empresa donde está incluido análisis de estados financieros y nuevas estrategias para la optimización de los recursos, el usuario debería esperar los siguientes beneficios:

- ✓ Administración de inventarios sistema ABC.
- ✓ Clasificación de los inventarios según el nivel de inversión.
- ✓ Determinar el tamaño óptimo y el periodo de reabastecimiento de cada bien,
- ✓ Contribuye al cumplimiento de los lineamientos establecidos en la NIIF para las PYMES.
- ✓ Permite minimizar e identificar errores en determinar el deterioro del valor de los activos realizables.
- ✓ Mejor toma de decisiones en la alta gerencia de la empresa.
- ✓ Mejor planificación y control de los inventarios.
- ✓ Optimización de los recursos de la empresa.
- ✓ Análisis de la rentabilidad en el cual permite comparar las ganancias actuales o esperadas de varias inversiones.

4.4. ENUNCIADO DEL CASO PRACTICO

Nº.1 disminución del 20% del valor de mercado.

Tabla 5: Líneas de producción

Producto	Precio unitario	Existencia al 31/12/2018	Costo total	Precio unitario de venta	Precio de venta Total
Termómetros	\$ 45.00	10	\$ 450.00	\$ 50.00	\$ 500.00
Variadores de frecuencia	\$ 325.00	100	\$ 32,500.00	\$ 400.00	\$ 40,000.00
Aislamiento de Asbesto	\$ 4.25	150	\$ 637.50	\$ 5.50	\$ 825.00
Discos Metabo	\$ 2.00	500	\$ 1,000.00	\$ 2.50	\$ 1,250.00
Adhesivos Loctite	\$ 6.00	230	\$ 1,380.00	\$ 7.70	\$ 1,771.00
TOTALES	\$ 382.25		\$ 35,967.50	\$ 465.70	\$ 44,346.00

Nota: Contiene información sobre los productos de que se ven afectados por variaciones.
(Elaborada por equipo)

La empresa realizó al cierre del ejercicio 2018 la determinación del deterioro del valor de los inventarios, de los siguientes productos con efectos adversos para la salud como el aislamiento de asbesto. Adicional a esto algunos códigos están próximos a la fecha de caducidad. Y otros que con el paso del tiempo perdieron demanda por parte de los clientes debido a esto los precios en el mercado se redujeron un 20 % con respecto al precio de venta anterior. Las líneas de productos afectadas por los nuevos accesorios y repuestos fueron los que se encuentran en la tabla anterior Nº 5.

Además, la empresa paga comisión del 5% sobre el precio de venta de los productos.

Deterioro del valor

- ✓ Se deberá efectuar una evaluación en cada fecha de presentación de estados financieros, si existen indicios de deterioro del valor en los inventarios. (IASB, Sección 27 Párrafo 27.2, 2015).

- ✓ La evaluación se realizará efectuando una comparación del importe en libros de cada partida del inventario con el precio de venta menos los costos de terminación y venta (IASB, Sección 27 Párrafo 27.2, 2015).
- ✓ Si se determina que existe deterioro en alguna o algunas partidas del inventario, se debe de reconocer inmediatamente la pérdida en resultados. (IASB, Sección 27 Párrafo 27.2, 2015).
- ✓ La entidad podrá agrupar las partidas con la misma línea de producto a efectos de evaluar el deterioro. (IASB, Sección 27 Párrafo 27.3, 2015).

Reversión del deterioro del valor

La reversión se da cuando el precio de venta menos los costos de terminación y venta es mayor al importe en libros de dichos productos. La entidad realizara una nueva evaluación del precio de venta menos los costos de terminación y venta en cada periodo posterior al que se informa, si existen indicios de pérdida por deterioro de valor en periodos anteriores puede haber desaparecido o disminuido. (IASB, Sección 27 Párrafo 27.4, 2015).

Se deberá revertir el deterioro reconocido en periodos anteriores, hasta el monto reconocido como deterioro originalmente, de tal forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos costos de terminación y venta. (IASB, Sección 27 Párrafo 27.4, 2015)

Procedimientos y desarrollo

A manera gráfica se detalla a continuación el reconocimiento del deterioro del valor de inventario que muestra el proceso, así mismo los criterios establecidos por la normativa técnica aplicable en el país que establece los requerimientos para el reconocimiento, medición, registro, control y monitoreo, además de los indicadores internos y externos que influye en la condición

actual de algunos códigos que dejaron de tener rotación, y el valor del mercado ha disminuido como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal de algunos motores así también de unos productos que fueron clasificados como nocivo para la salud.

Procedimientos que permitan minimizar y detectar los errores al momento de realizar los cálculos necesarios para determinar la existencia del deterioro.

- ✓ La empresa deberá monitorear de forma periódica en qué condiciones se encuentra el inventario.
- ✓ Se deberá realizar un sondeo de precios con productos similares, de manera de conocer las fluctuaciones que se tengan de los importes, como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- ✓ La entidad debe llevar a cabo una comprobación del deterioro del valor debido a una disminución significativa en el mercado para sus productos.
- ✓ Si se comprobare que se tiene deterioro del precio de los inventarios, se procederá a ajustar el valor, comparando el costo de los inventarios con el precio de venta una vez deducidos los costos de esa venta.
- ✓ Identificar las condiciones en las que se debe realizar una comprobación del deterioro del
- ✓ valor (es decir, tanto los indicadores internos como externos de deterioro).

Para la determinación del deterioro de inventarios se debe tener en cuenta que debe ser verificable, cuantificable y justificable. Desde el punto de vista contable, para establecer el método que la empresa quiera o necesite implementar para proteger el valor de sus inventarios, necesita hacer una serie de consideración y evaluaciones razonablemente fiables para la determinación del

valor en que se verá afectado el disminuir el valor de sus inventarios y el posible retiro de los inventarios.

Al final del periodo sobre el que se informa, la empresa evaluará si los inventarios están deteriorados; es decir, si el importe en libros no es totalmente recuperable, debido a que hay daños por obsolescencia o los precios de ventas son decrecientes, esto significa que hay un deterioro y en este caso la entidad debe medir el inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta para reconocer una pérdida por deterioro de valor.

A manera gráfica se presentan el reconocimiento que determina el deterioro de los activos realizables en la siguiente figura N.º 2.

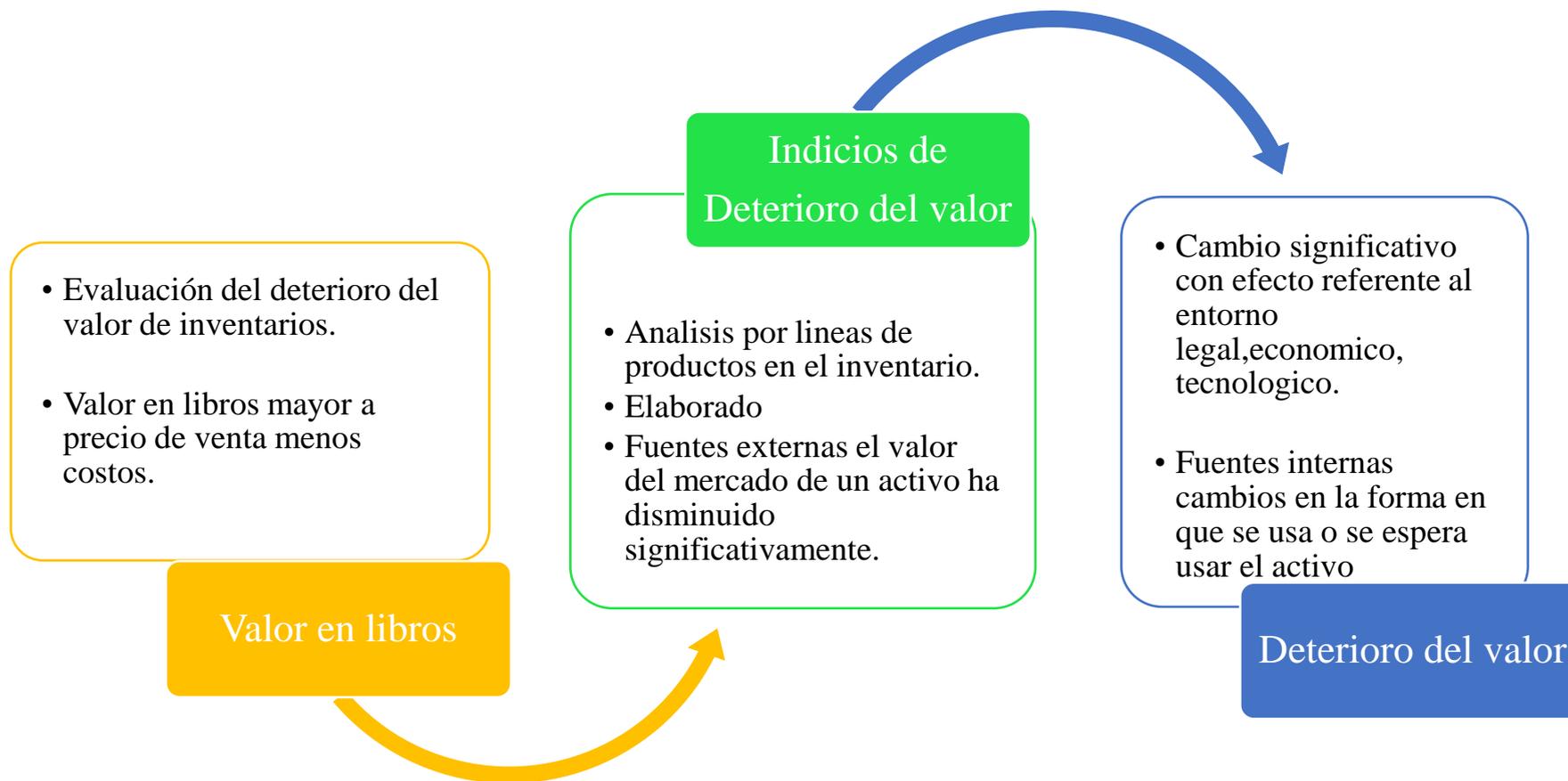


Figura 2: *Deterioro de los activos realizables.* Presenta las etapas por las que pasa el activo realizable, desde la evaluación hasta convertirse en deterioro para la entidad (Elaborada por equipo)

Tabla 6: *Deterioro en Líneas de Productos*

Producto	Precio de venta Total	Disminución 20 %	Valor de mercado
Termómetros	\$ 500.00	\$ 100.00	\$ 400.00
Variadores de frecuencia	\$ 40,000.00	\$ 8,000.00	\$ 32,000.00
Aislamiento de Asbesto	\$ 825.00	\$ 165.00	\$ 660.00
Discos Metabo	\$ 1,250.00	\$ 250.00	\$ 1,000.00
Adhesivos Loctite	\$ 1,771.00	\$ 354.20	\$ 1,416.80
TOTALES	\$ 44,346.00	\$ 8,869.20	\$ 35,476.80

Nota: Se presentan a manera gráfica los deterioros en líneas de productos. (Elaborada por equipo)

Debido a la actualización de accesorios y repuestos para la industria los nuevos precios de mercado de los productos afectados en la tabla anterior N° 6:

Determinación del deterioro

¿Cuándo están deteriorados los inventarios? Cuando el valor en libros no es plenamente recuperable, por ejemplo, a causa de daño, obsolescencia o declinación de los precios de venta.

A partir del ejercicio 2010 las empresas deben considerar la evaluación del deterioro de los inventarios de acuerdo con el marco de contabilidad adoptado en el país. Las NIIF Pymes requieren que las entidades evalúen al final de cada periodo sobre el que se informa, (o sea a la fecha de los estados financieros) si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. Realizará la evaluación comparando el importe en libros del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa

reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en los resultados por deterioro de valor.

Por otra parte las NIIF Pymes consideran que cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la entidad revertirá el importe del deterioro del valor de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

Verificando el importe en libros y el precio de venta en el mercado menos los costos de terminación y ventas de los códigos con poca rotación, así mismo de la disminución en un 20 % del precio de mercado, además de algunos códigos que se clasificaron como nocivo para la salud, se procede a comparar y así determinar si existe o no pérdida por deterioro. Además del cotejo resulta que el importe en libros es mayor que el precio de venta esto indica que existe deterioro y se debe calcular y reconocerlo en los resultados del ejercicio. También si por el contrario se determina que el precio de venta es mayor al valor en libros, no existe deterioro y no se debe realizar ningún registro contable.

La empresa debe considerar la evaluación del deterioro de los inventarios, de los códigos que perdieron el valor de mercado y demanda de los clientes, así mismo prever en el futuro que otros productos tenga una disminución de venta, a través de una excelente planificación inventario, y rotación de los activos realizables

Tabla 7: Efectos del deterioro

Producto	Costo Total	precio de venta-costos de venta			Deterioro
Termómetros	\$ 450.00	\$ 400.00	- \$ 20.00	= \$ 380.00	-\$ 70.00
Variadores de frecuencia	\$ 32,500.00	\$ 32,000.00	- \$ 1,600.00	= \$ 30,400.00	-\$ 2,100.00
Aislamiento de Asbesto	\$ 637.50	\$ 660.00	- \$ 33.00	= \$ 627.00	-\$ 10.50
Discos Metabo	\$ 1,000.00	\$ 1,000.00	- \$ 50.00	= \$ 950.00	-\$ 50.00
Adhesivos Loctite	\$ 1,380.00	\$ 1,416.80	- \$ 70.84	= \$ 1,345.96	-\$ 34.04
TOTALES	\$ 35,967.50	\$ 35,476.80	\$ 1773.84	\$ 33702.96	-\$ 2,264.54

Nota: En esta tabla se presenta los efectos del deterioro en las líneas de productos. (Elaborada por equipo).

En la tabla N° 7, se detalla el listado de productos afectados, con su respectivo importe en libros, además de mostrar el precio de venta menos los costos de venta y finalmente se muestra la columna del deterioro.

Enunciado del caso práctico N°.2 obsolescencia por la aplicación del reglamento

La Medición del deterioro del activo realizable correcto o exacto es sumamente importante permite que las entidades presenten valores razonables en sus estados financieros para la toma de decisiones, es decir libres de incertidumbre, que podrían inclusive dar advertencia de posibles pérdidas.

Una deficiente administración de los inventarios determina dificultades en la operación de la entidad, que se refleja principalmente en el departamento de ventas, administración y finanzas por esta razón es importante medir el deterioro de los activos realizables, porque la cantidad del inventario en deterioro representa inversiones improductivas.

Tabla 8: Aplicación de reglamento técnico salvadoreño en productos obsoletos

Producto obsoleto	Precio unitario	Existencia al 31/12/2018	Costo total	Precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta	Precio de venta total estimada
Motores eléctricos de 1-20 HP	\$ 1,200.00	100	\$ 120,000.00	\$ 900.00	\$ 90,000.00
Motores eléctricos de 20.1-100 HP	\$ 1,300.00	80	\$ 104,000.00	\$ 1,000.00	\$ 80,000.00
Motores eléctricos de 100.1-500 HP	\$ 1,600.00	90	\$ 144,000.00	\$ 1,200.00	\$ 108,000.00
TOTALES	\$ 4,100.00	270	\$ 368,000.00	\$ 3,100.00	\$ 278,000.00

Nota: Se representa en esta tabla la aplicación del reglamento técnico para productos obsoletos. (Elaborada por equipo).

Además del esfuerzo que las empresas dedicadas a la distribución de accesorios y repuestos para la industria realizan, para la medición del deterioro de sus inventarios, desde el año 2016 que el organismo salvadoreño de reglamentación técnica, edito el “reglamento técnico salvadoreño” de eficiencia energética para motores de corriente alterna trifásicos, así mismo la entidad tiene la problemática en sus inventarios porque poseen motores que no cumplen con esta nueva reglamentación como lo muestra la tabla anterior N.º 8.

Conforme al reglamento técnico salvadoreño, respecto a eficiencia energética y motores de corriente alterna trifásicos, en potencia nominal de 0,746 A 373 KW, la industria, S.A de C.V. al 31 de diciembre del 2019 ha determinado que las partidas de existencias presentan incertidumbres; por lo tanto decide evaluar los inventarios con el fin de identificar el deterioro por obsolescencia, por lo que se solicita al bodeguero un informe sobre los artículos y se presenta la siguiente

Tabla 9: *Calculo de la pérdida por deterioro*

Producto obsoleto	Costo total	Precio estimado de venta menos los costos de terminación y venta	Deterioro del valor
Motores eléctricos de 1-20 HP	\$ 120,000.00	\$ 90,000.00	\$ 30,000.00
Motores eléctricos de 20.1-100 HP	\$ 104,000.00	\$ 80,000.00	\$ 24,000.00
Motores eléctricos de 100.1-500 HP	\$ 144,000.00	\$ 108,000.00	\$ 36,000.00
TOTALES	\$ 368,000.00	\$ 278,000.00	\$ 90,000.00

Nota: se refleja en este recuadro el cálculo de la pérdida por deterioro en el precio de venta (Elaborada por equipo).

Información del inventario que se encuentra en obsolescencia porque no cumple con la entrada en vigencia del reglamento que establece que estos motores consumen un nivel de energía alto.

La industria, S. A de C. V, revelará en sus Estados Financieros el monto de sus inventarios, así como el importe reconocido de las pérdidas por deterioro de valor y las reversiones efectuadas durante el periodo. Para los datos presentados en el enunciado del caso práctico, se tiene que para los productos antes detallados si existe pérdida por deterioro y asciende a **\$ 92,708.00**

El cálculo de la pérdida por deterioro se basa en la comparación de una partida del importe en libros del inventario con su precio estimado de venta en el curso normal de la operación, menos los costos estimados y los necesarios para llevar a cabo la venta, como se presenta en tabla N° 9, la administración decide registrar una pérdida por deterioro conforme al párrafo 19 de la sección 13 NIIF para las PYMES; la cual establece reconocer a partir del presente período en adelante una pérdida por deterioro de valor cuando al final de cada ejercicio que se informa se determinen en los inventarios productos obsoletos.

Tabla 10: Registro del deterioro de valor en los inventarios

FECHA	CODIGO	RUBRO	DETALLE	PARCIAL	DEBE	HABER
31/12/2018	420401	Gasto	Perdida por Deterioro del Valor de los activos		\$92,708.00	
	42040102		Inventarios	\$92,708.00		
	110508	Activo	Inventarios			\$92,708.00
	11050801		Inventarios	\$92,708.00		
			V/ Deterioro del valor de inventarios al 31/12/2019			

Nota: este es un registro del deterioro de valor en los inventarios según caso N°1 al 31/12/2019 (Tabla elaborada Por equipo).

Conociendo el importe en libros y el precio de venta en el mercado menos los costos de terminación y ventas de los productos afectados, se procede a confrontar estos dos y así determinar si existe o no pérdida por deterioro, además estos accesorios y repuestos, no pueden desecharse totalmente, pero si pueden reubicarse en un lugar donde no resten espacio al inventario en rotación; técnicamente darles de baja es una definición contable, la NIIF para las PYMES en la sección 13 menciona que al finalizar el ejercicio contable la entidad evaluará si hay deterioro en los inventarios, ocasionados por daños, obsolescencia o precios de venta decrecientes, de existir deterioro se establece en el párrafo 27.2 de la misma norma, que la pérdida reconocida se lleve inmediatamente a resultados.

Luego de haber presentado el informe de los valores deteriorados y descripciones del bien de los productos obsoletos, se procede a realizar el registro contable por deterioro en el valor de los activos.

Para los datos presentados en el enunciado del caso práctico, se tiene que para los productos antes detallados si existe pérdida por deterioro y asciende a **\$92,708.00**, a continuación, se ejemplifica el registro contable del deterioro en el cual debe reconocerse en resultados por medio

de un gasto y a su vez se reconoce el efecto de esta pérdida en la cuenta complementaria de saldo acreedor del inventario como se muestra en la tabla N.º 10.

En el registro se detalla en el cuadro anterior la pérdida por deterioro del valor de los accesorios y repuesto al 31/12/2019, el cálculo se basa en la comparación del importe en libros del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta así mismo se determinó el procedimiento necesario de los factores externos e internos que influyeron en las condiciones de algunos códigos como por ejemplo el de los motores trifásicos, que por el alto consumo de energía, perdió su valor de mercado y demanda de los clientes, además de algunos accesorios que fueron clasificados como nocivo para la salud, y otros que por la falta de rotación de lote caducaron con respecto a la fecha, afectando directamente a la situación económica de la empresa como la rentabilidad.

4.5. DETERMINACIÓN DEL IMPACTO DEL REGLAMENTO SALVADOREÑO

La metodología utilizada como entrevista a profesionales especializados en el área permitió determinar el impacto que el reglamento Técnico Salvadoreño revoluciono en los inventarios y a reconocer un deterioro en el activo realizable que ninguna empresa de este rubro estaba preparada, a contar con un exceso de inventario y que además es una inversión improductiva que no se puede comercializar.

En esta etapa fue necesario el método de análisis explicativo, al familiarizarnos con este tema podemos transmitir nuevos datos sobre el punto de vista del Artículo 28 de la Ley del Impuesto sobre la Renta. De reconocer como pérdida de Capital el deterioro de inventario, Amparados en el decreto No. 345 del 29 de mayo de 2019 “En este sentido la merma, pérdida, gasto o costo incurrido en el proceso de generación de ingresos deberá ser acreditado y reconocido

como deducible, toda vez que los valores reclamados, estén debidamente documentados y reconocidos o acreditadas por los organismos vigentes o entidades reguladoras correspondientes”

Tras el diseño de la herramienta financiera para la medición de deterioro de inventario que ponemos a Disposición como propuesta de solución a esta problemática mencionamos las siguientes fases:

Fase I Diagnóstico

Esta fase es la primera del proceso de medición del deterioro, permitirá dimensionar el impacto de la aplicación del Reglamento Técnico Salvadoreño, este diagnóstico inicial consiste en determinar la porción del inventario que representa los motores que no cumplen con las especificaciones en potencia nominal de 0,746 A 373 KW.

Porción del Inventario en deterioro por Reglamento $\frac{\$ 90,000.00}{\$ 2,218,754.35} = 0.0405633\%$

Inventario total $\$ 2,218,754.35$

También se verifico el porcentaje del deterioro que afecta el inventario total, además si la entidad implementara controles de la mercadería de mayor valor, y una gestión de compra eficiente para lograr una buena rentabilidad y evitar el deterioro del valor de los inventarios.

En un esfuerzo conjunto del departamento de Bodega y compras y Técnicos, bodega hará el conteo físico, compras cancelara las importaciones de motores con características que incumplan el reglamento y los técnicos establecerán los valores de eficiencia nominal y mínima asociada, así como los criterios de aceptación y las especificaciones de información que contienen en la placa de datos de los motores eléctricos, para futuras importaciones.

Fase II Diseño y Desarrollo

En esta fase se profundizará el impacto del reglamento, financieramente y como reconocer contablemente este deterioro. Y así desarrollar procesos de la cadena de suministro, la información interna, esto permitirá identificar oportunidades de mejora como la elaboración o actualización de manuales de procedimientos y políticas de la entidad. Además, desarrollar los nuevos procesos, después que sean presentados y autorizados por la Administración.

Fase III Implementación

Esta fase consiste en llevar a cabo todas las medidas identificadas, analizadas y autorizadas previamente, adaptando los procesos, políticas y procedimientos e implementando la estrategia de comunicación en relación con los cambios.

Información para revelar en las notas a los Estados Financieros.

Nota x. Año 2019: estimación por obsolescencia de inventarios.

Durante el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre del 2019, se reconocieron en resultados en concepto de deterioro por obsolescencia de inventarios la cantidad de \$ 92,708.00 compuesta por los siguientes artículos:

Motores eléctricos de 1-20 HP	\$ 30,000.00
Motores eléctricos de 20.1-100 HP	\$ 24,000.00
Motores eléctricos de 100.1-500 HP	\$ 36,000.00
Termómetros	\$ 75.00
Variadores de frecuencia	\$ 2,500.00
Aislamiento de Asbesto	\$ 18.75
Discos Metabo	\$ 62.50

Adhesivos Loctite	\$ 51.75
DETERIORO	\$ 92,708.00

Interés Fiscal.

Considerando lo estipulado en el Art. 29-A 21) de la Ley de Impuesto Sobre la Renta, la pérdida que resulta de enfrentar el costo de adquisición y el valor de venta de los activos realizables en estado de deterioro, vencimiento, caducidad o similares. No se considera deducible.

PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La presentación razonable de los estados financieros requiere una presentación de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual.

Es importante tener una adecuada gestión administrativa y financiera ya que es indispensable contar con todas las herramientas necesarias que aporten la información suficiente que permita tomar las mejores decisiones de manera oportuna sobre el desarrollo empresarial. Los estados financieros constituyen una herramienta relevante para este propósito, por lo que, deben ser elaborados cumpliendo las normas contables vigentes y aplicando un adecuado juicio profesional para una correcta clasificación y presentación de las transacciones en los estados financieros.

A continuación, se presenta el Estado de Situación Financiera, y estado de resultado del año 2018,2019 con deterioro del valor de los inventarios de la Industria, S.A de C.V.

LA INDUSTRIAL S.A. DE C.V.
Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre
(expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año 2018	Año 2019
	Sin deterioro	Con deterioro
Activo Corriente		
Efectivo	\$ 774,959.00	\$ 767,895.44
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 105,123.54	\$ 95,920.00
Otras cuentas por cobrar	\$ 25,689.30	\$ 86,056.00
Gastos pagados por anticipado	\$ 5,412.30	\$ 18,840.00
Inventario	\$ 3,000,100.00	\$ 2,218,754.35
Deterioro por deterioro de inventarios	\$ 0.00	-\$ 92,708.00
Total, activo corriente	\$ 3,911,284.14	\$ 3,094,757.79
Activo no Corriente		
Mobiliario y equipo	\$ 89,078.00	\$ 88,976.00
Activos Intangibles	\$ 9,823.00	\$ 9,000.00
Activos por derecho de uso	\$ 80,858.00	\$ 79,878.80
Impuesto sobre la renta diferido	\$ 35,897.23	\$ 50,582.00
Otros Activos.	\$ 5,789.30	\$ 9,990.00
Total, Activo no Corriente	\$ 221,445.53	\$ 238,426.80
Total, Activo.	\$ 4,132,729.67	\$ 3,333,184.59
Pasivo corriente		
Cuenta por Pagar comerciales	\$ 320,000.00	\$ 317,263.89
Otras cuentas por pagar y Gastos acumulados	\$ 170,000.00	\$ 122,988.00
Préstamo bancario a corto plazo	\$ 1,000,000.00	\$ 899,989.76
Total, Pasivo Corriente	\$ 1,490,000.00	\$ 1,340,241.65
Pasivo no Corriente		
Préstamo bancario a largo plazo	\$ 1,500,050.00	\$ 1,000,081.00
Provisión para beneficios laborales	\$ 162,288.97	\$ 155,806.75
Otros pasivos	\$ 499,420.00	\$ 450,026.30
Total, Pasivo no corriente	\$ 2,161,758.97	\$ 1,605,914.05
Total, de Pasivo	\$ 3,651,758.97	\$ 2,946,155.70
Patrimonio		
Capital Social	\$ 120,000.00	\$ 110,000.00
Reserva Legal	\$ 11,931.11	\$ 8,296.09
Utilidades del ejercicio	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51
Utilidades de años anteriores	\$ 190,526.30	\$ 158,513.29
Total, Patrimonio	\$ 480,970.70	\$ 387,028.89
Total, pasivo y Patrimonio	\$ 4,132,729.67	\$ 3,333,184.59

CONTADOR GENERAL

REPRESENTANTE LEGAL

AUDITOR EXTERNO

LA INDUSTRIAL S.A. DE C.V.
 Estado de Resultados al 31 de diciembre
 (expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	Año 2018	Año 2019
	Sin deterioro	Con deterioro
Ingresos		
Ingresos por venta	\$ 3,500,000.00	\$ 3,250,000.00
servicios de taller	\$ 1,000,000.00	\$ 900,000.00
Costos de venta	-\$ 1,791,594.00	-\$ 1,456,420.00
otros ingresos	\$ 50,000.00	\$ 50,319.00
utilidad bruta	\$ 2,758,406.00	\$ 2,743,899.00
Gastos de Operación		
Gastos de Administración	\$ 1,000,000.00	\$ 1,020,599.00
Gastos de mercadeo	\$ 1,500,000.00	\$ 1,450,000.00
utilidad de operación	\$ 258,406.00	\$ 273,300.00
Ingresos no operacionales y Gastos financieros		
ingresos financieros	\$ 7,099.00	\$ 12,285.00
gastos financieros	-\$ 22,013.00	-\$ 23,569.00
Gastos de no Operación		
Deterioro del valor de los inventarios	\$	-\$ 92,708.00
Utilidad antes de impuesto sobre la renta	\$ 243,492.00	\$ 169,308.00
Impuesto sobre la renta	\$ 73,047.60	\$ 50,792.40
Utilidad antes de reserva legal	\$ 170,444.40	\$ 118,515.60
reserva legal	\$ 11,931.11	\$ 8,296.09
Resultado del ejercicio - Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51
otros resultados integrales	\$ -	\$ -
Resultado integral total del ejercicio	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51

CONATDOR GENERAL

REPRESENTANTE LEGAL

AUDITOR EXTERNO

4.6. ANALISIS DE RENTABILIDAD CON DETERIORO

Tabla 11: Margen de utilidad Bruta

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
MARGEN DE UTILIDAD BRUTA	79%	84%
Utilidad bruta	\$ 2,758,406.00	\$ 2,743,899.00
Ventas Netas	\$ 3,500,000.00	\$ 3,250,000.00

Nota: empleada para medir la eficiencia de la administración en una empresa. (Elaborada por equipo)

También llamadas de rendimiento se emplean para medir la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que debe incurrir y así convertir las ventas en ganancias o utilidades como podemos ver en la tabla anterior N. ° 11.

Análisis: La gráfica muestra para el año 2018 que la utilidad bruta obtenida por cada unidad monetaria vendida fue de 79 %, para ese año los costos de venta representan el 21 % de las ventas. La tendencia de aumento de la utilidad bruta presentada en el año 2019 a 84 % se debe a la disminución del costo de venta el cual llego a representar el 16 % de las ventas; los costos disminuyeron debido a que la empresa realizo una gestión de compra eficiente de los accesorios y repuestos con más demanda de los clientes y mejores resultados en la productividad , además los proveedores disminuyeron los costos en algunos productos que en años anteriores mantenía un precio mayor, de esta manera se incrementó la utilidad bruta del año 2019. Así mismo cuanto mayor sea el margen de utilidad bruta implica que los costos son menores lo que supone eficiencia en la gestión de compras mejor será el costo de la mercadería vendida.

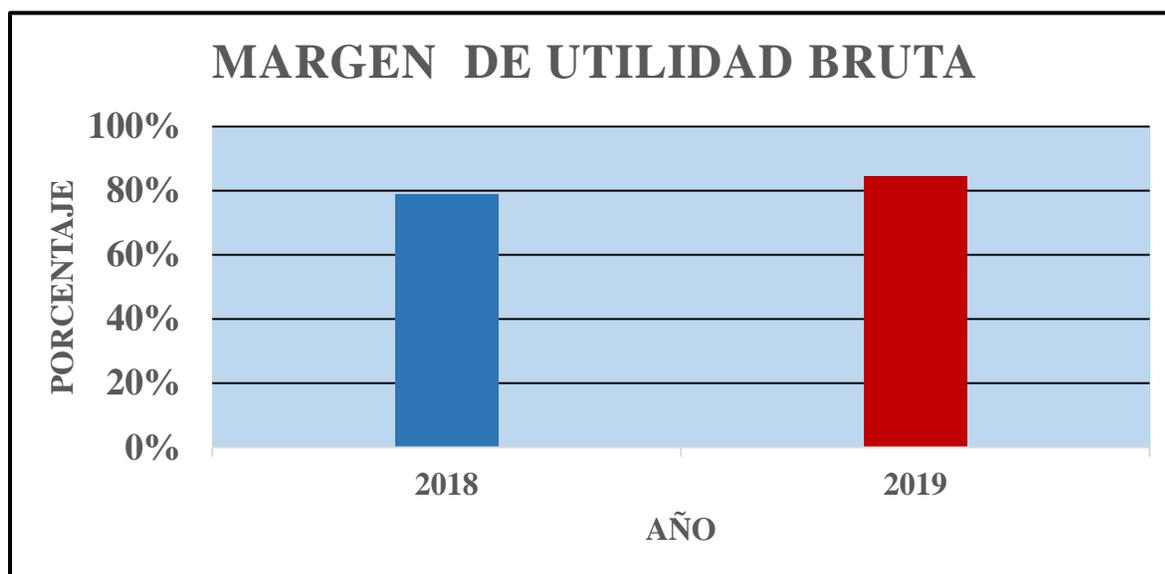


Figura 3: *Margen de utilidad bruta.* Esta figura muestra el margen de utilidad bruta que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: En conclusión, se analizó también la disminución de ventas para el año 2019 en comparación con el año 2018, y esto se debe a que la empresa presentó varios códigos con deterioro en el valor de mercado, y otros que caducaron con respecto a la fecha de vencimiento como se muestran en la figura anterior N.º 3.

Aun así, los márgenes son aceptables ya que la tasa de rendimiento que están obteniendo los inversionistas es mucho mayor a las tasas de los depósitos a plazos del país, sin embargo, este podría ser mejor si la empresa realizará una administración de inventarios.

Tabla 12: Margen de utilidad operativa

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA	7%	8%
Utilidad de operación	\$ 258,406.00	\$ 273,300.00
Ventas Netas	\$ 3,500,000.00	\$ 3,250,000.00

Nota: Mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir los costos de venta y gastos (Elaborada por equipo)

La tabla anterior N. ° 12 muestra el margen operativo es que es un ratio que cuantifica el porcentaje de ingresos por ventas que la empresa convierte en beneficios, antes de descontar impuestos e intereses. Para su cálculo se emplean datos referentes a la actividad principal de la compañía.

Se calcula dividiendo el ingreso operativo (utilidad bruta menos gastos operativos) por las ventas totales. Los gastos de operación incluyen costos tales como gastos administrativos generales y otros costos que no pueden atribuirse a unidades de productos individuales.

El margen de operación examina la relación entre las ventas y los costos controlados por la administración. El aumento del margen operativo generalmente se considera una buena señal, pero los inversionistas deberían simplemente buscar márgenes operativos sólidos y consistentes.

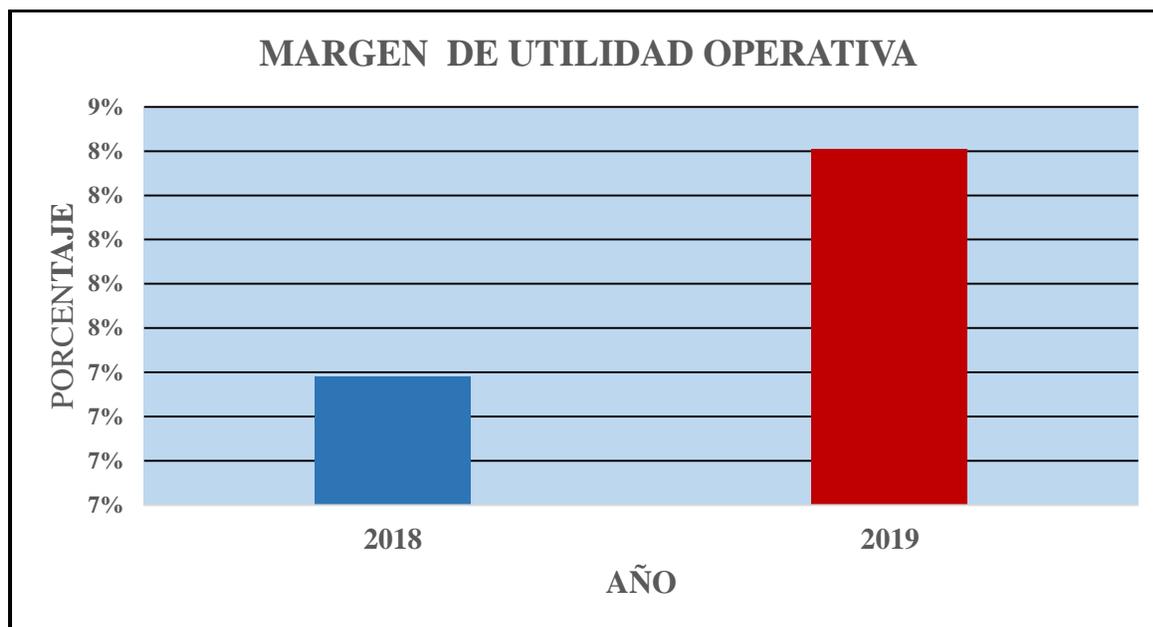


Figura 4: *Margen de utilidad operativa.* Esta figura muestra el margen de utilidad operativa que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: La gráfica muestra que el margen de utilidad operativa mide el porcentaje de cada dólar de ventas que queda después de deducir los costos de venta y gastos, excluyendo los intereses, impuestos, los gastos de operación para el año 2018 fue de 7%, un margen no aceptable para la entidad, porque significa que los gastos aumentaron además del costo de venta. Sin embargo, se observa un aumento mínimo para el año 2019 de 8 % se debe a la disminución registrada de los gastos de mercadeo y del costo de venta de ese año.

Según los resultados se demuestra en la figura N. ° 4 que la empresa tiene un bajo nivel de rentabilidad, porque es preferible un margen alto de utilidad operativa, considerando lo anterior la empresa no calificaría para nuevos créditos.

Tabla 13: Margen de utilidad neta

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
MARGEN DE UTILIDAD NETA	4.53%	3.39 %
Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51
Ventas netas	\$ 3,500,000.00	\$ 3,250,000.00

Nota: Mide el margen de utilidad neta del porcentaje de cada dólar de ventas después de deducir costos. (Elaborada por equipo)

La utilidad es el retorno positivo de la inversión originada por la empresa. En otras palabras, es la diferencia entre el precio de venta y todos los costos fijos y variables involucrados en la comercialización y en el mantenimiento de la empresa como se muestra en la tabla N. ° 13.

Es la utilidad obtenida por la empresa después de pagar todos los gastos e impuestos. Además de los costos de producción que inciden directamente sobre el valor del producto, también deberás pagar las cuentas como el alquiler, el agua y la electricidad, los préstamos bancarios y los ingresos fiscales.

También es un indicador que permite conocer la rentabilidad de tu empresa. Formalmente puede entenderse como el monto de diferencia entre el precio en que se vende un producto y el conjunto de costos necesarios para su comercialización.

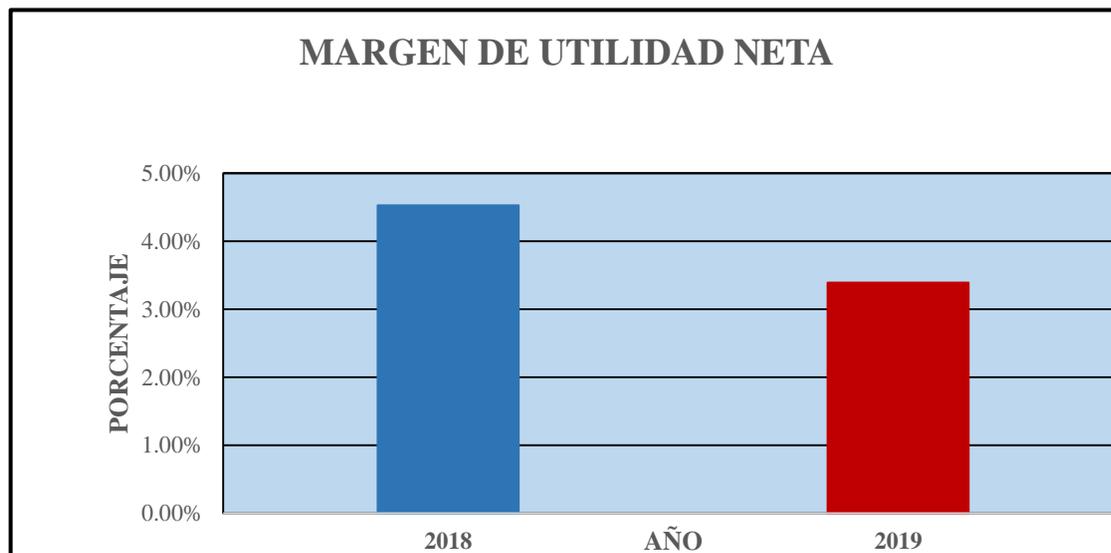


Figura 5: *Margen de utilidad neta.* Esta figura muestra el margen de utilidad neta que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: el margen de utilidad neta calcula el porcentaje de cada dólar de ventas después de deducir todos los costos y gastos, incluyendo los intereses e impuestos. Cuanto más alto sea el margen de utilidad neta de la empresa es mejor, todo incremento en su resultado señala la capacidad de la empresa para aumentar su rendimiento, dado un nivel estable de venta como se muestra en la figura N. ° 5.

Según se observa en la gráfica el margen de utilidad neta del año 2018-2019 presenta una disminución de 1.14 % los cuales son consecuentes del impacto del deterioro de los inventarios en ese año, así mismo la utilidad neta se ve influenciada por otros ingresos que obtuvo la entidad por reintegros de descuentos y bonificaciones por parte de los proveedores.

Tabla 14: Rendimiento de los activos totales

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
RENDIMIENTO DE ACTIVOS TOTALES	3.84%	3.31%
Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51
Total, activo	\$ 4,132,729.67	\$ 3,333,184.59

Nota: Mide la relación entre la utilidad neta y la productividad de los activos (Elaborada por equipo)

Rentabilidad de una compañía sobre el total de sus activos, independientemente de la forma en que se financie el activo. Se calcula con el beneficio neto dividido entre el total de los activos como lo indica la tabla N° 14. Se utiliza para valorar el grado de rendimiento que ha obtenido la gerencia de los activos bajo su control. Es un indicativo para la sostenibilidad económica de la empresa.

El rendimiento sobre activos totales de una empresa es la rentabilidad que posee dicha compañía sobre la totalidad de sus activos. Se podría decir que es un indicador, que muestra cuál es la sostenibilidad económica de la empresa.

De esta forma, el rendimiento sobre activos totales o ROA de una empresa, por sus siglas en inglés, lo que hace es señalar de qué forma las empresas manejan sus activos al mismo tiempo que generan las ganancias propias de la compañía, que provienen del beneficio de las ganancias básicas y diluidas por acción.

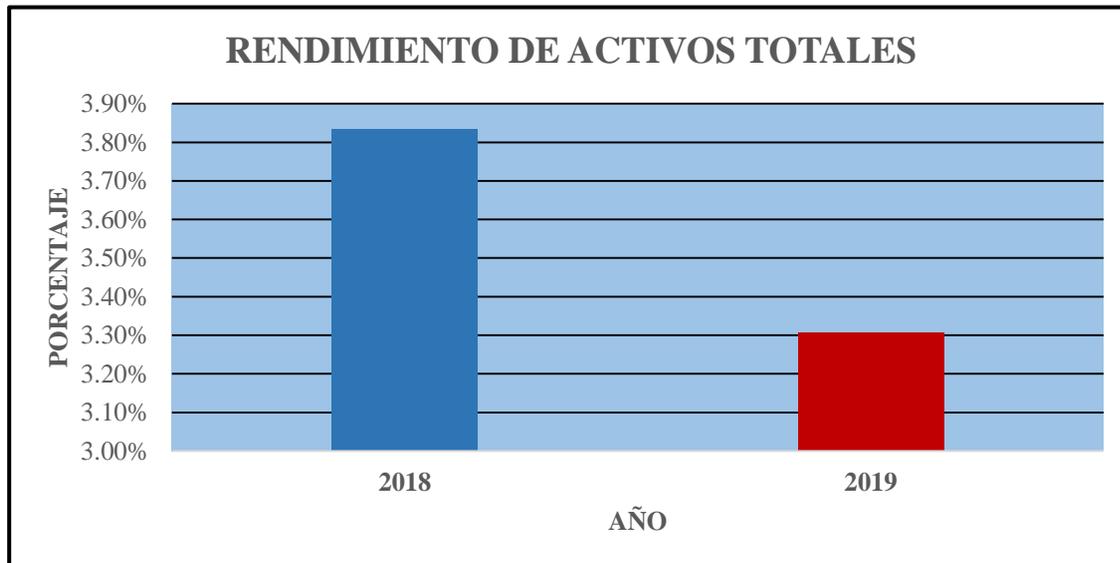


Figura 6: *Rendimiento de activos totales.* Esta figura muestra el rendimiento de activos totales que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado. (Elaborada por equipo)

Análisis: rendimiento de activos totales mide la relación entre la utilidad neta y la productividad de los activos, además determina la eficacia de la gerencia para obtener ganancias con los activos disponibles. La gráfica muestra que por cada dólar invertido en relación con los activos se obtuvo un rendimiento 3.84% durante el periodo 2018, para el año 2019 el rendimiento de los activos ha disminuido 3.31 %, debido a que las utilidades decrecieron en \$ 110,219.51 por el deterioro del valor de los accesorios y repuestos.

Así mismo el monto de las ventas se redujo por la pérdida del 20% del valor de mercado, influyendo directamente en la rentabilidad de la inversión, aunque la disminución fue de 0.53 % mostrado en la figura N. ° 6 significa que la empresa necesita mejora en la eficacia en la administración de los activos para obtener un rendimiento mayor.

Tabla 15: *Rendimiento sobre patrimonio*

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO	32.96%	28.48%
Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 110,219.51
Patrimonio	\$ 480,970.70	\$ 387,028.89

Nota: Mide la relación entre la utilidad neta y el patrimonio (Elaborada por equipo)

El ROE se considera una medida de la eficacia con que la administración utiliza los activos de una empresa para generar ganancias. El ROE se expresa como un porcentaje y se puede calcular para cualquier compañía si los ingresos netos y el patrimonio son ambos números positivos como se observa en la anterior tabla N. ° 15. El ingreso neto se calcula antes de los dividendos pagados a los accionistas comunes y después de los dividendos a los accionistas preferentes y los intereses a los prestamistas

El retorno sobre el capital conocido como ROE por sus siglas en inglés (Return on equity) es una medida del desempeño financiero calculada dividiendo el ingreso neto previsto sobre el patrimonio neto. Debido a que el patrimonio o capital de los accionistas es igual a los activos de una empresa menos su deuda, el ROE podría considerarse como el rendimiento de los activos netos.

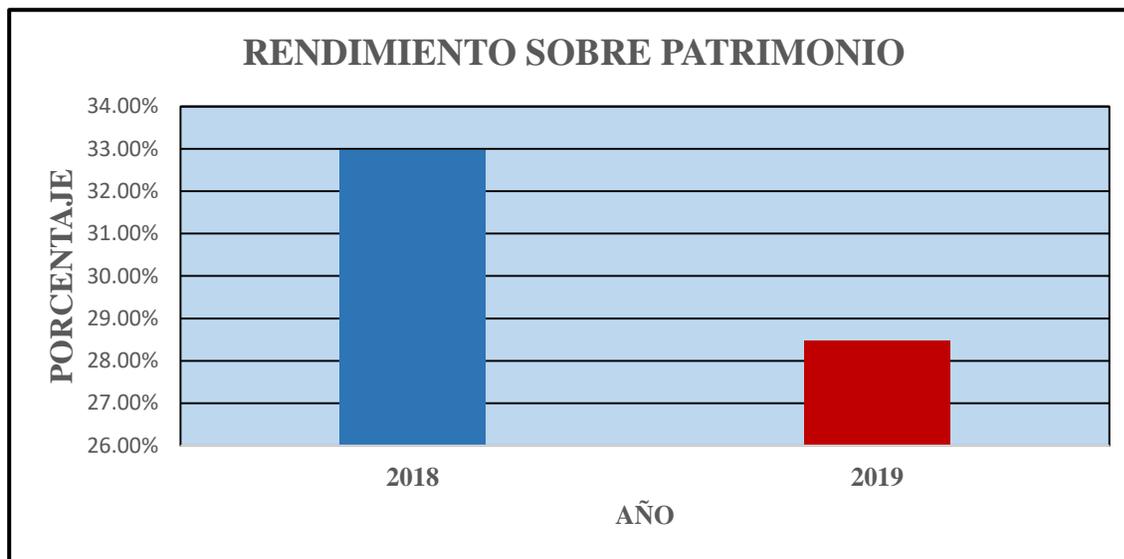


Figura 7: *Rendimiento sobre patrimonio.* Esta figura presenta el rendimiento sobre patrimonio que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: el rendimiento sobre el capital estima la ganancia obtenida de la inversión de los accionistas, la gráfica muestra que la empresa generó un rendimiento sobre el patrimonio por cada dólar invertido para el año 2018 de 32.96% disminuyendo para el 2019 en 28.48 % debido al deterioro del valor de los inventarios como lo muestra la tabla N. ° 7.

Además de la disminución del monto de las ventas así también del importe de la utilidad neta lo anterior significa que la empresa ha disminuido el rendimiento sobre el capital se considera una amenaza para la empresa y para los inversionistas.

Además del impacto que genera la obsolescencia de los inventarios en la rentabilidad de la empresa, es decir en los beneficios económicos que espera obtener por una inversión.

4.7. ANALISIS DE RENTABILIDAD SIN DETERIORO

Tabla 16: Margen de utilidad neta

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
MARGEN DE UTILIDAD NETA	4.53%	5.25%
Utilidades netas	\$ 158,513.29	\$ 170,572.42
Ventas netas	\$ 3,500,000.00	\$ 3,250,000.00

Nota: Refleja el margen de utilidad sobre las ventas netas. (Elaborada por equipo.)

Considerando en este caso que la Industria S. A de C.V. no reporta deterioro del valor del inventario al finalizar el periodo contable, debido a la administración del inventario a través de la implementación del método ABC de esta manera se puede analizar las variaciones del porcentaje correspondiente al año que reporta deterioro mostrados en la tabla N.º 16.

La utilidad es el retorno positivo de la inversión originada por la empresa. En otras palabras, es la diferencia entre el precio de venta y todos los costos fijos y variables involucrados en la comercialización y en el mantenimiento de la empresa.

También es un indicador que permite conocer la rentabilidad de tu empresa. Formalmente puede entenderse como el monto de diferencia entre el precio en que se vende un producto y el conjunto de costos necesarios para su comercialización.

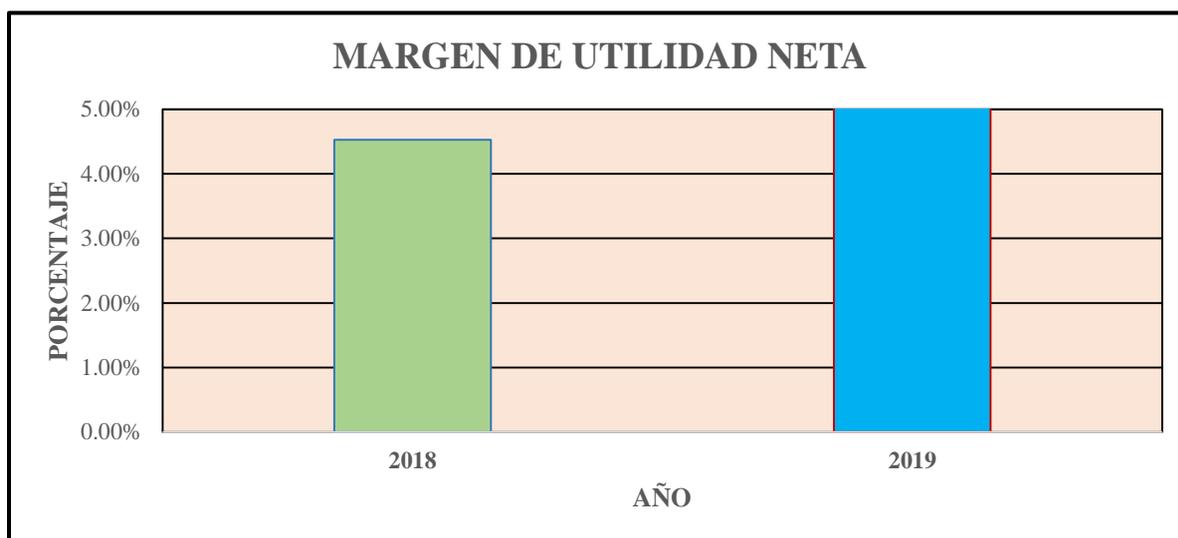


Figura 8: *Margen de utilidad neta.* Esta figura muestra el margen de utilidad neta que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: el margen de utilidad neta calcula el porcentaje de cada dólar de ventas después de deducir todos los costos y gastos, incluyendo los intereses e impuestos. Cuanto más alto sea el margen de utilidad neta de la empresa es mejor, todo incremento en su resultado señala la capacidad de la empresa para aumentar su rendimiento, dado un nivel estable de venta.

Según se observa en la gráfica el margen de utilidad neta del año 2018-2019 como podemos ver en la anterior figura N. ° 8, presenta un aumento de 0.72% debido a la planificación del inventario en realizar compras de accesorios y repuesto de mayor demanda, calidad y accesible para los clientes, así mismo utilizando el método ABC que clasifica según el monto de inversión de los artículos.

Tabla 17: *Rendimiento de los activos totales*

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
RENDIMIENTO DE ACTIVOS TOTALES	3.84%	5.12%
Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 170,572.42
Total, activo	\$ 4,132,729.67	\$ 3,333,184.59

Nota: Mide la relación entre la utilidad neta y la productividad de los activos (Elaborada por equipo)

Rentabilidad de una compañía sobre el total de sus activos, independientemente de la forma en que se financie el activo. Se calcula con el beneficio neto dividido entre el total de los activos como se muestra en la tabla N.º 17. Se utiliza para valorar el grado de rendimiento que ha obtenido la gerencia de los activos bajo su control. Es un indicativo para la sostenibilidad económica de la empresa.

El rendimiento sobre activos totales de una empresa es la rentabilidad que posee dicha compañía sobre la totalidad de sus activos. Se podría decir que es un indicador, que muestra cuál es la sostenibilidad económica de la empresa.

De esta forma, el rendimiento sobre activos totales o ROA de una empresa, por sus siglas en inglés, lo que hace es señalar de qué forma las empresas manejan sus activos al mismo tiempo que generan las ganancias propias de la compañía, que provienen del beneficio de las ganancias básicas y diluidas por acción.

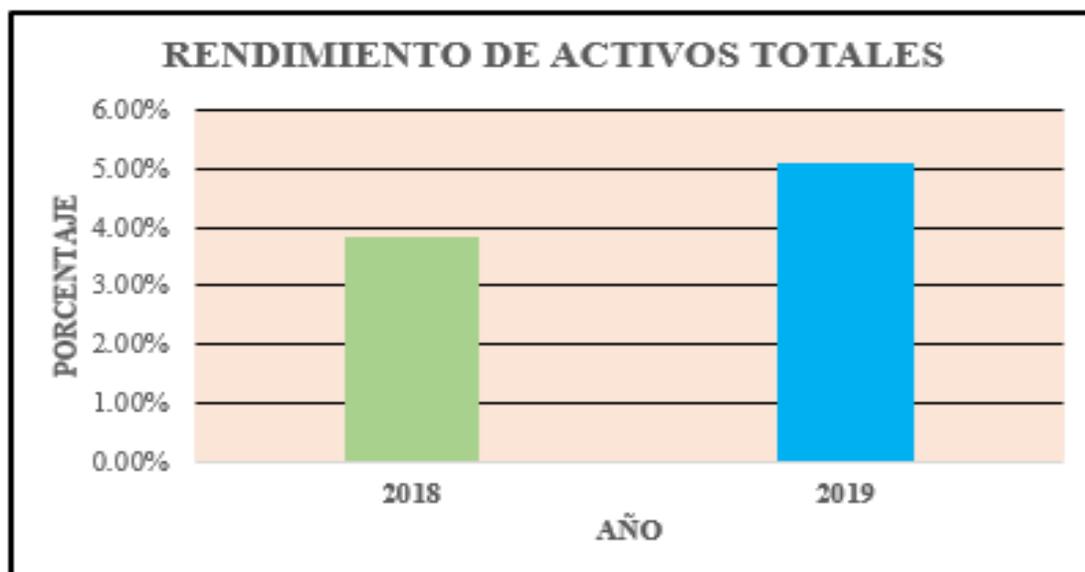


Figura 9: *Rendimiento de activos totales.* Esta figura presenta el rendimiento de los activos totales que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado. (Elaborada por equipo)

Análisis: además determina la eficacia de la gerencia para obtener ganancias con los activos disponibles. La gráfica muestra que, por cada dólar invertido en los activos, se obtuvo un rendimiento 3.84% durante el periodo 2018, para el año 2019 el rendimiento de los activos ha aumentado 5.12 %, así mismo las utilidades se elevaron a un monto de \$ 170,572.42 obteniendo excelentes resultados como se muestra en la figura N. ° 9.

Además, la entidad en el año 2019 implemento la administración de inventario a través del método ABC que tiene como objetivo la clasificación de la mercadería así mismo de llevar un mejor control de los artículos que se encuentre en la categoría A, sin embargo, se tiene que realizar levantamiento de inventario frecuente así también de analizar la Rotación del producto y actualizarse de cambios externos que afecte en un futuro parte del inventario en obtener un rendimiento favorable.

Tabla 18: *Rendimiento sobre patrimonio*

RAZONES DE RENTABILIDAD	AÑOS	
	2018	2019
RENDIMIENTO SOBRE PATRIMONIO	32.96%	44.07%
Utilidad neta	\$ 158,513.29	\$ 170,572.42
Patrimonio	\$ 480,970.70	\$ 387,028.89

Nota: este indicador financiero permite analizar y comparar la utilidad obtenida (Elaborada por equipo)

En conclusión, este indicador financiero permite analizar y comparar la utilidad obtenida con relación a la inversión realizada por los accionistas de la empresa, también la administración del inventario es una herramienta que la entidad puede utilizar en clasificar el inventario por su nivel de inversión y llevar un mejor control que ayude en la determinación del deterioro del valor del inventario como se muestra en la anterior tabla N. ° 18.

El ROE se considera una medida de la eficacia con que la administración utiliza los activos de una empresa para generar ganancias. El ROE se expresa como un porcentaje y se puede calcular para cualquier compañía si los ingresos netos y el patrimonio son ambos números positivos. El ingreso neto se calcula antes de los dividendos pagados a los accionistas comunes y después de los dividendos a los accionistas preferentes y los intereses a los prestamistas.

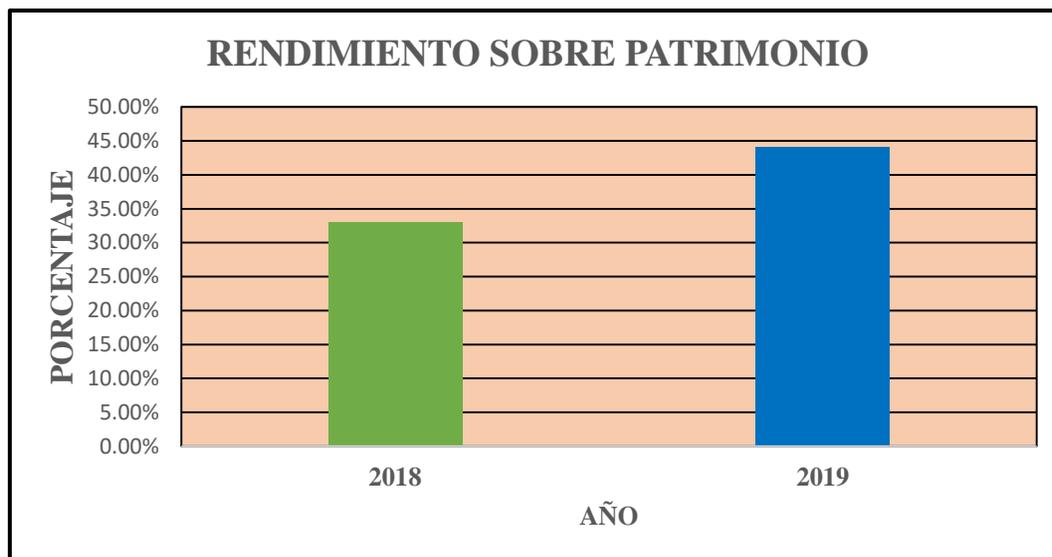


Figura 10: *Rendimiento sobre patrimonio.* Esta figura presenta el rendimiento sobre patrimonio que la empresa ha tenido en los años comparativos 2018 y 2019 del caso práctico presentado en esta investigación. (Elaborada por equipo)

Análisis: el rendimiento sobre el capital estima la ganancia obtenida de la inversión de los accionistas, la gráfica muestra que la empresa generó un rendimiento sobre el patrimonio por cada dólar invertido para el año 2018 de 32.96% aumento para el año 2019 en 44.07% mostrado en la figura N.º 10, debido a la excelente administración del inventario a través del método ABC que es una herramienta que ayuda a la clasificación del inventario por el nivel de inversión de esta manera los accionistas conocen cuáles son los códigos que tienen mayor riesgo por lo tanto necesitan ser controlados con eficiencia para obtener un rendimiento alto de la inversión.

También como podemos observar el aumento del rendimiento sobre el patrimonio para el año 2019 fue de 11.11%, esto porque no se registró deterioro del inventario que afectara las utilidades, debido a que la entidad implementó el método ABC que se obtuvo buenos resultados.

4.8. ANÁLISIS DE RENTABILIDAD DE LA INDUSTRIA S.A. DE C.V.

Existen muchas medidas de rentabilidad, se emplean para calcular la eficiencia de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos en que debe incurrir además relaciona las razones de rentabilidad con las ventas, activos o capital, permite evaluar las utilidades en relación con un determinado nivel de ventas, de activos o con la inversión de los accionistas. Se explican las variaciones en la medición del rendimiento del capital invertido y su interpretación, sin ganancias, la empresa no podría atraer capital externo. Así mismo afectando las operaciones financieras futuras.

A continuación, se presentan los principales factores que inciden en la rentabilidad de la empresa, los cuales fueron identificados por medio de indicadores financieros; si la entidad para el año 2018 y 2019 hubiese aplicado las razones de rentabilidad para incrementar la rentabilidad como por ejemplo gestionar la disminución de los costos de ventas y los gastos operativos en porcentajes razonables al nivel de ingresos que reflejan los estados financieros, estos y otros factores se muestran a continuación, para demostrar el impacto que se tiene en las utilidades. En el costo de venta se aplicó un 5% menos para el año 2019 los cuales pudieron mostrarse a través de las negociaciones con los proveedores además de una buena gestión de compra que se realizó de los accesorios y repuesto de mayor demanda de los clientes. Los gastos de operación para el año 2019 disminuyeron en el año 2018 se debe a la disminución registrada de los gastos de mercadeo y del costo de venta de ese año.

En el margen de utilidad neta del año 2019 se refleja una diferencia de 1.14% con respecto al año 2018 lo que representa una disminución en las ventas, en los costos de los productos y los gastos de operación, además del deterioro de los inventarios lo que incidió directamente sobre la utilidad neta de ese periodo. Así mismo el monto de las ventas se redujo por la pérdida del 20%

del valor de mercado, también con la entrada en vigencia del reglamento técnico Salvadoreño que clasifico a los motores trifásicos en potencia nominal de 0,746 a 373 kW como deficiente para la producción industrial por el alto consumo de energía, por lo tanto disminuyo la demanda de los clientes influyendo directamente en la rentabilidad de la inversión, aunque la disminución fue de 0.53 % significa que la empresa necesita mejora en la eficacia en la administración de los activos para obtener un rendimiento mayor.

El rendimiento del capital para el año 2018 es de 32.96 % reduciendo para el 2019 en 28.48 % debido al deterioro del valor de los inventarios, además de la disminución del monto de las ventas así también del importe de la utilidad neta lo anterior significa que la empresa ha disminuido el rendimiento sobre el capital se considera una amenaza para la empresa y para los inversionistas además la entidad no podría atraer capital externo por al analizar está disminuyendo 4.48 % el rendimiento de capital, así mismo afectando las operaciones financieras futuras.

Además, con el análisis de la rentabilidad sin deterioro del valor de los inventarios, aumentaría la rentabilidad, si la entidad aplicara la administración del inventario atreves del método ABC, divide en tres grupos de importancia decreciente, por ejemplo, el grupo A incluye los artículos que requieren la mayor inversión en dólares, está integrado por el 20 % de los artículos, y representa el 80% de la inversión en dólares de la empresa. El grupo B está conformado por los artículos que constituye el inventario más grande y finalmente el grupo C, se encuentra los artículos más numerosos que representan una inversión en dólares relativamente pequeña.

4.9. FACTORES QUE INCIDEN EN LA RENTABILIDAD

Los resultados obtenidos a través de la herramienta financiera utilizado en la investigación además del análisis de las razones de rentabilidad se conocieron en detalle los factores que intervienen en el desarrollo adecuado de las actividades de la empresa entre los cuales se pueden mencionar los siguientes:

- ✓ La falta de manual de políticas, funciones y procedimientos escritos donde se determinen las actividades de cada departamento y las funciones de los empleados de la empresa, conlleva a la deficiencia en el desempeño de las labores y el cumplimiento de los objetivos de la entidad.
- ✓ La ausencia de personal especializado en el área financiera promueve una mala administración y proyección financiera.
- ✓ El deterioro de los inventarios afectado directamente en la rentabilidad de la empresa, por la disminución del precio del mercado con respecto al importe en libro.

CONCLUSIONES

- Existe una sobrevaloración de las cifras de los activos realizables que se presentan en los estados financieros, debido a la no aplicación del deterioro de dichos activos, afectando directamente la rentabilidad de la empresa, posteriormente los acreedores, proveedores, y futuros inversionistas.
- Se encontraron deficiencias en lo referente a las políticas y procedimientos relacionados con el deterioro del valor de los inventarios, las dificultades de no aplicar políticas determinan que las utilidades disminuyan en ciertos periodos contables.
- Según el análisis realizado al índice de rentabilidad se verifico una disminución en el costo de ventas para los años 2018-2019, lo cual se debe a una gestión de compra eficiente y además el proveedor bajo el costo de algunos códigos ya que estos determinan el margen de utilidad.
- Se verificó que la empresa ha disminuido su volumen de ventas, pero no así su rentabilidad la cual no es proporcional a lo invertido, esto se ve reflejado en los niveles de ganancia que presenta los estados de resultados de los años en estudio, este tipo de situación no ha sido estudiada por la empresa debido a la falta de un análisis financiero aplicado a los resultados obtenidos.

RECOMENDACIONES

- Recomendamos a las empresas que distribuye accesorios y repuestos para la industria que realicen periódicamente un control de sus inventarios para actualizar la obsolescencia de los equipos que almacenan. Asimismo, planificar una rotación oportuna y eficiente de sus existencias, con la finalidad de minimizar los riesgos futuros que puedan tener consecuencias negativas financieras.
- Se deben fortalecer los procedimientos de control que permitan evaluar y recolectar información que será utilizada en la evaluación para determinar si un activo ha sufrido pérdida en su valor. Esto se puede lograr Identificando, designando y capacitando colaboradores que puedan ayudar a determinar si un activo ha sufrido deterioro de su valor.
- Elaborar políticas y procedimientos contables relacionados con el deterioro del valor de los activos, las cuales vayan orientadas a minimizar errores en el reconocimiento y registro del deterioro, ya sea en forma de guías o manuales, pueden ser preparados por agentes externos contratados para tal fin o por personal interno debidamente capacitado en el tema.
- Implementar políticas para la compra y venta de los productos en las cuales la empresa pueda establecer los precios de venta con un margen de rentabilidad que sea beneficiosa para esta y no perjudique tanto a sus clientes y al consumidor final quienes son los que proporcionan la ganancia a lo largo del proceso de distribución de los productos. Medir de forma presupuestaria los gastos que se realicen y sean necesarios para el desarrollo y beneficio de la entidad.

BIBLIOGRAFIA

Gonzales, M. E. (3 de noviembre de 2016). *Meetlogistics.com*. Obtenido de

<https://meetlogistics.com/demand-planning/riesgos-en-la-administracion-del-inventario/>

Jimenez, Y. (10 de junio de 2008). *Administracion de Inventarios*. Obtenido de

<https://www.gestiopolis.com/administracion-inventarios/>

Macleod, A. (2012). *GUIA PRACTICA SOBRE COORDINACIÓN DE GESTIÓN DE RIESGO Y ASEGURAMIENTO INSTITUTO DEL AUDITOR INTERNO*. Editorial CMIA.

Guerrero Sánchez, Fernando, (2009) *Fundamentos de los Métodos de Investigación Social*.

Imprenta y Offset Ricaldone

Weston, j. (2006) *Fundamentos de administración financiera*. (10ª Ed.). Vol. II y III la habana.

IASB (2015) Norma Internacional de Información Financiera para la Pequeña y Mediana Empresa.

Gitman Lawrence J. (2012) *Principios de Administración Financiera* (10ª Ed.)

Navia, J. C. (01 de 2017). *www.icesi.edu.co*. Obtenido de *www.icesi.edu.co*:

https://www.icesi.edu.co/departamentos/finanzas_contabilidad/images/NIIF/pymes/2011/pymes_deterioro.pdf

Thompson, A., Gamble, J., Peteraf, M., & Strickland III, A. (2012). *Administración Estratégica* (Décimo Octava ed., Vol. Décimo Octava). México: Mc Graw Hill.

ANEXOS

Anexo 1: Modelo de Entrevista a los encargados de los inventarios

	<p style="text-align: center;">UNIVERSIDAD DE EL SALVADOR FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS ESCUELA DE CONTADURÍA PÚBLICA</p>	
Entrevista.		
Objetivo: Fortalecer la investigación a través de la información proporcionada por expertos en esta área		
Entrevistado (a):		
Cargo:		
1. ¿Cómo determinan ustedes el deterioro de los activos realizables en su empresa?		
2. ¿Cuál es el nivel de rotación que estiman para los inventarios?		
3. ¿Se realizan conteos periódicos para conocer la caducidad y deterioro del inventario con baja rotación?		
4. ¿Cuáles son los repuestos y/o accesorios en exceso que considera que afectan la rentabilidad de la empresa?		
5. ¿Cuánto considera usted que el valor de mercado en sus inventarios ha afectado la rentabilidad en los últimos años?		
6. ¿Cree usted que un eficiente control de inventarios ayudará a establecer indicadores financieros reales en la entidad?		
7. ¿Se ha realizado análisis de rentabilidad dentro de la empresa para una mejor toma de decisiones?		
8. ¿considera que la empresa utiliza algún método de planificación adecuada para obtener rentabilidad?		
9. ¿Qué indicadores de rentabilidad utilizan dentro de la empresa?		
10. ¿considera usted que la rentabilidad obtenida en años anteriores ha generado recuperación del capital invertido?		

Anexo 2: Principales indicadores de rentabilidad utilizados en el caso práctico

INDICADORES DE RENTABILIDAD	
Margen de utilidad bruta	$= \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$
Margen de utilidad operativa	$= \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$
Margen de utilidad neta	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$
Rendimiento sobre los activos	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total, de activos}}$
Rendimiento sobre patrimonio	$= \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$

Razones de rentabilidad

Miden la capacidad de la empresa para generar utilidades, a partir de los recursos disponibles. Por esta definición, la mayoría de los ejemplos tienen que ver con la relación de la utilidad neta con ciertos elementos de los estados financieros.

- Margen de utilidad neta mide en forma porcentual, la porción del ingreso que permitirá cubrir todos los gastos diferentes al costo de ventas.
- Margen de utilidad en operaciones en las finanzas modernas este es uno de los indicadores de mayor relevancia porque permite medir si la empresa está generando suficientes utilidades para cubrir sus actividades de financiamiento.

- Margen de utilidad neta mide el porcentaje que está quedando a los propietarios por operar la empresa.
- Rendimientos sobre activos da una idea del rendimiento que se está obteniendo sobre la inversión.
- Rendimiento sobre el patrimonio mide la rentabilidad que están obteniendo los inversionistas.

Anexo 3: Análisis e Interpretación de la información obtenida

Pregunta	Entrevista # 1	Entrevista # 2	Entrevista # 3	Análisis
	(Diderisa)	(Indelpin)	(Serdinsa)	
1. ¿Cómo determinan ustedes el deterioro de los activos realizables en su empresa?				
	Aquí se controla el inventario para la venta a través de directores de marca, ellos presentan los reportes de productos vencidos y no aptos para la venta.	La persona encargada de bodega presenta un informe a la gerencia, de los equipos que han disminuido la rotación en los últimos tres meses, además de productos vencidos o por vencer, así como dañados por otras razones.	A través de reporte de ventas por líneas de productos o de equipo, en el cual se verifica el movimiento de mayor demanda de los productos además de la rotación del inventario y así mismo determinar el deterioro.	Se puede determinar que en las tres empresas evaluadas Indelpin, Serdinsa y Diderisa determinan el deterioro por medio de reportes presentados a la alta gerencia en el caso de Indelpin el reporte detalla equipos de poca rotación productos vencidos o por vencer y dañados, al igual que en Diderisa y en el caso de Serdinsa se hace por medio de reporte de ventas por líneas de productos o equipos para conocer cuál es la rotación del inventario esto indica que las entidades llevan un control en la determinación del deterioro de los inventarios.

2 ¿Cuál es el nivel de rotación que estiman para los inventarios?				
	1 a 3 meses	De 3 a 6 meses	Es de 6 a 12 meses	Con las respuestas obtenidas de la rotación de inventario es diferente y variante de 1 a 3 meses, de 3 a 6 meses y de 6 a 12 meses esto significa que en algunas entidades la rotación de sus inventarios es de mucha importancia para obtener utilidades que para otras empresas.
3. ¿Se realizan conteos periódicos para conocer la caducidad y deterioro del inventario con baja rotación?				
	No, hasta el final del año obtenemos un informe global para comparar con los informes de los directores de marca.	Si, cada 3 meses	Si se realizan, pero no son conteos periódicos establecidos y se hace de 1 a 3 veces en el año.	En relación con esta pregunta se puede determinar que Indelpin hace conteos periódicos de 3 meses, en el caso de Serdinsa los hace unas 3 veces al año y Diderisa lo hace al final del año, esto indica que las empresas reconocen al final del periodo contable el deterioro y caducidad en los inventarios.

4. ¿Cuáles son los repuestos y/o accesorios en exceso que considera que afectan la rentabilidad de la empresa?				
	Las cañuelas de fibra de vidrio, empaquetadura de asbesto, un material dañino para la salud pública, por ser altamente cancerígeno y además afecta al medioambiente, los adhesivos Loctite por su corta fecha de vencimiento.	En nuestra empresa los motores eléctricos han sufrido deterioro por la disminución de la demanda de los clientes que prefiere motores de alta eficiencia por su consumo de energía.	Discos de corte, termómetros, variadores de frecuencia, con respecto a los discos tienen fecha de vencimiento, y los termómetros en el caso del mercurio es dañino para la salud de las personas del cual por aprobación de ley en el 2017 queda prohibida su extracción exploración y comercialización.	Se puede visualizar que cada sociedad entrevistada tiene diferentes repuestos que afectan a su rentabilidad en el caso de Indelpin son los motores, Diderisa son las castañuelas de fibra, empaquetadura de asbesto. Serdinsa representa exceso de mercadería en los discos de corte, termómetro, y variadores de frecuencia, afectando directamente la rentabilidad.
5. ¿Cuánto considera usted que el valor de mercado en sus inventarios ha afectado la rentabilidad en los últimos años?				
	La rentabilidad en los inventarios se ha visto afectado por la competencia y la caducidad de algunos productos, además de otros que fueron clasificados como nocivo para la salud y el medio ambiente.	En algunas líneas de producto estamos como un 20 % de disminución del valor mercado que es el caso de algunos motores eléctricos.	En los últimos 3 años el valor de mercado ha venido a afectar nuestra rentabilidad de un 5 a un 15%.	Las respuestas indican que las sociedades consideran que el valor de mercado, la competencia, los cambios tecnológicos influyen en las condiciones de deterioro, algunas entidades estima de un 5% hasta un 20 % del inventario total se encuentra en deterioro, para recuperar un poco la inversión muchas optan en disminuir el precio de venta, pero al final existe

				un impacto en la utilidad del periodo contable.
6. ¿Cree usted que un eficiente control de inventarios ayudará a establecer indicadores financieros reales en la entidad?				
	Si porque necesitamos más datos y en tiempo adecuado, para saber cuánto mantener en stock, cuanto será nuestros mínimos y máximos para no desabastecernos y no esperar hasta el fin de año para tomar decisiones	Sí, porque nos ayudaría a controlar y gestionar mejor nuestro inventario, proporcionando datos reales para la toma de decisiones, y obtener una mayor rentabilidad	Si, un buen control ayudaría a tener datos reales del inventario y mejorar la situación actual para la toma de decisiones financieras de SERDINSA.	Según los resultados de la entrevista es necesario establecer una herramienta en la administración de inventarios que ayude a determinar el tamaño óptimo y el periodo de reabastecimiento de cada bien.
7. Se ha realizado análisis de rentabilidad en la empresa para una mejor toma de dediciones?				
	No, se realiza desde hace tres años	No,	No, en los últimos 5 años no se realiza análisis en la empresa.	Las respuestas indica que las empresas necesitan evaluar las utilidades en relación con un determinado nivel de venta, de inversión y de la rotación de inventario, además un nivel alto de ganancias puede atraer capital externo más inversionistas así mismo una mejor rentabilidad
8. ¿considera que la empresa utiliza algún método de planificación adecuada para obtener rentabilidad?				
	En cuanto a los inventarios opino que no es el adecuado porque en algunos equipos es difícil	No, porque creo que solo vamos realizando la importación de equipos para no quedarnos desabastecidos, pero	No se lleva una planificación para determinar la rentabilidad de la entidad, pero si se	Se puede determinar que las empresas necesitan evaluar al finalizar el periodo contable, los indicadores de

	esperar hasta el final del año para saber que no se han vendido y mantenerlos por mucho tiempo almacenados no es rentable.	no es suficiente, debido que no tenemos la certeza de cuanto estamos ganando o perdiendo en nuestros inventarios.	lleva un control para no dejar desabastecido el inventario.	rentabilidad y a través de estos analizar si los costos son superiores a los ingresos además de llevar un mejor control de los gastos así mismo si son necesarios para el funcionamiento de la entidad.
9. ¿Qué indicadores de rentabilidad utilizan dentro de la empresa?				
	Control de los gastos, pero no se realiza un indicador específico	No se utiliza ninguno	Se lleva un control de gasto así también del costo y el nivel de venta.	El resultado de la pregunta indica que las entidades realizan evaluaciones de algunos montos que les permite conocer las utilidades de forma inmediata, pero no realiza un análisis más detallado de cada uno de los indicadores.
10. ¿considera usted que la rentabilidad obtenida en años anteriores ha generado recuperación del capital invertido?				
	No, porque se trabaja con financiamiento de banco, lo que permite liquidar los compromisos financieros.	Los estados financieros no presentan pérdida, pero necesitamos evaluar los resultados por medios de los indicadores obtenido para determinar la rentabilidad.	Si se ha obtenido recuperación del capital invertido, pero no ha sido el esperado.	Según el análisis de las repuestas las empresas necesita evaluar los resultados económicos que se han obtenido, además si existe recuperación total de la inversión, por qué el objetivo de todo inversionista es conocer los resultados favorables de la rentabilidad.

Anexo 5: Clasificación de los inventarios método ABC

No.	Código	Descripción	Valor Total	Participación Relativa Inventario	ABC	Porcentaje de Participación de Productos
1	C390	Motor eléctrico 7 1/2 HP 1800 RPM marca Maratón frame 213TC, C Face base removible, Trifásico *	\$ 10,450.00	6.64%	A	21.26%
2	C382	Motor eléctrico 3 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 182TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1210A, Maratón	\$ 10,250.00	6.97%	A	
3	U707	Motor eléctrico 2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 145TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1207, Maratón	\$ 9,200.00	6.68%	A	
4	C386	Motor eléctrico 5 HP, 1800 RPM, Frame 184TC, C-Face base removible, Trifásico, C386, NEMA, Maratón*	\$ 6,885.00	5.26%	A	
5	C205	Motor eléctrico 7 1/2 HP, 3600 RPM, Frame 213TC, C-Face footless, Trifásico, C205A, NEMA, Maratón *	\$ 6,600.00	5.31%	A	
6	I223	Motor eléctrico 5 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 184T, base rígida,	\$ 5,130.00	4.30%	A	

		Monofásico, TEFC, I223A, Maratón				
7	U704	Motor eléctrico 1-1/2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 145TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1204,Marathon	\$ 5,100.00	4.47%	A	
8	90LT17F4542AA	Motor eléctrico 2 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 90L, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 3,980.00	3.61%	A	
9	112MTFC4578AA	Motor eléctrico 3 HP, 1200 RPM, Frame 112M, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC Maratón*	\$ 3,750.00	3.53%	A	
10	I221	Motor eléctrico 2 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 145T, base rígida, Monofásico, TEFC, I221, Maratón*	\$ 3,468.00	3.37%	A	
11	U739	Motor eléctrico 5 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 184TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1212, Maratón	\$ 3,445.00	3.46%	A	
12	G391	Motor eléctrico 1-1/2 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 56H, base rígida, Monofásico, TEFC, G391, Maratón	\$ 3,276.00	3.41%	A	

13	180MTFC4506AA	Motor eléctrico 30 HP, 3600 RPM, IEC, Frame 180M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 3,150.00	3.39%	A	
14	I206	Motor eléctrico 3 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 182T, base rígida, Monofásico, TEFC, I206, Maratón	\$ 2,821.00	3.13%	A	
15	E963	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 2,635.00	3.01%	A	
16	100LTFC4578AA	Motor eléctrico 2 HP, 1200 RPM, Frame 100L, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 2,600.00	3.06%	A	
17	U741	Motor eléctrico 7-1/2 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 213TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1215, Marathon	\$ 2,520.00	3.06%	A	
18	225STFC4542AA	Motor eléctrico 50 HP, 1800 RPM, Frame 225S, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 2,500.00	3.13%	A	
19	132MTFC4541AA	Motor eléctrico 10 HP, 1800 RPM, Frame 132M, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 2,440.00	3.15%	A	
20	C204	Motor eléctrico 5 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 184TC, base rígida, Trifásico, TEFC, C204B, Maratón*	\$ 2,340.00	3.11%	A	

21	80T11F4578AA	Motor eléctrico 3/4 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 80M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 2,300.00	3.16%	B	3.19%
22	C389	Motor eléctrico 7 1/2 HP, 3600 RPM, Frame 213TC, C-Face, base rígida, Trifásico, C389A, NEMA, Marathon*	\$ 2,280.00	3.23%	B	
23	I214	Motor eléctrico 5 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 184T, base rígida, Monofásico, TEFC, I214A, Maratón	\$ 2,080.00	3.25%	C	
24	E962	Motor eléctrico 50 HP, 1800 RPM, Frame 326T, base rígida, Trifásico, E962, NEMA, Maratón**	\$ 1,996.00	3.22%	C	
25	112MTFC4542AA	Motor eléctrico 5 1/2 HP, 1800 RPM, Frame 112M, base rígida, montaje B3, IEC, Trifásico, Maratón*	\$ 1,960.00	3.26%	C	
26	E984	Motor eléctrico, 40 HP, 1800 RPM, Frame 324T, base rígida, Trifásico, E984, NEMA, Maratón**	\$ 1,950.00	3.35%	C	
27	80T17F4543AA	Motor eléctrico 3/4 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 80M, base rígida,	\$ 1,805.00	3.20%	C	

		montaje B3, Trifásico, TEFC,Marathon*				75.55%
28	80T11F4579AA	Motor eléctrico 1/2 HP, 1200 RPM, Frame 80M, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 1,800.00	3.30%	C	
29	E972	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,748.00	3.31%	C	
30	U644	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,710.00	3.35%	C	
31	90ST17F4541AA	Motor eléctrico 1-1/2 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 90S, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,705.00	3.45%	C	
32	180LTFC4541AA	Motor eléctrico 30 HP, 1800 RPM, Frame 180L, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 1,700.00	3.56%	C	
33	U701	Motor eléctrico 1 HP, 1800 RPM, Frame 143TC, C-Face base rígida, Trifásico, GT1201, NEMA, Maratón*	\$ 1,680.00	3.65%	C	
34	E964	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,577.00	3.55%	C	

35	E967	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,575.00	3.67%	C
36	U965	Motor eléctrico 50 HP, 3600 RPM, Frame 256T, base rígida, Trifásico, U965, Maratón**	\$ 1,524.00	3.69%	C
37	GT1040	Motor eléctrico 60 HP, 1800 RPM, Frame 364T, base rígida, Trifásico, GT1040, NEMA, Maratón**	\$ 1,515.00	3.80%	C
38	U737	Motor eléctrico 3 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 182TC, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1209, Maratón	\$ 1,505.00	3.93%	C
39	80T17F4542AA	Motor eléctrico 1 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 80M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,470.00	3.99%	C
40	U670	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,445.00	4.08%	C
41	C206	Motor eléctrico 10 HP, 3600 RPM, Frame 215TC, C-Face base rígida, Trifásico, C206A, NEMA, Maratón*	\$ 1,435.00	4.22%	C
42	200LTFC4507AA	Motor eléctrico 40 HP, 3600 RPM, IEC, Frame 200L, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,425.00	4.38%	C

43	G393	Motor eléctrico 1/2 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, G393, Maratón	\$ 1,395.00	4.48%	C
44	71T17F4541AA	Motor eléctrico 1/2 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,360.00	4.57%	C
45	U649	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,350.00	4.75%	C
46	E954	Motor eléctrico 5 HP, 1800 RPM, Frame 184T, base rígida, Trifásico, E954, NEMA, Maratón**	\$ 1,328.00	4.90%	C
47	71T17F4545AA	Motor eléctrico 1/3 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,190.00	4.59%	C
48	160LTFC4541AA	Motor eléctrico 20 HP, 1800 RPM, Frame 160L, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 1,170.00	4.73%	C
49	E969	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,120.00	4.74%	C
50	U632	Motor eléctrico 7-1/2 HP, 1200 RPM, NEMA, Frame 254T, base rígida, Trifásico, TEFC, E2117, Maratón	\$ 1,053.00	4.66%	C

51	E975	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,027.00	4.77%	C
52	71T11F4578AA	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, IEC, Frame 71M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 1,020.00	4.97%	C
53	E980	Motor eléctrico 3 HP, 1200 RPM, Frame 213T, base rígida, Trifásico, E2111, NEMA, Maratón**	\$ 990.00	5.07%	C
54	U735	Motor eléctrico 2 HP, 3600 RPM, Frame 145TC, C-Face sin base, Trifásico, U735, Maratón*	\$ 945.00	5.08%	C
55	C393	Motor eléctrico 10 HP, 1800 RPM, Frame 215TC, C-Face base removible, Trifásico, C393, NEMA,Marathon*	\$ 930.00	5.27%	C
56	C262	Motor eléctrico 1/2 HP, 1750 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, C262, Maratón	\$ 910.00	5.43%	C
57	132STFC4541AA	Motor eléctrico 7 1/2 HP, 1800 RPM, Frame 132S, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 900.00	5.68%	C

58	100LTFC4543AA	Motor eléctrico 3 HP, 1800 RPM, Frame 100L, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 810.00	5.38%	C	
59	E955	Motor eléctrico 7-1/2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 213T, base rígida, Trifásico, TEFC, E2116, Maratón*	\$ 750.00	5.25%	C	
60	H700	Motor eléctrico 3/4 HP, 1200 RPM, NEMA, Frame 143T, base rígida, Trifásico, TEFC, H700, Maratón*	\$ 738.00	5.44%	C	
61	E995	Motor eléctrico 2 HP, 1200 RPM, Frame 184T, base rígida, Trifásico, E995, NEMA, Maratón**	\$ 735.00	5.73%	C	
62	G390	Motor eléctrico 1 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, G390, Maratón	\$ 730.00	6.04%	C	
63	G379	Motor eléctrico 3/4 HP, 3600 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, G379, Maratón	\$ 620.00	5.41%	C	
64	E970	Motor eléctrico 5 HP, 1200 RPM, NEMA, Frame 215T, base rígida, Trifásico, TEFC, E2114, Maratón*	\$ 620.00	5.71%	C	
65	U652	Motor eléctrico 20 HP, 1800 RPM, Frame 256T, base rígida, Trifásico, U652, NEMA, Maratón**	\$ 610.00	5.96%	C	

66	E953	Motor eléctrico 3 HP, 1800 RPM, Frame 182T, base rígida, Trifásico, E953, NEMA, Maratón**	\$ 600.00	6.22%	C
67	E961	Motor eléctrico 25 HP, 1800 RPM, Frame 284T, base rígida, Trifásico, E961, NEMA, Maratón**	\$ 600.00	6.64%	C
68	G324	Motor eléctrico 1/2 HP, 1200 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Trifásico, TEFC, K159, Maratón	\$ 592.00	7.01%	C
69	K1324	Motor eléctrico 1/2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 56C, base rígida, Trifásico, TEFC, K1324, Maratón	\$ 570.00	7.24%	C
70	E823	Motor eléctrico 1-1/2 HP, 1200 RPM, NEMA, Frame 182T, base rígida, Trifásico, TEFC, GT1005, Maratón	\$ 570.00	7.80%	C
71	G356	Motor eléctrico 3/4 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, C269, Maratón	\$ 560.00	8.30%	C
72	G303	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, Frame 56T, base rígida, Trifásico, G303, NEMA, Maratón **	\$ 511.00	8.19%	C
73	G329	Motor eléctrico 3/4 HP, 1800 RPM, Frame 56T, base rígida, Trifásico, G329, NEMA, Maratón**	\$ 510.00	8.91%	C

74	G373	Motor eléctrico 1 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 56, base rígida, Monofásico, TEFC, G373, Maratón	\$ 450.00	8.53%	C
75	180MTFC4541AA	Motor eléctrico 25 HP, 1800 RPM, IEC, Frame 180M, base rígida, Trifásico, TEFC, Maratón*	\$ 400.00	8.20%	C
76	E956	Motor eléctrico 10 HP, 1800 RPM, Frame 215T, base rígida, Trifásico, E956, Maratón*	\$ 400.00	8.93%	C
77	E982	Motor eléctrico 1 1/2 HP, 1200 RPM, Frame 182T, base rígida, Trifásico, E2105, NEMA, Maratón *	\$ 360.00	8.74%	C
78	160MTFC4541AA	Motor eléctrico 15 HP, 1800 RPM, Frame 160M, base rígida, montaje B3, Trifásico, IEC, Maratón*	\$ 350.00	9.29%	C
79	E983	Motor eléctrico 30 HP, 1800 RPM, Frame 286T, base rígida, Trifásico, E983, NEMA, Maratón**	\$ 350.00	10.24%	C
80	G306	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, Frame 56T, base rígida, Trifásico, G306, NEMA, Maratón**	\$ 345.00	11.23%	C
81	U633	Motor eléctrico 7-1/2 HP, 1200 RPM, Frame 254T, base rígida,	\$ 336.00	12.28%	C

		Trifásico, U633A, NEMA, Maratón **				
82	K158	Motor eléctrico 1/2 HP, 1800 RPM, Frame 56T, base rígida, Trifásico, K158, NEMA, Maratón**	\$ 316.00	13.06%	C	
83	G378	Motor eléctrico 1-1/2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 56H, base rígida, Monofásico, TEFC, G378, Maratón	\$ 310.00	14.69%	C	
84	82256	Motor eléctrico 1 HP, 3600 RPM, Frame 143TC, C-Face, base rígida, W21, Trifásico, NEMA, WEG*	\$ 280.00	15.30%	C	
85	G581	Motor eléctrico 1/2 HP 1800 RPM marca Maratón frame 56TC, C Face base removible, Trifásico **	\$ 270.00	17.31%	C	
86	K155	Motor eléctrico 1/3 HP, 1200 RPM, Frame 56T, base rígida, Trifásico, K155, NEMA, Maratón*	\$ 260.00	20.00%	C	
87	K165	Motor eléctrico 1 HP, 1200 RPM, Frame 56H, base rígida, Trifásico, K165, NEMA, Maratón**	\$ 255.00	24.40%	C	
88	E996	Motor eléctrico 15 HP, 1800 RPM, Frame 254T, base rígida, Trifásico,E996, NEMA, Maratón**	\$ 250.00	31.45%	C	

89	U647	Motor eléctrico 15 HP, 1800 RPM, Frame 254T, base rígida, Trifásico, U647, NEMA, Maratón*	\$ 245.00	44.55%	C	
90	I213	Motor eléctrico 3 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 184T, base rígida, Monofásico, TEFC, I213A, Maratón	\$ 230.00	71.88%	C	
91	E950	Motor eléctrico 1 HP, 1800 RPM, Frame 143T, base rígida, Trifásico, E2101, NEMA, Maratón**	\$ 200.00	166.67%	C	
92	E952	Motor eléctrico 2 HP, 1800 RPM, NEMA, Frame 145T, base rígida, Trifásico, TEFC, E2107, Maratón*	\$ 120.00	81.00%	C	

ANEXO 5: HERRAMIENTA FINANCIERA PROPUESTA DE PARA LA ADMINISTRACION Y CONTROL DE INVENTARIO

Una vez ya concluida la clasificación ABC de los materiales se puede establecer conteos cíclicos para el control interno de los mismos. Los códigos que pertenecen a la categoría A, es decir los que posee mayor valor económico, necesitan un mayor control por parte del personal de bodega se los podría contar semestralmente, esta revisión semestral dará como resultado ajustar las cantidades existentes y reducir las existencias en lo posible.

Para los artículos que conforman las categorías B y C, necesitan un nivel de control intermedio bajo, a estos códigos se los podrían contar anualmente y ajustar sus cantidades de existencias para que tengan un mejor flujo, así el inventario que se realice cada año para presentarlo en el estado de situación financiera de la empresa no resultara complejo porque las cantidades de materiales están debidamente actualizadas.

La administración de inventarios se encuentra entre las funciones más importantes de la administración de operaciones porque el inventario requiere gran cantidad de recursos de capital y porque afecta la entrega de productos al cliente. La administración de los inventarios tiene un gran impacto sobre todas las funciones de la empresa, particularmente en las operaciones, el área de ventas y en las de finanzas, en donde tiene una incidencia en los resultados económicos, y en este caso particular el manejo del inventario conlleva una serie de regulaciones de control en cuanto a su valor de reconocimiento inicial y posterior, que para este último se ve en el importante cuidado de tener en cuenta que el inventario se encuentra expuesto a una posible obsolescencia, que es la cualidad de obsoleto de un objeto, la cual surgirá a partir, no de su mal funcionamiento, sino porque su utilidad se ha vuelto insuficiente o superada por otro objeto que de alguna manera lo reemplaza.