

UNIVERSIDAD NACIONAL AUTÓNOMA DE NICARAGUA, MANAGUA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DEPARTAMENTO DE CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS
UNAN - MANAGUA



SEMINARIO DE GRADUACIÓN PARA OPTAR AL TÍTULO DE LICENCIATURA EN
CONTADURÍA PÚBLICA Y FINANZAS

TEMA: NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORÍA

SUBTEMA: EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO DE INVENTARIO,
MEDIANTE LA NIA 315: IDENTIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS RIESGOS DE
INCORRECCIÓN MATERIAL MEDIANTE EL ENTENDIMIENTO DE LA ENTIDAD
Y SU ENTORNO, PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA MISCELÁNEA LA
FAVORITA EN EL AÑO 2017

AUTORES

- ✓ Br. FLORES SALAZAR HELEN MARÍA
- ✓ Br. MOLINA VELAZQUEZ ANIELKA JEAMILLETH
- ✓ Br. ROJAS URBINA RONALD JOSÉ

DOCENTE: MSc. KATHERYN ESCOBAR

25 DE MAYO DEL 2019

i. Dedicatoria

A Dios por haberme dado sabiduría, fortaleza y dedicación para terminar este trabajo.

Muy especialmente a mi abuelita, por demostrarme su cariño y apoyo incondicional para lograr culminar con todos mis estudios.

A mis padres, hermana, tíos y tías por brindarme su apoyo incondicional en los momentos que necesite su ayuda en estos años.

Al personal docente por compartir sus conocimientos durante estos años de aprendizaje.

Br. Helen Flores

i. Dedicatoria

A mis padres y hermanas; quienes estuvieron conmigo todo este tiempo y gracias a su apoyo incondicional he llegado a la culminación de este proyecto y carrera universitaria.

Br. Anielka Molina

i. Dedicatoria

A Dios por haberme dado el conocimiento, sabiduría, perseverancia y fortaleza de culminar mi carrera con todo esfuerzo, sabiendo que es una meta lograda en mi vida.

A mis padres por su apoyo incondicional que me han dado y me siguen dando para seguir adelante siempre y ser alguien en la vida.

Al personal docente que me brindó su apoyo en todo momento en especial al docente Manuel Salvador Flores Lezama.

Br. Ronald Rojas.

ii. Agradecimiento

A Dios por haberme acompañado y guiado durante todo el proceso de realización del trabajo investigativo.

A mi abuelita quien siempre me apoyo moral y económicamente para culminar mi carrera profesional.

A mis padres, hermana, tíos y tías y aquellos familiares que participaron, porque con su apoyo siempre estuvieron dispuestos a ayudarme.

A mi compañera de seminario Anielka Molina por haber dedicado su tiempo y constancia en el transcurso de este trabajo.

A la Docente MSc. Katheryn Escobar por su valiosa contribución en la realización de este trabajo.

Br. Helen Flores

ii. Agradecimiento

A Dios por haberme dado salud, sabiduría y paciencia para lograr esta meta trazada.

A mis padres, pilares fundamentales en mi vida por ser ese ejemplo a seguir y mi motivación día a día.

A mis compañeros de tesis por la paciencia y dedicación tanto en el aula de clases como en el desarrollo de este proyecto.

Br. Anielka Molina

ii. Agradecimiento

Le agradezco a Dios por la vida y salud que me ha dado en todo momento, durante el trayecto de mi carrera.

A mis por sus consejos sabios que me han ayudado a crecer como persona y como todo un profesional. A mi novia por su apoyo condicional en todos los momentos que hemos compartido.

A la docente Katheryn Escobar por la paciencia y dedicación durante nuestro trabajo de seminario.

Br. Ronald Rojas.

iii. Carta aval de tutor
CARTA AVAL DEL TUTOR

26 de Abril del 2019

MSc. Ada Ofelia Delgado Ruiz

Directora del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas

Facultad de Ciencias Económicas

UNAN-Managua

Su despacho

Estimada Maestra Ruiz:

Por medio de la presente, remito a Usted los juegos resumen final de Seminario de Graduación correspondiente al II Semestre 2018, con tema general *“Normas Internacionales de Auditoría”* y subtema *“Evaluación del control interno de inventario, mediante la NIA 315: identificación y evaluación de los riesgos de incorrección material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno, para mejorar la rentabilidad de la miscelánea la favorita en el año 2017”* presentado por los bachilleres **Helen María Flores Salazar** con número de carné **14205370**, **Anielka Jeamilleth Molina Velázquez** con número de carné **14203346** y **Ronald José Rojas Urbina** con numero de carnet **14201311**, para optar al título de Licenciados en Contaduría Pública y Finanzas.

Este trabajo reúne los requisitos establecidos para resumen final de Seminario de Graduación que especifica el Reglamento de la UNAN-Managua.

Esperando la fecha de defensa final, me suscribo deseándole éxito en sus labores cotidianas.

Cordialmente,

MSc. Katheryn Vanessa Escobar Orozco
Docente del Departamento de Contaduría Pública y Finanzas
Tutor de Seminario de Graduación
UNAN-Managua

Cc.: Archivo

iv. Resumen

La presente investigación tiene como objetivo evaluar el control de inventario mediante la NIA 315: identificación y evaluación de los riesgos de incorrección material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno, para mejorar la rentabilidad de la miscelánea “La favorita” en el año 2017. Las razones que motivo a realizar este estudio, se deben a los resultados obtenidos en el cuestionario de control interno, expresando que no se aplican normas, procedimientos de control interno, manual de funciones y que los registros se efectúan de forma empírica generando deficiencia en los recursos propios, errores, que dificultan la toma de decisiones para el buen funcionamiento de la Miscelánea.

En cuanto a las técnicas aplicadas al trabajo investigativo fueron: verificación documental, observación, cuestionario de control interno y análisis de los estados financieros 2016 y 2017 respectivamente mediante indicadores financieros. Las aplicaciones de estas técnicas realizadas al área de inventario servirán de diagnóstico para evaluar los factores internos encontrados en la empresa.

Una vez realizadas las técnicas se procedió a analizar la información recopilada, procesarla y ligarla al cumplimiento del objetivo general y específicos que se pretende alcanzar en la investigación. De acuerdo a los resultados, se logró: una perspectiva clara de la situación del área de inventario al detectar diferentes procedimientos incorrectos por la inexistencia de un manual de Control Interno, que detalle las normas establecidas para mejorar y cumplir el trabajo de manera eficaz y eficiente, se puede confirmar la importancia de la implementación del manual del sistema de control propuesto, que ayudaría a la detección oportuna de errores a fin de que el personal directivo, aplique los correctivos necesarios. La propuesta permitirá la segregación de funciones del trabajo, eliminando tareas que no contribuyen de manera significativa a un control eficiente de los procesos aplicados en dicha área.

v. Índice

i. Dedicatoria	i
ii. Agradecimiento	ii
iii. Carta aval de tutor	iii
iv. Resumen.....	iv
v. Índice	v
I. Introducción.....	1
1.1. Justificación	3
II. Objetivos de la investigación.....	4
2.1. Objetivo general.....	4
2.2. Objetivo específicos.....	4
III. Desarrollo del subtema	5
3.1. Control interno.....	5
3.1.1. Reseña sobre el control interno.....	5
3.1.1. Definición de control interno.	7
3.1.2. Importancia del control interno.	8
3.1.3. Tipos de control interno.	8
3.1.4. Objetivos del control interno.	9
3.1.5. Elementos del control interno.....	9
3.1.6. Métodos para evaluar el control interno.	10
3.2. Rentabilidad	11
3.2.1. Definición de finanza.	11
3.2.2. Importancia.	11
3.2.3. Análisis financieros.	11
3.2.4. Definición rentabilidad.....	20
3.2.5. Clasificación de la rentabilidad.	20
3.2.6. Ratios de rentabilidad.	20

3.2.7. Apalancamiento.	22
3.2.8. Punto de equilibrio.....	26
3.3. Marco integrado de control interno COSO 2013.....	29
3.3.1. Modelo COSO 2013.	29
3.3.2. Objetivos.....	29
3.3.3. Beneficios del COSO 2013.....	30
3.3.4. Componente del COSO 2013.	30
3.4. Norma internacional de auditoría 315 (identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno).....	33
3.4.1. Procedimientos que debe realizar el auditor para la valoración del riesgo.	34
3.4.2. Aspectos mínimos a considerar en el proceso de entendimiento del negocio y su entorno.	35
3.4.3. Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material.....	40
3.4.4. Riesgos que requieren una consideración especial por parte del auditor.	41
3.4.5. Requerimientos de documentación.	42
3.5. Inventario	43
3.5.1. Definición.....	43
3.5.2. Importancia de los inventarios.	44
3.5.3. Tipos de inventario.	44
3.5.4. Medición de los inventarios.....	45
3.5.5. Costo de adquisición.	45
3.5.6. Métodos de contabilización de los inventarios.	47
3.5.7. Métodos de valoración de inventario.	47
3.5.8. Control de inventario y su importancia.....	48
3.5.9. Principales problemas en el control de inventario.....	48
3.5.10. Control interno de inventario.	49
3.5.11. Control interno de los inventarios.....	50
3.5.12. Elementos para un buen control de inventarios.	51
3.5.13. Definición de políticas de inventario.	52
3.5.14. Provisión de inventarios.	53

3.5.15. Deterioro del valor de los inventarios.	53
IV. Caso practico.....	55
4.1. Introducción	55
4.2. Objetivos	56
4.3. Problema.....	56
4.4. Perfil de la empresa	58
4.4.1. Misión.....	58
4.4.2. Visión.....	58
4.4.3. Objetivos estratégico.....	59
4.4.4. Valores de la entidad.	59
4.4.5. Organigrama.	60
4.5.1. Análisis del control interno.	61
4.5.2. Análisis financiero.....	68
4.6. Conclusiones caso práctico.....	84
4.7. Recomendaciones del caso práctico.....	85
V. Conclusiones	86
VI. Bibliografía.....	87
VII. Anexos	91

Índice de ilustración

Ilustración 1 elementos del control interno.....	9
Ilustración 2 diferencia entre ambos análisis.....	15
Ilustración 3 entorno de control y sus principios.....	30
Ilustración 4 evaluación de riesgos y sus principios.....	31
Ilustración 5 actividades de control y sus principios.....	31
Ilustración 6 sistema de información y sus principios.....	32
Ilustración 7 actividades de supervisión y sus principios.....	32
Ilustración 8 alcance y objetivo de la NIA 315 identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno.....	33
Ilustración 9 causa - efecto de la problemática.....	57
Ilustración 10 estado de resultados año 2016.....	95
Ilustración 11 estado de situación financiera año 2016.....	96
Ilustración 12 estado de resultados año 2017.....	97
Ilustración 13 estado de situación financiera año 2017.....	98
Ilustración 14 análisis vertical y horizontal estado de resultado 2016 – 2017.....	99
Ilustración 15 análisis vertical y horizontal estado de situación financiera 2016 - 2017.....	100
Ilustración 16 área de almacenaje de los productos.....	105

Índice de tablas

Tabla 1 principales indicadores.	18
Tabla 2 diferencia entre la Ley 822 y la NIIF.....	46
Tabla 3 criterios de evaluación.	61
Tabla 4 matriz entorno de control.....	62
Tabla 5 matriz evaluación de riesgos.....	62
Tabla 6 matriz actividades de control.	63
Tabla 7 matriz información y comunicación.	64
Tabla 8 matriz actividades de supervisión.....	65
Tabla 9 matriz control interno de manera general.	66
Tabla 10 hallazgos detectados.	67
Tabla 11 estructura de resultado apalancamiento años 2016 y 2017.....	78
Tabla 12 cuestionario de entorno de control.....	101
Tabla 13 cuestionario de evaluación de riesgos.....	102
Tabla 14 cuestionario actividades de control.....	104
Tabla 15 cuestionario información y comunicación.....	104
Tabla 16 cuestionario actividades de supervisión.....	105

Índice de gráficos

Gráfico 1 análisis de la evaluación del control interno.....	66
Gráfico 2 razón circulante.....	69
Gráfico 3 prueba ácida.....	70
Gráfico 4 rotación de inventario.....	71
Gráfico 5 período medio de inventario.....	71
Gráfico 6 margen de utilidad bruta.....	72
Gráfico 7 margen de ventas de explotación.....	73
Gráfico 8 margen neto de utilidad.....	74
Gráfico 9 razón de la deuda.....	74
Gráfico 10 razón de endeudamiento.....	75
Gráfico 11 cobertura de intereses.....	76
Gráfico 12 rendimiento sobre los activos totales (ROA).....	76
Gráfico 13 rendimiento sobre el capital contable (ROE).....	77
Gráfico 14 punto de equilibrio año 2016 en términos de ingresos totales.....	80
Gráfico 15 punto de equilibrio año 2017 en términos de ingresos totales.....	80
Gráfico 16 punto de equilibrio año 2016 en términos de ingreso y unidades.....	82
Gráfico 17 punto de equilibrio año 2017 en términos de ingreso y unidades.....	82

Índice Anexo

Anexo 1 acta constitutiva de la Miscelánea La Favorita.	91
Anexo 2 estados financieros año 2016.....	95
Anexo 3 estados financieros año 2017.....	97
Anexo 4 análisis vertical y horizontal realizado a los estados financieros.	99
Anexo 5 cuestionario de control interno entorno de control.....	101
Anexo 6 cuestionario de control interno evaluación de riesgos.	101
Anexo 7 cuestionario de control interno actividades de control.....	102
Anexo 8 cuestionario de control interno información y comunicación.....	104
Anexo 9 cuestionario de control interno actividades de supervisión.....	105
Anexo 10 bodega Miscelánea La Favorita.....	105

I. Introducción

El control interno es una herramienta fundamental en el desarrollo de la empresa, permite salvaguardar los recursos (económicos, humanos, etc.) llevando así al cumplimiento de los objetivos institucionales.

El propósito del trabajo es evaluar el control interno del área de inventario de la Miscelánea La Favorita con el propósito de identificar debilidades y proponer mejoras a la misma.

El trabajo está estructurado en VII capítulos que se detallan a continuación:

En el capítulo I se detalla la introducción en la cual se presenta la estructura del informe y la justificación del problema que soportan este estudio e introduce al lector al tema en cuestión.

El capítulo II se da a conocer el objetivo general y los objetivos específicos que fueron formulados de acuerdo a la línea de investigación.

En el capítulo III se describe todo lo relacionado a la conceptualización del control interno, rentabilidad, marco integrado de control interno COSO 2013 e inventarios para fundamentar la investigación.

El capítulo IV se desarrolla el caso práctico, realizando la evaluación del control interno del área de inventarios y describe las conclusiones y recomendaciones que surgieron producto del análisis de resultados dando así respuestas al planteamiento del problema.

En capítulo V enumera las diferentes conclusiones que dan respuestas a los objetivos de la investigación.

En el capítulo VI presenta la bibliografía utilizada en el lapso de la investigación, la cual se encuentran ordenadas por orden alfabético como lo sugieren las normas APA.

Al final se presenta los anexos tales como la escritura constitutiva, cuestionario de control interno entre otros.

1.1. Justificación

La miscelánea “La Favorita” presenta actualmente ciertos problemas referentes al área de inventario ya que no existe una adecuada segregación de funciones, descontrol en la cuenta de inventario, registros erróneos y pérdidas de materiales.

El presente trabajo de investigación se convertirá en una ventaja para el investigador al ingresar al ámbito laboral, puesto que contará con mayores conocimientos para tener un desempeño exitoso y al mismo tiempo, ofrecer acciones de mejoras en ese sentido.

Así mismo, la investigación puede enriquecer a los contadores de la Miscelánea en los aspectos necesarios para un mejor manejo y control del inventario de materiales. De igual forma el modelo propuesto servirá como un instrumento de apoyo basado en control interno para otras indagaciones.

Consideramos que con la aplicación del diseño del control de inventario tendrán una mejor organización y por ende un gran desempeño a nivel empresarial. Es importante destacar que servirá de incentivo para que el personal involucrado en el manejo de este, realice sus labores de la manera más eficiente posible.

II. Objetivos de la investigación

2.1. Objetivo general

Evaluar el control interno de inventario, mediante la NIA 315: identificación y evaluación de los riesgos de incorrección material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno, para mejorar la rentabilidad de la miscelánea La Favorita en al año 2017.

2.2. Objetivo específicos

- ✓ Describir los antecedentes históricos del control interno.

- ✓ Definir los aspectos fundamentales sobre la NIA 315: identificación y evaluación de los riesgos de incorrección material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno.

- ✓ Desarrollar un caso práctico mediante el cual se evalué el control interno y las razones financieras a la Distribuidora La Favorita.

III. Desarrollo del subtema

3.1. Control interno

3.1.1. Reseña sobre el control interno.

Desde épocas primitivas el ser humano ha establecido herramientas de control en el afán de controlar sus recursos. **(Quirós, Sf)** afirma “Que desde que el ser humano existe en la tierra, controla las actividades que lo rodean, así como sus pertenencias por lo que es posible decir, que el control es inherente al mismo”.

Hablando en si en el ámbito empresarial el aumento de las operaciones de las organizaciones impulsadas por los avances tecnológicos ha significado que la gestión empresarial establezca planes de organización, procedimientos que aseguren la protección de sus activos, registros contables. **(Rojas, 2009)** indica que el origen del Control Interno, suele ubicarse en el tiempo con el surgimiento de la partida doble, que fue una de las medidas de control, pero no fue hasta fines del siglo XIX que los hombres de negocios se preocuparon por formar y establecer sistemas adecuados para la protección de sus intereses.

La causa principal que dio origen al Control Interno fue la gran empresa a finales de este siglo, como consecuencia del notable aumento de la producción, los propietarios de los negocios se vieron imposibilitados de continuar atendiendo personalmente los problemas productivos, comerciales y administrativos, viéndose forzados a delegar funciones dentro de la organización conjuntamente con la creación de sistemas y procedimientos que previeran o disminuyeran fraudes o errores, debido a esto comenzó a hacerse sentir la necesidad de llevar a cabo un control sobre la gestión de los negocios, ya que se había prestado más atención a la fase de producción y comercialización que a la fase administrativa u organizativa, reconociéndose la necesidad de crear e implementar sistemas de control como consecuencia del importante crecimiento operado dentro de las entidades; el desarrollo industrial y económico de los negocios, propició una mayor complejidad en las entidades y en su administración, surgiendo la imperiosa necesidad de

establecer mecanismos, normas y procedimientos de control que dieran respuesta a las nuevas situaciones.

Los contadores idearon la comprobación interna para asegurarse contra posibles errores y fraudes. La **comprobación interna** es el término con el que se llamaba a lo que es hoy **control interno**, que era conocida como la organización y coordinación del sistema de contabilidad y los procedimientos adoptados; que tienen como finalidad brindar a la administración, hasta donde sea posible y práctico, la máxima protección, control e información verídica. El término de control interno reemplazó al de comprobación interna, debido a un cambio conceptual, ya que el contenido del mismo ha sufrido una considerable evolución.

3.1.1.1. Reseña sobre el COSO.

Según la Asociación Española para la Calidad (**AEC, Sf**) indica que COSO (comité de organizaciones patrocinadoras de la comisión de normas) es una Comisión voluntaria constituida por representantes de cinco organizaciones del sector privado en EEUU, para proporcionar liderazgo intelectual frente a tres temas interrelacionados: la gestión del riesgo empresarial (ERM), el control interno, y la disuasión del fraude. Las organizaciones son:

- ✓ La asociación americana de contabilidad (AAA).
- ✓ El instituto americano de contadores públicos certificados (AICPA).
- ✓ Ejecutivos de finanzas internacional (FEI).
- ✓ El instituto de auditores internos (IIA).
- ✓ La asociación nacional de contadores (ahora el Instituto de Contadores Administrativos (AMI)).

Desde su fundación en 1985 en EEUU, promovida por las malas prácticas empresariales y los años de crisis anteriores, COSO estudia los factores que pueden dar lugar a información financiera fraudulenta y elabora textos y recomendaciones para todo tipo de organizaciones y entidades reguladoras como el SEC (Agencia Federal de Supervisión de Mercados Financieros) y otros.

(Anónimo, 2017) establece que en 1992 “La Comisión publicó el primer informe COSO I (marco integrado de control interno), destinado para que las organizaciones evalúen y mejoren los sistemas de control interno, generando una definición en común”.

Para el año 2004 la organización COSO mostró más relevancia posterior a los acontecimientos sucedidos por Enron, WorldCom y otras empresas en los Estados Unidos, a partir de los años 2001 y 2002, se publicó el (Marco integrado de Gestión de Riesgos) o conocido como COSO II o COSO-ERM, vino a dar un nuevo enfoque a las prácticas del concepto de control interno e introduciendo la importancia de una gestión de riesgos adecuada, haciendo que todos los niveles de la organización se involucre.

Para mayo del 2013, la organización COSO publicó la tercera versión marco de control interno integrado) conocido como COSO 2013, en el presente modelo se formó por los cinco componentes, como en el COSO I.

3.1.1. Definición de control interno.

Según (AEC, Sf) nos indica que según COSO el control interno es un proceso llevado a cabo por la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

- ✓ Eficacia y eficiencia de las operaciones.
- ✓ Confiabilidad de la información financiera.
- ✓ Cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas que sean aplicables.

Según (Narváez Sánchez & Narváez Ruiz, 2007) afirma que el control interno de una entidad u organismo comprende el plan de organización y el conjunto de medios adoptados para salvaguardar sus recursos, verificar la exactitud y veracidad de su información financiera, técnica y administrativa, promover la eficacia de las operaciones, estimular la observancia de las políticas prescritas y lograr el cumplimiento de las metas y objetivos programados.

De acuerdo a las definiciones de los autores se puede decir que el control interno le da un valor agregado a la organización, siguiendo procedimientos para que las diferentes actividades operen eficientemente.

3.1.2. Importancia del control interno.

El control interno es importante dentro de una entidad porque aumenta la eficiencia y eficacia operativas, así como la reducción del riesgo de fraude.

El control interno ayuda a reducir las debilidades y riesgo de manera que se puedan detectar en tiempo y forma, así como evitar que no exista una duplicación de funciones y facilita el manejo de la información.

3.1.3. Tipos de control interno.

Según (Narváez Sánchez & Narváez Ruiz, 2007) el control interno de acuerdo con su naturaleza se clasifica en:

✓ **Control interno contable:** comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que tiene que ver principalmente y están relacionados directamente con la protección de los activos y la confiabilidad de los registros financieros. Generalmente incluyen controles tales como: los sistemas de autorización y aprobación, segregación de tareas relativas a la anotación de registros e informes contables de aquellas concernientes a las operaciones o custodias de los activos, los controles físicos sobre los activos.

✓ **Controles administrativos:** comprende el plan de organización y todos los métodos y procedimientos que están relacionados principalmente con la eficiencia de las operaciones, la adhesión a las políticas gerenciales y que por lo común solo tienen que ver indirectamente con los registros financieros.

En una entidad estos dos tipos de controles tienen que ir de la mano puesto que regulan la eficacia y eficiencia de las operaciones llevadas a cabo.

3.1.4. Objetivos del control interno.

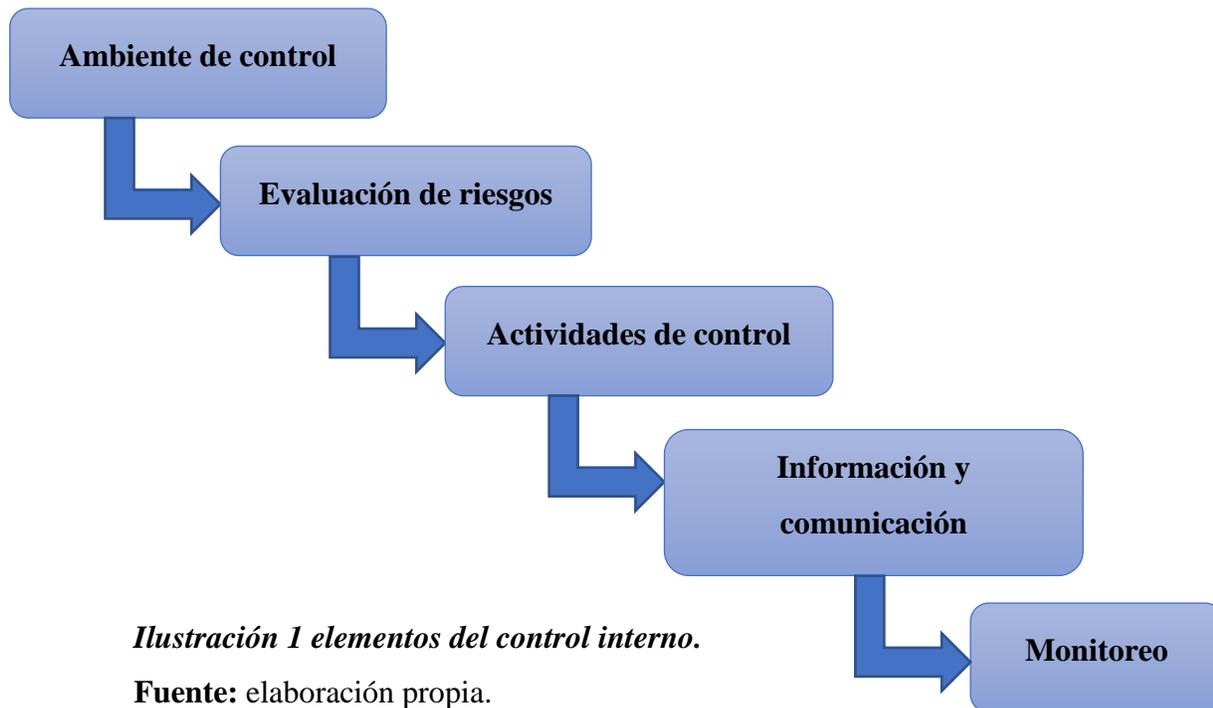
Según (Narváez Sánchez & Narváez Ruiz, 2007) los objetivos del control interno son básicamente los siguientes:

- ✓ Obtener información financiera correcta y segura.
- ✓ Proteger los activos del negocio.
- ✓ La ejecución de las operaciones se adhiera a las políticas establecidas por la administración.

3.1.5. Elementos del control interno.

El Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Seguimiento (IAASB, 2011) señala en la norma internacional de auditoría 315 que se requiere que el auditor obtenga un entendimiento de la entidad, su entorno y control interno para el desarrollo de la auditoría. Conocer y entender la entidad implica conocer la naturaleza de la entidad, sus operaciones, estructura de gobierno y propiedad, campo de acción, clientes, proveedores, objetivos y estrategias, marco de referencia de información financiera aplicable, entorno legal y políticas contables.

Como parte del conocimiento del control interno el auditor debe entender sus componentes, que son los siguientes:



A través de la evaluación de los cinco componentes del control interno el auditor puede identificar y evaluar riesgos y así determinar las acciones a seguir. De la misma manera el auditor debe establecer la importancia de los riesgos, esto implica juzgar si el riesgo se debe a fraude, si está relacionado con eventos económicos de atención específica, analizar la complejidad de las transacciones y subjetividad en la información financiera.

3.1.6. Métodos para evaluar el control interno.

Según (Narváez Sánchez & Narváez Ruiz, 2007) existen los siguientes métodos para registrar una revisión del control interno la cuales son:

✓ **Método descriptivo:** consiste en la descripción de las actividades y procedimientos que el personal desarrolla en las unidades administrativas que conforman la entidad, haciendo referencia a los sistemas o registros contables relacionados con esas actividades y procedimientos.

✓ **Método gráfico:** es el método mediante el cual se contempla por medios de cuadros y graficas el flujo de los procedimientos ejecutados en cada uno de los departamentos involucrados en una operación.

✓ **Método de cuestionario:** Consiste en el empleo de un cuestionario previamente elaborado lo cual incluyen preguntas a través de las cuales se pretende evaluar las debilidades y fortaleza respecto a cómo se efectúan el manejo de las operaciones en cada una de las áreas a examinar.

Al momento de evaluar el control interno en una entidad el auditor puede tomar en cuenta cualquiera de los métodos anteriores.

3.2. Rentabilidad

3.2.1. Definición de finanza.

(Maestre, 2015) indica que las finanzas se encargan de la gestión y optimización de los flujos de dinero relacionados con las inversiones, la financiación, la entrada por los cobros y la salida por los pagos.

En si la finanza estudia la obtención y administración de los recursos financieros de una entidad.

3.2.2. Importancia.

(Ortiz González, 2015) refiere que la importancia de la finanzas en una empresa representan un valor para la gestión del negocio, es decir, que permite a quienes tenga información que le sirva como espejo de las realidades que enfrenta la empresa en el día a día y al mismo tiempo lograr tornarse en una herramienta de relevancia en la toma de decisiones.

La importancia de la finanza radica ya que si no se lleva una correcta gestión (financiera, de las deudas y de inversión en el negocio, se puede presentar un proceso de estancamiento en el desarrollo de dicha entidad.

3.2.3. Análisis financieros.

(Roldán, 2017) explica que 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.

El análisis financiero consiste en una serie de técnicas y procedimientos (como estudios de ratios financieros, indicadores y otras técnicas) que permiten analizar la información contable de la empresa de modo de obtener una visión objetiva acerca de su situación actual y cómo se espera que esta evolucione en el futuro.

El análisis financiero consiste en estudiar el comportamiento de la organización con la finalidad de determinar la situación actual en la que se encuentra ya sea económicamente o de manera administrativa, permitiendo el establecimiento de objetivos a corto o largo plazo.

3.2.3.1. Objetivos del análisis financiero.

El objetivo del análisis financiero es obtener un diagnóstico que permita que los agentes económicos interesados o relacionados con la organización, tomen las decisiones más acertadas.

El uso del análisis financiero dependerá de la posición o perspectiva en la que se encuentre el agente económico en cuestión.

Los agentes económicos se pueden dividir en dos grupos:

✓ **Internos:** los administradores de la empresa utilizan el análisis financiero con el fin de mejorar la gestión de la empresa, corregir desequilibrios, prevenir riesgos o aprovechar oportunidades. Un buen análisis financiero es clave para poder planificar, corregir y gestionar.

✓ **Externos:** los agentes externos utilizan el análisis financiero para conocer la situación actual de la empresa y su posible tendencia futura. Así por ejemplo, para un inversor es un importante conocer el estado de una empresa para ver si vale o no la pena invertir en ella. Otros agentes externos relevantes son: clientes, proveedores, posibles inversores, reguladores, autoridades fiscales, etc.

3.2.3.2. Elementos se requieren para realizar un análisis financiero.

Para llevar a cabo un análisis financiero se requiere de elementos cuantitativos y cualitativos para llegar a un diagnóstico mucho más acertado de la situación financiera del negocio con el objeto de evaluar sus fortalezas y debilidades frente a las demás empresas con las que compite.

3.2.3.2.1. Aspectos cuantitativos.

✓ El análisis financiero de una empresa se hace revisando y examinando todos los aspectos vitales del negocio para su continuidad, concentrándose en aquellos que presenten problemas, los cuales se podrían llamar “aspectos vitales financieros de la empresa” como lo son:

1. La liquidez.
2. La rentabilidad.
3. El endeudamiento.

✓ Para realizar un análisis financiero se debe contar con estados financieros cuya información sea confiable, actualizada y verídica. Por esta razón algunos de los insumos y elementos del análisis financiero son el balance general, el estado de resultados, el estado de cambios en la situación financiera y el estado de flujo de fondos.

✓ Para realizar un análisis financiero efectivo es recomendable contar con estados financieros de los últimos 4 años que permitan identificar con mayor efectividad los cambios internos y externos que han afectado de forma positiva o negativa al negocio al comparar sus tendencias.

✓ El análisis financiero cuenta con una serie de instrumentos y herramientas para estudiar la información que se presenta en los estados financieros, entre los que se puede elegir el más adecuado para su fin específico:

1. El análisis vertical o estático.
2. El análisis horizontal o dinámico.
3. Análisis e interpretación de índices financieros.
4. El análisis histórico.

3.2.3.2.2. Aspectos cualitativos.

Otro de los elementos o herramientas para realizar un análisis de la situación financiera de la empresa de forma efectiva es revisar aquellos factores internos y externos que pueden llegar a afectar la continuidad del negocio, centrándose en aquellos aspectos que puedan llegar a causar mayores impactos:

1. Situación económica nacional y mundial.
2. Las políticas del gobierno.
3. La situación política y los aspectos legales.
4. Conocimiento del entorno en el que opera la organización.
5. La estructura organizacional de la empresa para analizar si su tamaño corresponde a su objeto operacional.
6. Ambiente laboral en la organización.
7. Los productos o servicios que se comercializan o producen.
8. Canales de distribución de los productos o servicios.
9. En empresas industriales es elemental analizar la producción, su capacidad instalada, procesos productivos, materiales entre otros.
10. Relación con proveedores.
11. La competencia interna y externa.
12. La cultura del entorno.
13. Formación de los administradores del negocio.

3.2.3.3. Instrumento o herramientas que se utilizan en el análisis financiero.

(Duque Navarro, 2006) refiere que las herramientas o instrumentos que se utiliza para el análisis de la información obtenida en estos estados financieros son los siguientes:

3.2.3.3.1. Tipos de análisis.

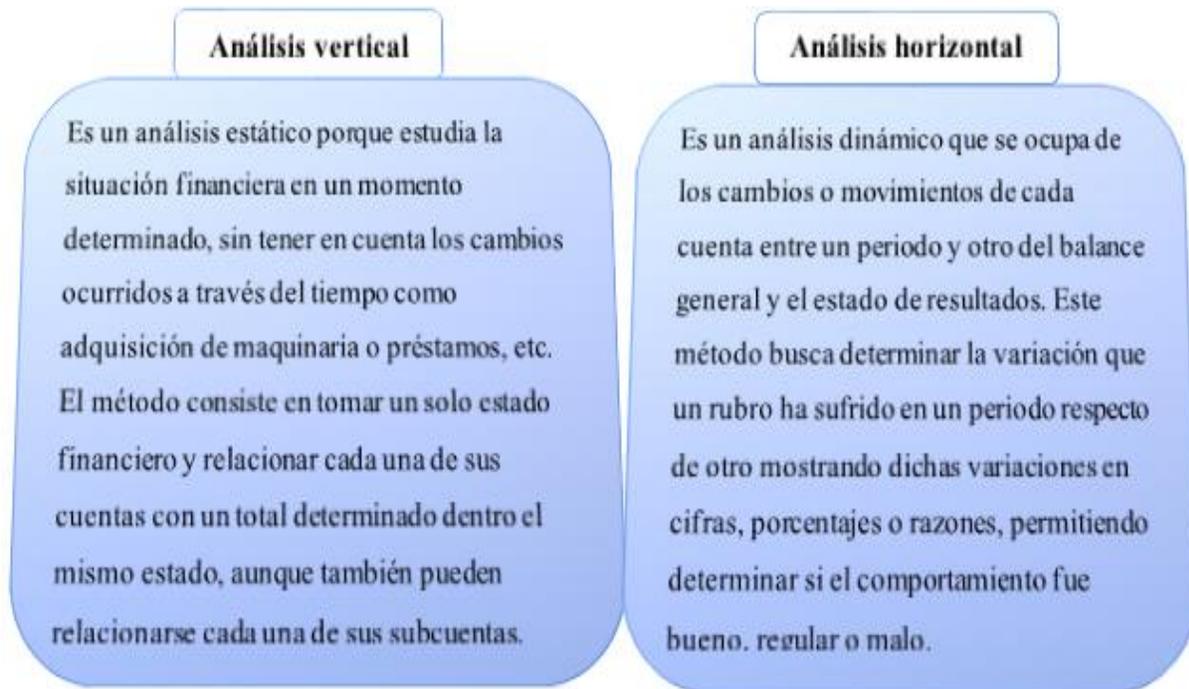


Ilustración 2 diferencia entre ambos análisis.

Fuente: elaboración propia.

3.2.3.3.2. Indicadores financieros.

Los ratios financieros son indicadores que vinculan dos variables dentro de las finanzas de una empresa para el análisis financiero y la toma de decisiones.

(Arturo, 2010) expresa que al momento de evaluar la rentabilidad de una empresa se tiene que evaluar la relación que existe entre sus utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que ha utilizado para obtenerlos. Para encontrar esta rentabilidad, se tiene que hacer uso de indicadores, índices, ratios o razones de rentabilidad.

De acuerdo a las definiciones anteriores, los indicadores financieros pueden medir la liquidez, rentabilidad y solvencia de la empresa, con el objetivo de establecer los resultados obtenidos al final de cada período económico y a si determinar proyecciones o variaciones que se verán reflejadas en los estados financieros.

Según el Instituto Nacional de Contadores Públicos (**Incp, 2012**) estos son los principales indicadores financieros.

Tipo de indicador	Indicador	Fórmula
	Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
Liquidez	Prueba ácida	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
	Capital neto de trabajo	Activo corriente – Pasivo corriente
	Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Costo de mercancías vendidas}}{\text{inventario promedio}}$

Razones de actividad (Eficiencia)	Inventarios en Existencias	$\frac{\text{Inventario promedio} * 360}{\text{Costo de mercaderías vendidas}}$
	Rotación de Cartera	$\frac{\text{Ventas a crédito}}{\text{Cuentas por cobrar promedio}}$
	Períodos de Cobro	$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas a crédito}}$
	Rotación de Activos	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}$
	Rotación de Proveedores	$\frac{\text{Compras del período}}{\text{Proveedores promedio}}$
	Margen bruto De utilidad	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas netas} * 100}$
	Rentabilidad Sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas} * 100}$

Razones de rentabilidad (Eficacia)	Rentabilidad Sobre activos	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Activos totales}}$
	Rentabilidad Sobre el patrimonio:	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$
	Utilidad por acción	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Números de acciones en circulación}}$
Razones de endeudamiento	Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$
	Autonomía	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$
Razones de cobertura	Cobertura	$\frac{\text{Utilidad + intereses + impuestos}}{\text{Intereses}}$
	Cobertura de interés	$\frac{\text{Utilidades antes de intereses e impuesto}}{\text{Gasto por interés}}$

Tabla 1 principales indicadores.

Fuente: elaboración propia.

Los ratios financieros permiten la aplicación de diversas fórmulas dependiendo de los requerimientos de la empresa, estas se pueden adaptar a su actividad económica determinando la posibilidad de efectuar comparaciones con cálculos anteriores que ayuden a establecer que período es el que presenta el mejor manejo de la entidad y así tomar decisiones efectivas para el crecimiento empresarial.

Según (Fabiola, 2018) define las razones financieras en:

✓ **Liquidez:** con la razón de liquidez se puede medir la capacidad de una empresa para cumplir con las obligaciones que tiene en el corto plazo, y que se han ido adquiriendo en el tiempo. Permiten medir la habilidad de la empresa para convertir en efectivo sus pasivos y activos corrientes. Cuando la proporción de liquidez es menor a uno, se entiende que la empresa está con más pasivos que activos, mientras que una proporción mayor a 1 indica que la empresa tiene su colchón de seguridad lo que da tranquilidad y flexibilidad a la hora de intentar hacer liquidas las cuentas por cobrar y los inventarios.

✓ **Actividad:** esta clase de razones miden el grado de eficiencia con el cual una empresa emplea las diferentes categorías de activos que posee o utiliza en sus operaciones teniendo en cuenta su velocidad de recuperación, expresando el resultado mediante índices o números de veces. Son un complemento de las razones de liquidez ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario) necesita para convertirse en dinero.

✓ **Endeudamiento:** las razones de endeudamiento permiten conocer la capacidad de la empresa para hacer frente a las obligaciones con terceros.

✓ **Cobertura:** los ratios de cobertura evalúan la capacidad de la empresa para para solventar todas sus obligaciones financieras, tanto fijas como temporales.

3.2.4. Definición rentabilidad.

(Arturo, 2012) indica que la rentabilidad mide la relación entre la utilidad o la ganancia obtenida y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerla; tales como las ventas, los activos, el patrimonio, el número de acciones, entre otros.

Según (Kiziryan, 2018) la rentabilidad hace referencia a los beneficios que se han obtenido o se pueden obtener de una inversión que hemos realizado previamente.

De acuerdo a las definiciones anteriores la rentabilidad es la utilidad obtenida por la empresa en un período determinado, dicha utilidad es reflejada en los estados financieros. La rentabilidad determina si la empresa ha crecido económicamente o está perdiendo su valor dentro del mercado.

3.2.5. Clasificación de la rentabilidad.

Según (Anónimo, S.f) la rentabilidad se clasifica en:

✓ **Rentabilidad económica también conocida como ROA:** representa desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa, sin tener en cuenta la financiación u origen de los mismos.

✓ **Rentabilidad financiera también conocida como ROE:** representa el rendimiento correspondiente a los fondos propios del propietario o los socios de la empresa.

3.2.6. Ratios de rentabilidad.

(Esteve, 2018) señala que los ratios de rentabilidad son indicadores financieros que se utilizan para evaluar la capacidad de una empresa para generar ganancias en comparación con sus gastos y otros costes relevantes durante un período de tiempo específico.

✓ Rendimientos sobre los activos totales (ROA)

El ROA mide el beneficio que genera la inversión en los activos totales de una empresa, esto nos proporciona una visión clara sobre la rentabilidad que la empresa es capaz de obtener de sus activos. Cuanto mayor sea el ROA mejor, porque la empresa estará ganando más dinero con menos inversión.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Activos totales}}$$

✓ Rendimiento sobre el capital contable (ROE)

El ROE mide la rentabilidad que genera una empresa sobre sus fondos propios, siendo los fondos propios el capital de la empresa más las reservas más el beneficio neto. El ROE es útil para comparar la rentabilidad de una empresa con otras ya que nos muestra que empresa es más eficaz transformando el efectivo de la empresa en mayores ganancias y crecimiento para la empresa e inversores. Cuanto mayor sea el rendimiento del capital, más eficientes serán las operaciones de la empresa que hagan uso de esos fondos.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

✓ Análisis Dupont.

Según (Granel, 2018) el sistema Dupont es una técnica que se puede utilizar para analizar la rentabilidad de una compañía. Este sistema combina los principales indicadores financieros con el propósito de determinar el nivel de eficiencia que la empresa esté usando para sus activos, su capital de trabajo y los apalancamientos financieros (prestamos) que utiliza las herramientas tradicionales de gestión del desempeño, tanto económico como operativo.

$$\text{Sistema Dupont} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}} * \text{Apalancamiento}$$

La fórmula del sistema Dupont sirve para diseñar estrategias permitiendo alcanzar la rentabilidad deseada y cuan eficiente es en el aprovechamiento de los recursos invertidos.

El análisis Dupont utiliza las siguientes variables:

✓ **Margen de utilidad en ventas:** El manejar un buen margen de utilidad permite a una empresa ser rentable sin vender una gran cantidad de unidades.

✓ **Uso eficiente de los activos fijos:** Cuando una empresa tiene un menor margen de utilidad sobre el precio de venta, pero este es compensado por la alta rotación de sus productos.

✓ **Apalancamiento financiero:** Consiste en la posibilidad de financiar inversiones sin necesidad de contar con recursos propios. Entre mayor sea el capital financiado, mayores serán los costos financiados por este capital, lo que afecta directamente la rentabilidad generada por los activos. Es por eso que el Análisis Dupont incluye el multiplicador de capital o apalancamiento financiero para determinar la rentabilidad de la empresa.

3.2.7. Apalancamiento.

Según (Vicente, s.f.) se denomina apalancamiento en el ámbito financiero empresarial, a la estrategia que se utiliza para incrementar las utilidades de tal forma que se superen las utilidades que se obtienen con el capital propio.

3.2.7.1. Clases de apalancamiento.

3.2.7.1.1. Apalancamiento financiero.

Definición.

(Granel, 2018) establece que el apalancamiento financiero consiste en el uso de la deuda para adquirir activos que generen más activos. Es un concepto utilizado en operaciones donde la inversión que se hace es superior al dinero del que, en realidad, se dispone, por lo que con una cantidad inferior de dinero se puede conseguir una mayor posibilidad de ganancia o de pérdida. Implica, por tanto, un mayor riesgo.

Según (Zamora, 2018) el apalancamiento financiero consiste en utilizar deuda para realizar una inversión, y así esa inversión se financiará en parte con fondos propios y en parte con fondos ajenos. La intención es aumentar la rentabilidad del capital propio mediante el aumento del importe total invertido y esto se conseguirá gracias al dinero recibido en préstamo.

El apalancamiento financiero es la relación entre el capital propio y el crédito invertido en una operación financiera.

Tipos de apalancamiento financiero.

✓ **Apalancamiento positivo:** este tipo de apalancamiento tiene lugar cuando la rentabilidad que se produce con la operación de apalancamiento es superior al coste de la operación, es decir, generalmente al tipo de interés que se paga al banco por el préstamo.

✓ **Apalancamiento neutral:** el apalancamiento neutral existe cuando la rentabilidad del proyecto es igual a la tasa de interés que se paga por el préstamo.

✓ **Apalancamiento negativo:** se da cuando la tasa de rendimiento que se alcanza en la operación es inferior a la tasa de interés que se está pagando por la deuda.

Fórmula para calcular el apalancamiento financiero.

También (Vicente, s.f.) establece que las fórmulas para hallar el apalancamiento financiero también pueden ser las siguientes:

Apalancamiento financiero = valor de la inversión / recursos propios invertidos.

Grado de apalancamiento financiero (GAF) = utilidad operativa antes de impuestos (UAII) / utilidad operativa antes de intereses e impuestos (UAI).

Grado de apalancamiento financiero (GAF) =

Δ % utilidad por acción (UPA) / Δ % utilidad operacional (UAI).

Ventajas del apalancamiento financiero.

(Granel, 2018) indica que emplear el apalancamiento financiero tiene algunas ventajas:

- ✓ Permite acceder a determinadas inversiones o mercados que, sin el respaldo del capital ajeno, no sería posible.
- ✓ Aumenta la TIR (tasa interna de retorno) de la operación. La rentabilidad financiera de nuestros fondos propios aumenta exponencialmente como consecuencia del apalancamiento.

Riesgo del apalancamiento financiero.

El apalancamiento financiero también conlleva una serie de riesgos:

- ✓ El efecto del apalancamiento puede multiplicar las pérdidas si la rentabilidad de la inversión es menor al coste de la financiación (apalancamiento negativo).
- ✓ **Riesgos en el crédito:** En muchas ocasiones las tasas de interés de los préstamos no son fijas, y depende de diversas variables. Si las tasas crecen más rápido que los ingresos del proyecto es posible que las pérdidas acaben siendo superiores a las ganancias.
- ✓ **Riesgo percibido por los inversionistas:** Las empresas muy endeudadas son, en muchas ocasiones, poco atractivas para los inversionistas con aversión al riesgo.

De acuerdo a lo anterior el apalancamiento financiero es una herramienta de doble filo ya que nos puede ayudar a tener mayor rentabilidad de la inversión pero de la misma manera puede conllevar a un riesgo.

3.2.7.1.2. Apalancamiento operativo.

Definición.

(**Anónimo, s.f.**) indica que el apalancamiento operativo es un concepto contable que busca aumentar la rentabilidad modificando el equilibrio entre los costos variables y los costos fijos. Puede definirse como el impacto que tienen éstos sobre los costos generales de la empresa. Se refiere a la relación que existe entre las ventas y sus utilidades antes de intereses e impuestos.

También define la capacidad de las empresas de emplear costos fijos de operación para aumentar al máximo los efectos de cambios en las ventas sobre utilidades, igualmente antes de intereses e impuestos.

Los cambios en los costos fijos de operación afectan el apalancamiento operativo, ya que éste constituye un amplificador tanto de las pérdidas como de las ganancias. Así, a mayor grado de apalancamiento operativo, mayor es el riesgo, pues se requiere de una contribución marginal mayor para cubrir los costos fijos.

El apalancamiento funciona para poder acrecentar el capital de trabajo operativo que tiene una determinada empresa, ya que se utiliza para poder financiar la expansión de sus operaciones. Utilizar la deuda de la empresa para aumentar el capital y para luego poder invertir una cantidad mayor, permite que se pueda invertir una cantidad mayor de dinero del que se tiene gracias al dinero que ha sido prestado, se logra obtener una mayor rentabilidad con respecto al capital que se ha invertido.

Fórmula para hallar el apalancamiento operativo

(**Vicente, s.f.**) menciona que con las siguientes formulas se puede calcular el apalancamiento operativo.

Grado de apalancamiento operativo (GAO) = margen de contribución o utilidad bruta (MC) / utilidad antes de intereses e impuestos (UAI).

Grado de apalancamiento operativo (GAO) =
$$\frac{\Delta \% \text{ cambio porcentual entre las utilidades operativas antes de intereses e impuestos (UAI)}}{\Delta \% \text{ cambio porcentual entre las ventas (VTA)}}$$

Con la suma del apalancamiento financiero y operativo se puede obtener el apalancamiento total.

3.2.8. Punto de equilibrio.

Definición.

(Moreno M. A., 2010) establece que el punto de equilibrio es uno de los elementos centrales en cualquier tipo de negocio que permite determinar el nivel de ventas necesario para cubrir los costes totales o en otras palabras, el nivel de ingresos que cubre los costes fijos y los costes variables. El punto de equilibrio o punto muerto es una herramienta estratégica clave a la hora de determinar la solvencia de un negocio y su nivel de rentabilidad.

Importancia de calcular el punto de equilibrio.

(Hagen, 2012) explica que el punto de equilibrio es una referencia importante, que influye en la planificación y el desarrollo de las actividades de la empresa. Al entender claramente el nivel de ventas que se necesitan para cubrir todos los costos, se sabe cuántas unidades hay que producir, en el caso de una empresa que fabrica o compra productos para la venta. En una empresa de servicios, el punto de equilibrio indica la cantidad de horas cobrables que hay que trabajar para cubrir los costos.

Cálculo del punto de equilibrio.

(Chauvin, 2017) establece que para la determinación del punto de equilibrio se debe en primer lugar conocer los costos fijos y variables de la empresa; entendiendo por costos variables

aquellos que cambian en proporción directa con los volúmenes de producción y ventas, por ejemplo: materias primas, mano de obra a destajo, comisiones, etc.

Los costos fijos son aquellos que no cambian en proporción directa con las ventas y cuyo importe y recurrencia es prácticamente constante, como son la renta del local, los salarios, las depreciaciones, amortizaciones, etc.

Además debemos conocer el precio de venta de él o los productos que fabrique o comercialice la empresa, así como el número de unidades producidas.

Según (**Hagen, 2012**) el punto de equilibrio se puede calcular en términos de ingresos y en unidades físicas. Es recomendable calcularlo en términos de ingresos totales cuando la actividad no es fácilmente reconocible en unidades físicas, o cuando hay varios productos. Pero incluso cuando hay varios productos, en la medida que se puede separar los costos fijos y variables e imputarlos a los distintos productos, se puede calcular el punto de equilibrio por producto y así contar con una herramienta de gestión más dinámica.

La fórmula del punto de equilibrio para unidades es la siguiente:

✓ **PE unidades** = $\text{costes fijos} / (\text{precio de venta unitario} - \text{coste variable unitario})$.

El precio de venta se calcula dividiendo los ingresos entre las unidades vendidas.

Por su parte la fórmula del punto de equilibrio para valores en dinero o ventas es la siguiente:

✓ **PE valores** = $\text{costes fijos} / 1 - (\text{coste variable total} / \text{ventas totales})$.

Según (Rodrigo, S.f) algunos beneficios de calcular el punto de equilibrio en una empresa son:

✓ Permite realizar un análisis por producto o familia de productos para identificar cuáles son los más rentables o bien los que generan una mejor contribución marginal a fin de darles mayor promoción y/o impulso. Lo mismo ocurre por el contrario, es decir en aquellos productos que no generan una buena contribución se puede tomar la decisión de discontinuarlos o de realizar una política específica para bajar sus costos.

✓ Ayuda a visualizar las variaciones en los flujos económicos durante el año dando la oportunidad de tomar decisiones mediante un adecuado diagnóstico financiero.

✓ Contribuye a diseñar una política de producción y ventas equilibrada. Es decir, que se puede realizar una valoración estratégica de un X productos/ servicios, en su composición.

✓ Ayuda a pensar y diseñar planes de contingencia.

En si el punto de equilibrio es el punto de partida desde el cual un aumento en las ventas produce una ganancia y una reducción en las ventas genera una pérdida.

3.3. Marco integrado de control interno COSO 2013

3.3.1. Modelo COSO 2013.

El Consejo de Auditoría Interna General de Gobierno (**CAIGG, 2014**) señala que el Marco COSO 2013 provee un enfoque integral y herramientas para la implementación de un sistema de control interno efectivo y en pro de la mejora continua. Está diseñado para controlar los riesgos que puedan afectar el cumplimiento de los objetivos, reduciendo dichos riesgos a un nivel aceptable, afirmando que el control interno proporciona razonables garantías para que las empresas puedan lograr sus objetivos, mantener y mejorar su rendimiento. Sin embargo cada organización debe tener su propio sistema de control interno, considerando sus características como por ejemplo: industria, leyes y regulaciones pertinentes, tamaño y naturaleza.

El COSO III es un modelo de control interno que permite establecer un examen sobre la información que posee la empresa basado en cinco componentes principales, diecisiete principios y setenta y nueve enfoques que permiten identificar los errores y establecer soluciones para mejorar el manejo de la empresa.

3.3.2. Objetivos.

El Marco establece tres categorías de objetivos, que permiten a las organizaciones centrarse en diferentes aspectos del control interno:

✓ **Objetivos Operativos:** hacen referencias a la efectividad y eficiencia de las operaciones de la entidad, incluidos sus objetivos de rendimiento financiero y operacional, y la protección de sus activos frente a posibles pérdidas.

✓ **Objetivos de Información:** hacen referencia a la información financiera y no financiera interna y externa que pueden abarcar aspectos de confiabilidad, oportunidad, transparencia, u otros conceptos establecidos por los reguladores, organismos reconocidos o políticas de la propia entidad.

✓ **Objetivos de Cumplimiento:** referidos al cumplimiento de las leyes y regulaciones a las que está sujeta la entidad.

3.3.3. Beneficios del COSO 2013.

- ✓ Define las normas de conducta y actuación, funcionando como conductor del establecimiento del Sistema de Control Interno.
- ✓ Ayuda a reducir sorpresas aportando confianza en el cumplimiento de los objetivos.
- ✓ Establece las formas de actuación en todos los niveles de la organización, través de la fijación de objetivos claros y medibles, y de actividades de control.
- ✓ Otorga una seguridad razonable sobre la adecuada administración de los riesgos del negocio.
- ✓ Establece mecanismos de monitoreo formales para la resolución de desviaciones al funcionamiento del sistema de control interno.

3.3.4. Componente del COSO 2013.

Según (Anónimo, 2016) el modelo de control interno COSO 2013 está compuesto por cinco componentes y 17 principios que la administración de toda organización debe implementar.

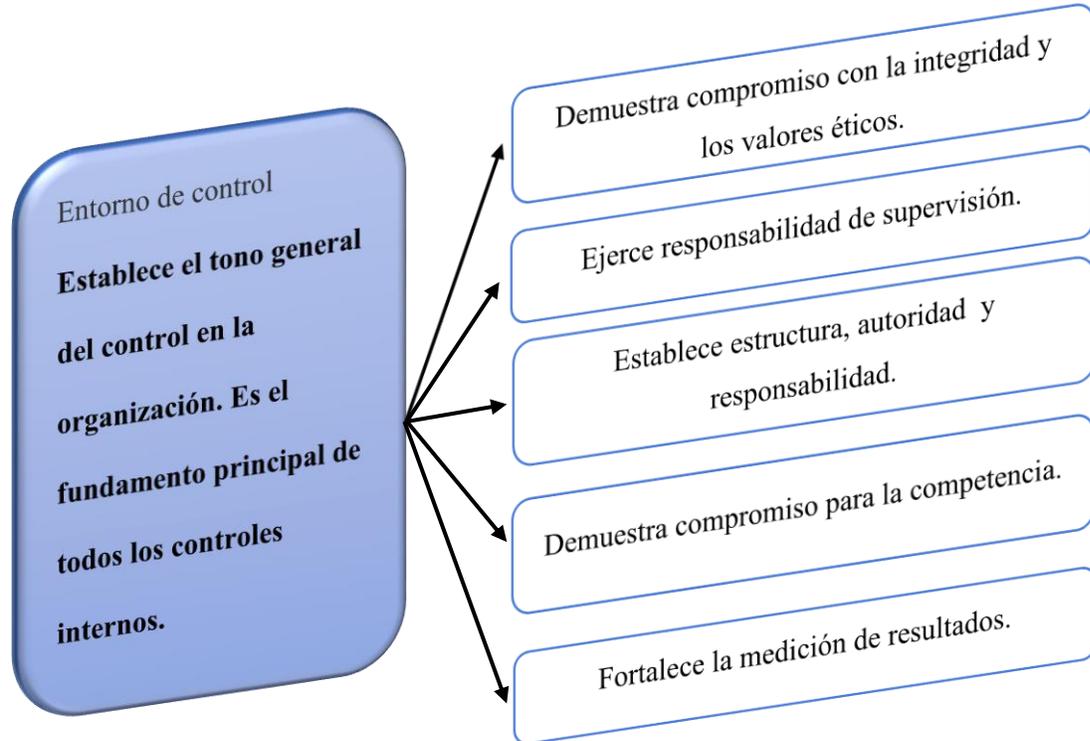


Ilustración 3 entorno de control y sus principios.

Fuente: elaboración propia.

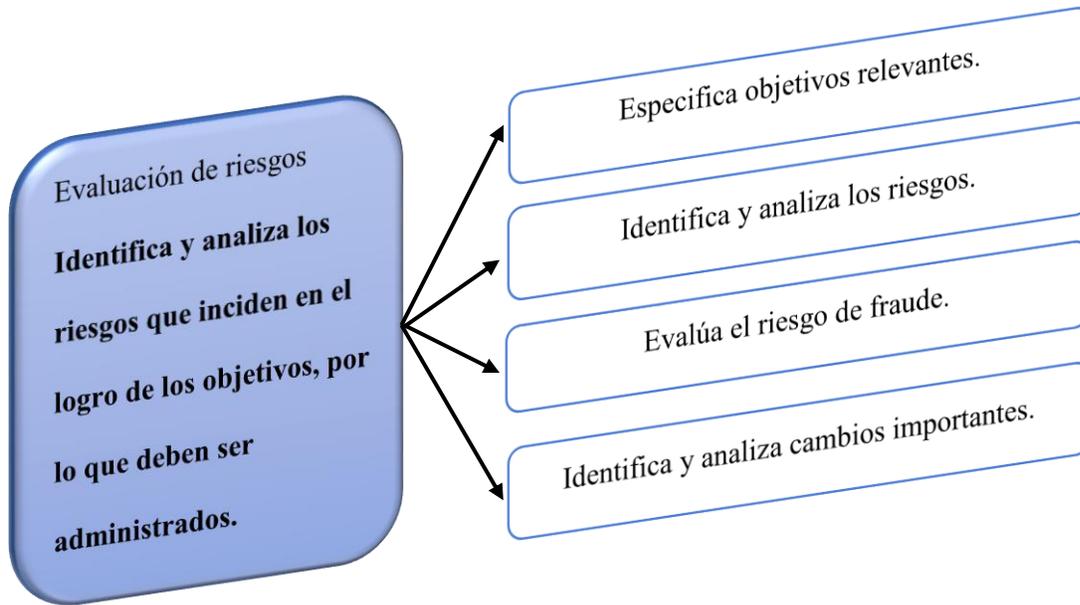


Ilustración 4 evaluación de riesgos y sus principios.

Fuente: elaboración propia.

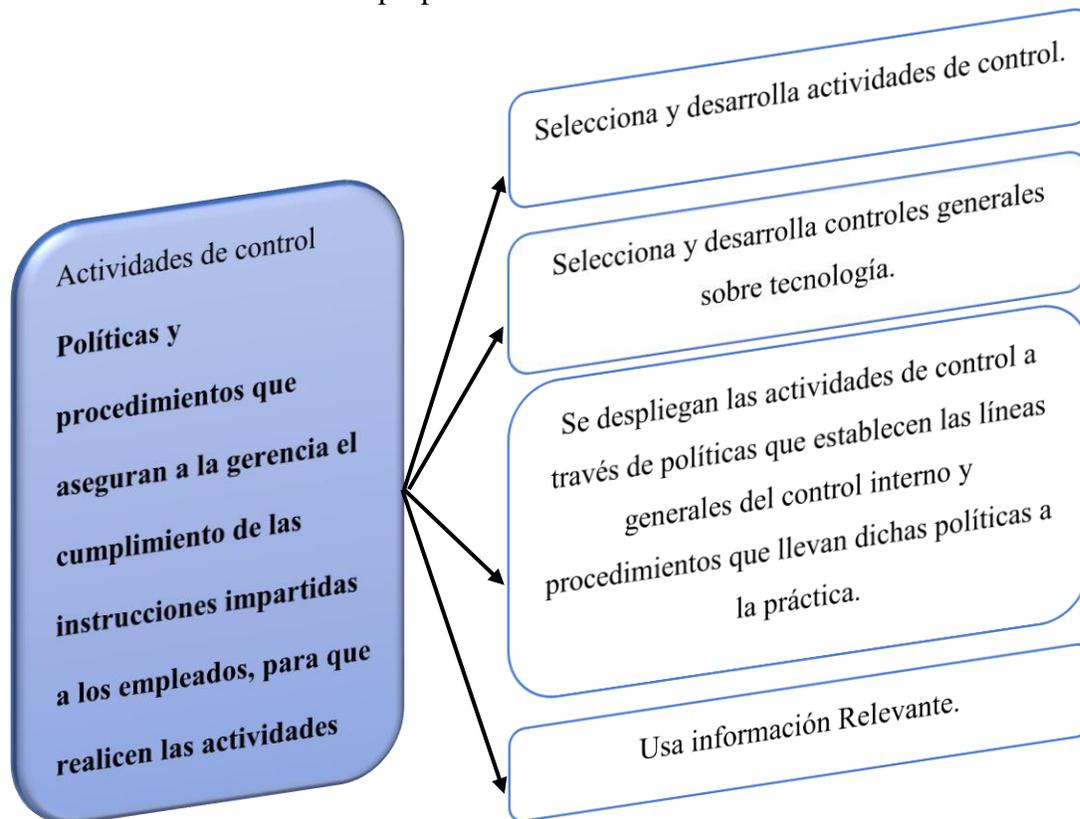


Ilustración 5 actividades de control y sus principios.

Fuente: elaboración propia.

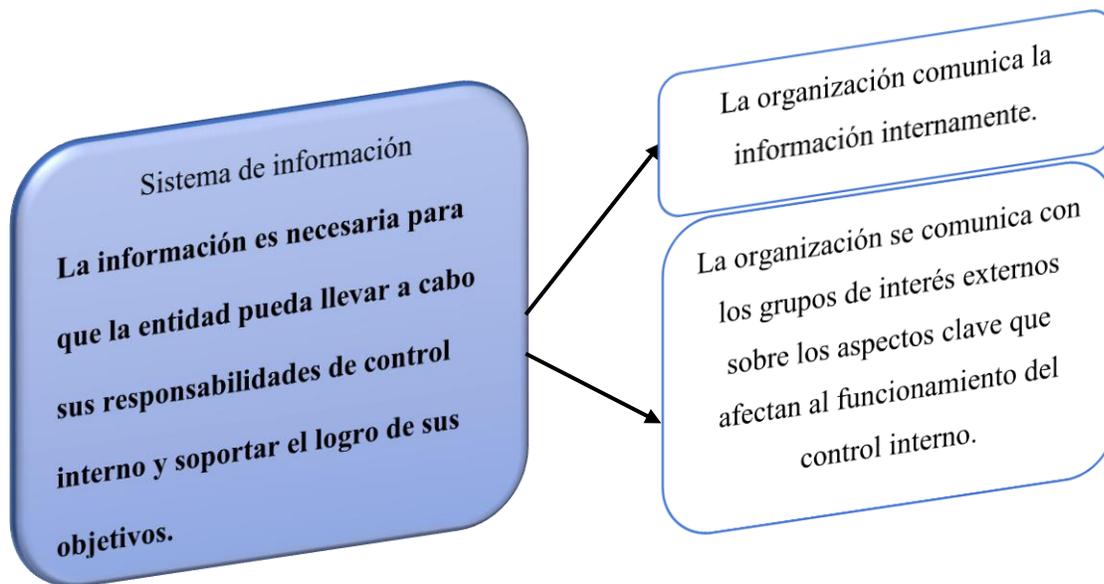


Ilustración 6 sistema de información y sus principios.

Fuente: elaboración propia.

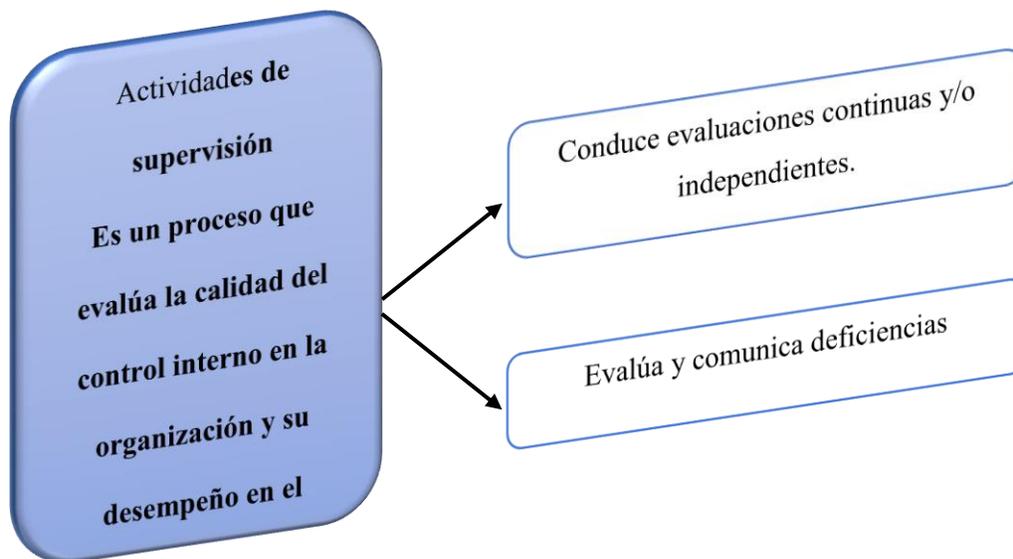


Ilustración 7 actividades de supervisión y sus principios.

Fuente: elaboración propia.

3.4. Norma internacional de auditoría 315 (identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno)

(Ulises, 2013) señala que el auditor debe obtener una comprensión de la entidad y de su ambiente incluido el control interno que sea suficiente para identificar y evaluar los riesgos de errores significativos en los estados contables debido a fraudes o simplemente errores.

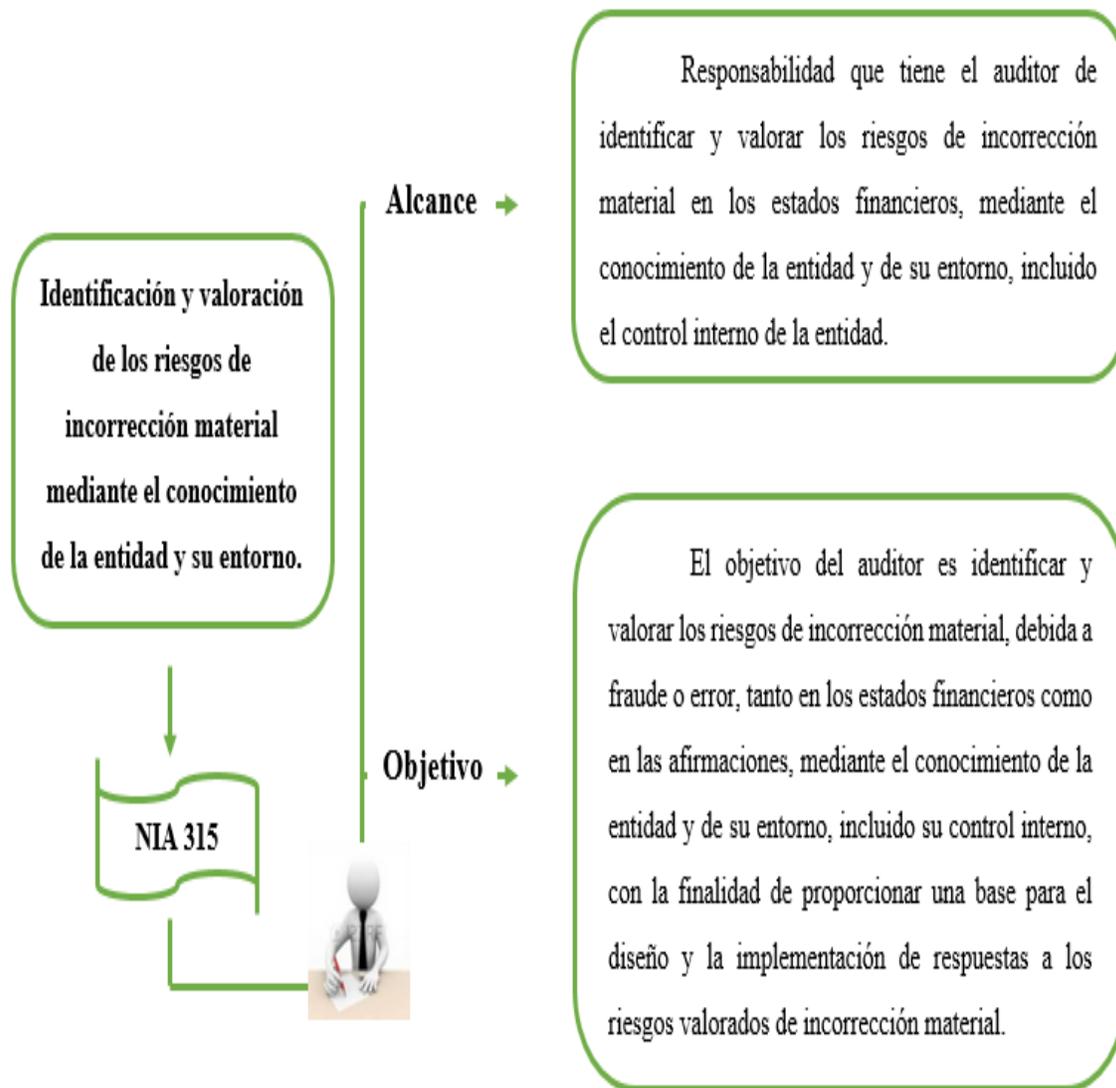


Ilustración 8 alcance y objetivo de la NIA 315 identificación y valoración de los riesgos de incorrección material mediante el conocimiento de la entidad y su entorno.

Fuente: elaboración propia.

3.4.1. Procedimientos que debe realizar el auditor para la valoración del riesgo.

(Farfán Cárdenas, 2018) indica que el auditor debe planear y ejecutar procedimientos de auditoría que le permitan identificar y evaluar los riesgos y las afirmaciones de la dirección en los estados financieros, estos procedimientos por si solos, no garantiza la obtención de evidencia suficiente y apropiada, por lo que es necesario complementarlos con otros procedimientos que el auditor considere pertinente en las circunstancias. Por ejemplo, la indagación corroborativa, las confirmaciones escritas, la consulta de información pública del sector o industria donde opera la entidad, consultar con expertos, son procedimientos que pueden acompañar esta importante tarea de identificar los riesgos de errores significativos, en el proceso de entendimiento del negocio.

Los procedimientos de valoración del riesgo incluirán los siguientes:

✓ Indagaciones y entrevistas con los miembros de la dirección y otro personal clave de la entidad, que cuenten con la experiencia y conocimiento sobre el negocio, y que el auditor considere que pueden proveer información sobre los posibles riesgos de errores o fraude en los estados financieros.

- ✓ Procedimientos analíticos.
- ✓ Observación e inspección.
- ✓ Análisis de información de la industria.
- ✓ Consultar con expertos.
- ✓ Resultados de auditorías previas en años anteriores.

En esta etapa del trabajo, es importante el involucramiento del socio a cargo del trabajo, así como el personal más senior del equipo, para en conjunto realizar la evaluación de los diferentes escenarios de riesgo, y de esta manera garantizar la conducción adecuada del proceso de auditoría, sin dejar aspectos claves sin ser considerados.

3.4.2. Aspectos mínimos a considerar en el proceso de entendimiento del negocio y su entorno.

3.4.2.1. La entidad y su entorno.

El auditor debe ser muy analítico y focalizado para lograr un apropiado entendimiento del negocio de la entidad o del cliente, esto le proporcionara a su proceso de auditoría información valiosa, con la cual podrá incluso predecir o generar expectativa en cuanto a ciertos resultados, indicadores y desempeño de la entidad.

✓ Factores relevantes de la industria, incluyendo la normatividad y regulaciones aplicables; factores externos, factores financieros, normas contables aplicables.

✓ Aspectos relacionados con la naturaleza de la entidad y su negocio:

1. Las operaciones.
 2. Estructura organizacional: aquí es importante identificar los órganos de gobierno corporativo.
 3. Accionistas y su grado de participación.
 4. Inversiones en filiales u otros modelos de negocio.
 5. Complejidad del proceso contable y de ciertas operaciones no recurrentes y que resulten atípicas al propio negocio.
- ✓ Políticas o bases contables sobre las cuales se reconocen y miden las transacciones.
- ✓ Conocer el plan estratégico de la compañía y como se realiza el control y seguimiento.
- ✓ Medición y evolución financiera de la entidad: esto ayudará a comprender aspectos como liquidez, apalancamiento, estructura de la generación de flujos de efectivos, y la capacidad para continuar como un negocio en marcha.

3.4.2.2. Control interno de la entidad.

(Sotomayor González, 2015) señala que el auditor obtendrá conocimiento del control interno relevante para la auditoría. Para esto el auditor deberá primeramente excluir de su análisis los controles internos que van encaminados a temas no relacionados con la información financiera, y posteriormente identificar cuáles de los controles internos relacionados con información

financiera son relevantes, conforme su juicio profesional, para que con base en estos realice su evaluación.

El primer paso para el auditor es evaluar el diseño del control para identificar los riesgos que se busca mitigar con el control; posteriormente, habrá que identificar qué controles existen para mitigar esos riesgos. También, a su vez, deberá determinar si se han implementado mediante entrevistas con personal de la empresa y la realización de procedimientos adicionales.

3.4.2.2.1. Componentes del control interno.

Los controles internos abarcan cinco componentes clave que son:

1. Entorno o ambiente de control.
2. Proceso de valoración del riesgo de la entidad.
3. Sistemas de información.
4. Actividades de control.
5. Seguimiento o monitoreo de los controles.

1. Entorno o ambiente de control.

Este componente es la base para el resto de los componentes del control, un ambiente de control débil origina que sin importar el adecuado diseño del resto de los componentes, no se pueda confiar totalmente en estos. El ambiente de control fija el nivel de disciplina y estructura que hay en la empresa.

Áreas clave al analizar este componente por parte del auditor son:

✓ **Integridad y valores éticos:** existe en la empresa desde la alta dirección hasta los niveles iniciales de personal un compromiso con valores de integridad y éticos, tanto en palabras como en hechos, con lo cual se busca desincentivar cualquier tipo de conducta inapropiada.

✓ **Compromiso con la competencia:** la empresa toma medidas para que su personal operativo y directivo conozca cómo realizar su trabajo de una manera eficiente y adecuada.

✓ **Participación efectiva de los responsables del gobierno de la entidad:** existen órganos independientes que efectivamente estén vigilando el adecuado funcionamiento de la empresa.

✓ **Estructura organizacional y asignación de autoridad y responsabilidad:** existe una estructura organizacional adecuada para llevar a cabo los objetivos, definiéndose los niveles de autoridad y responsabilidad para cada uno de los elementos de esta estructura.

2. Proceso de valoración de riesgo de la entidad.

El componente del proceso de valoración de riesgo de la entidad consiste en que el auditor evalúe lo adecuado del proceso interno de la entidad para identificar los riesgos de negocio de la empresa (relevantes para la información financiera), las estimaciones de la importancia de los mismos, la evaluación de la probabilidad de ocurrencia y la toma de decisiones respecto a dichos riesgos.

El proceso de valoración del riesgo brinda a la empresa la información que necesita para determinar qué riesgos de negocio y de fraude deben atenderse, y en su caso, las medidas a tomar. Estará a decisión de la empresa realizar las gestiones para tratar riesgos específicos o, en su caso, asumir dichos riesgos, debido al costo beneficio que implica mitigarlos o eliminarlos.

El proceso de valoración de riesgo normalmente trata las siguientes cuestiones:

- ✓ Cambios en el entorno operativo.
- ✓ Nuevas tecnologías.
- ✓ Crecimiento rápido.
- ✓ Contrataciones de personal de alta dirección.
- ✓ Nuevos modelos de negocio.
- ✓ Productos o actividades.

En caso de que se identifiquen riesgos de incorrección material no identificados por la administración, el auditor deberá cuestionar las razones por las cuales fallaron los procesos de la administración de la empresa para detectarlos y si dichos procesos son adecuados a las circunstancias.

3. Sistemas de información.

Un sistema de información se integra por la infraestructura, software, personas, procedimientos y datos con los que cuenta un negocio o empresa para dirigirla, alcanzar sus objetivos e identificar y responder a los factores de riesgo.

El auditor deberá analizar primordialmente los sistemas de información relacionados con la información financiera, en particular los sistemas relacionados con los procesos operativos del negocio tales como: ventas, compras, nóminas, producción, entre otros.; así como los sistemas de contabilidad que son donde se asientan los registros contables correspondientes.

Al analizar los sistemas de información como parte del proceso de evaluación de los componentes del control interno, deberá considerarse lo siguiente:

✓ **Identificar las fuentes de información utilizadas:** en este punto deberán analizarse los tipos de transacciones significativas para los estados financieros, cómo se originan, qué registros contables se generan y cómo captan los sistemas los hechos y condiciones significativos para los estados financieros.

✓ **Captación y proceso de información:** en este punto deberán identificarse los procesos de información financiera para las transacciones habituales y no habituales, así como la inclusión de estimaciones contables y/o revelaciones significativas.

✓ **Utilización de la información generada:** en este punto se analizará la forma de comunicar por la empresa la información financiera, los informes resultantes y su utilización en la empresa, así como los informes a los responsables del gobierno de la empresa y a terceros, tales como las autoridades regulatorias.

Debido al alto nivel y complejidad actual de los sistemas de información, principalmente en empresas de gran tamaño, puede ser conveniente que en el proceso de evaluación de este componente, el auditor se apoye en el trabajo de especialistas de tecnología de información.

4. Actividades de control.

Las actividades de control son las políticas y procedimientos que ayudan a asegurar que las directrices de la administración se lleven a cabo. Estos controles se refieren a riesgos que, si no se mitigan, pondrían en riesgo el llevar a cabo los objetivos de la empresa.

Las actividades de control pueden clasificarse en cuatro tipos:

✓ **De compensación:** controles para brindar cierto grado de seguridad cuando es **Preventivos:** controles para evitar errores o irregularidades.

✓ **De detección:** controles para identificar errores o irregularidades después de que hayan ocurrido para tomar medidas correctivas.

✓ incosteable la aplicación de otros controles más directos. Ejemplos: segundas firmas, supervisión de terceros, supervisión selectiva interna, etcétera.

✓ **De dirección:** controles para orientar al personal hacia los objetivos deseados, por ejemplo las políticas y los procedimientos.

Algunos controles comunes a nivel del proceso operativo incluyen temas como:

✓ **Segregación de funciones:** donde reduce la oportunidad de que una persona por sí misma pueda llevar a cabo u ocultar errores o fraudes.

✓ **Controles de autorizaciones:** define quién tiene la autoridad para aprobar diversas transacciones, comunes o no comunes.

✓ **Conciliaciones de cuentas:** incluye preparar y revisar conciliaciones oportunamente y tomar decisiones sobre posibles diferencias.

✓ **Controles de aplicación en tecnologías de información:** estos se incluyen en las aplicaciones de los sistemas de información, los cuales son automatizados o parcialmente automatizados.

✓ **Revisión de resultados reales:** comparar los resultados reales contra los presupuestados y períodos anteriores, así como analizar comportamientos inesperados de los resultados.

✓ **Controles físicas:** están relacionados con la seguridad física de los activos, acceso a instalaciones, registros contables, sistemas de información, archivos de datos, entre otros.

5. Seguimiento o monitoreo de los controles.

El seguimiento o monitoreo evalúa la eficacia de la ejecución del control interno en el tiempo y su objetivo es asegurarse de que los controles trabajen adecuadamente o, en caso contrario, tomar las medidas correctivas necesarias. El seguimiento le permite a la dirección de la empresa saber si los controles internos son eficaces, están implementados adecuadamente, se usan y se cumplen diariamente, o si necesita modificaciones o mejoras.

El seguimiento se da por la dirección de la empresa, mediante actividades periódicas, evaluaciones específicas o una combinación de ambas. Asimismo, el seguimiento de la dirección puede incluir el uso de información externa que pueda resaltar problemas o áreas de oportunidad: quejas de clientes, comentarios de organismos terceros e informes de auditores externos o consultores sobre el control interno.

3.4.3. Identificación y valoración de los riesgos de incorrección material.

(Farfán Cárdenas, 2018) señala que el auditor realiza una serie de procedimientos y evaluaciones para comprender apropiadamente el negocio del cliente, con el propósito de identificar y evaluar los riesgos de errores significativos de fraude o error en los estados financieros. Una vez se acumule el panorama de riesgos, y se compruebe el control que la entidad tiene diseñado para detectarlo, prevenirlo y mitigarlo, el auditor deberá evaluar la probabilidad de ocurrencia y el impacto sobre los estados financieros, de tal forma que para los riesgos potenciales

de mayor probabilidad e impacto, el auditor debe realizar procedimientos adicionales, incluyendo pruebas sustantivas, además el auditor deberá considerar cuáles de esos riesgos requieren una consideración especial, como por ejemplo, de ser informados y discutidos con la dirección de la Compañía.

3.4.4. Riesgos que requieren una consideración especial por parte del auditor.

El auditor determinará si alguno de los riesgos identificados es, a su juicio, un riesgo significativo. En el ejercicio de dicho juicio, el auditor excluirá los efectos de los controles identificados relacionados con el riesgo.

Para juzgar los riesgos que son significativos, el auditor considerará, al menos, lo siguiente:

- ✓ Si se trata de un riesgo de fraude.
- ✓ Si el riesgo está relacionado con significativos y recientes acontecimientos económicos, contables o de otra naturaleza y, en consecuencia, requiere una atención especial.
- ✓ La complejidad de las transacciones.
- ✓ Si el riesgo afecta a transacciones significativas con partes vinculadas.
- ✓ El grado de subjetividad de la medición de la información financiera relacionada con el riesgo, en especial aquellas mediciones que conllevan un elevado grado de incertidumbre.
- ✓ Si el riesgo afecta a transacciones significativas, ajenas al curso normal de los negocios de la entidad, o que, por otras razones, parecen inusuales.

Si el auditor ha determinado que existe un riesgo significativo, obtendrá conocimiento de los controles de la entidad, incluidas las actividades de control, correspondientes a dicho riesgo.

Es conveniente que la valoración de los riesgos de errores materiales en las afirmaciones de los estados financieros, puede variar en el transcurso de la auditoría, a medida que se obtiene evidencia de auditoría adicional. Cuando el auditor haya obtenido evidencia de auditoría de la aplicación de procedimientos de auditoría posteriores, o bien cuando haya obtenido nueva información, y en uno y otro caso sean incongruentes con la evidencia de auditoría sobre la que el

auditor basó inicialmente la valoración, el auditor revisará la valoración y modificará, en consecuencia, los procedimientos de auditoría posteriores que hubiera planificado.

3.4.5. Requerimientos de documentación.

Como es natural, todo lo que implique obtención de evidencia de auditoría, debe ser documentado en papeles de trabajo, en este caso los resultados de la discusión entre el equipo del encargo, así como las decisiones significativas que se tomaron; los elementos clave del conocimiento obtenido en relación con cada uno de los aspectos de la entidad y de su entorno, cada uno de los componentes del control interno; las fuentes de información de las que proviene dicho conocimiento; y los procedimientos de valoración del riesgo aplicados; los riesgos de incorrección material en los estados financieros y en las afirmaciones, identificados y valorados de conformidad los procedimientos aplicados.

3.5. Inventario

3.5.1. Definición.

Según la Norma Internacional de Información Financiera (**NIIF PYMES, 2015**) en su sección 13.

Inventarios son activos:

- a. Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación.
- b. En proceso de producción con vistas a esa venta.
- c. En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

(**Anónimo, Sf**) define “El inventario como todos los productos y materias primas que posee la empresa y que son potenciales para la futura venta y que proporcione beneficios a la organización”.

(**Anónimo, Sf**) señala que “El inventario es el registro documentado de todos los bienes materiales que posee una persona física, una empresa, etc., en un momento determinado”. Éste se realiza con el fin de comprobar la existencia actual de dichos bienes y su realización debe ser de manera minuciosa y exacta de manera que los resultados obtenidos sean fidedignos y no muestren error alguno.

Según el Instituto Superior Tecnológico (**Telesup, 2017**) “Los inventarios son el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comerciar con aquellos, permitiendo la compra y venta o la fabricación primero antes de venderlos, en un período económico determinado”.

(**Riquelme, 2017**) define que “El inventario es un activo, considerado dinero efectivo en forma de material, especialmente para los negocios dedicados a la compra y venta”.

De acuerdo a las definiciones anteriores el inventario son todos los artículos destinados a la venta en el curso normal del negocio.

3.5.2. Importancia de los inventarios.

(Correa Zea, 2015) indica que “Es muy importante que las empresas tengan su inventario atentamente controlado, vigilado y ordenado, dado a que de éste depende el proveer y distribuir adecuadamente de lo que se tiene, colocándolo a disposición en el momento indicado”.

El inventario tiene como propósito fundamental proveer a la empresa de materiales necesarios para su continuo y regular desenvolvimiento, es decir el inventario tiene un papel vital para el funcionamiento acorde y coherente dentro del proceso de compra y venta y de esta forma afrontar la demanda.

3.5.3. Tipos de inventario.

Se puede encontrar diferentes clases de inventario, que se utilizan de acuerdo a las necesidades de las entidades, dependiendo de sus funciones, objetivos y de lo que se quiera contabilizar pueden ser:

- ✓ **Inventario inicial:** se realizan al principio de iniciar las diferentes acciones y operaciones.

- ✓ **Inventario final:** se realizan al final del ejercicio económico o al final de cada año, con el objetivo de determinar cuál es el nuevo patrimonio de la empresa.

- ✓ **Inventarios de materias primas:** representa las existencias de los insumos básicos de materiales que deben incorporarse al proceso de fabricación de una compañía.

- ✓ **Inventario de productos en proceso de fabricación:** en este inventario se cuentan todos aquellos productos que no están acabados y se encuentran aún en el proceso de producción.

- ✓ **Inventarios de productos terminados:** este inventario cuenta todos aquellos productos que la empresa ha producido para su venta a los clientes.

- ✓ **Inventario de mercancías:** contabiliza todos aquellos bienes que la empresa obtiene y que serán vendidos directamente sin haberlos modificado o sometido a ningún proceso de producción.

- ✓ **Inventario en tránsito:** cuenta todos los materiales y productos que están por llegar de los proveedores a la empresa.

✓ **Inventario de ciclo:** es el inventario que se resulta cuando se producen más productos de los necesarios debido a que se han adquirido una mayor cantidad de materias primas con el objetivo de reducir costes de producción y que es mayor que la demanda actual.

✓ **Inventario de seguridad o de reserva:** se basa en los bienes de emergencia que posee la empresa para posibles fallos en el proceso de producción o aumentos inesperados de la demanda que pueden contraer consecuencias en el proceso de producción.

✓ **Inventario de previsión o estacional:** se organiza cuando se aumenta la producción en épocas de demanda baja con el objetivo de satisfacer las necesidades en épocas de demanda alta.

✓ **Inventario físico:** es el inventario real. Es el que se realiza en persona contando uno a uno todos los bienes de la empresa.

✓ **Inventario a consignación:** conteo de aquella mercadería que se entrega para su venta, pero la propiedad lo conserva el vendedor hasta que sea cancelada en su totalidad.

✓ **Inventario disponible:** hace referencia a aquel que se encuentra disponible en ese momento para la venta o producción de nuevos productos.

✓ **Inventario de anticipación:** se establecen anticipadamente a los períodos de mayor demanda, o por promociones comerciales.

Una entidad utilizará los tipos de inventario de acuerdo al giro del negocio.

3.5.4. Medición de los inventarios.

Las (NIIF PYMES, 2015) sección 13 establece que los inventarios se medirán al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

El costo de los inventarios incluirá todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.

3.5.5. Costo de adquisición.

Según las (NIIF PYMES, 2015) sección 13 el costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros

costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Cuadro comparativo del control de inventario mediante las NIIF PYME con respecto a la ley de concertación tributaria ley 822 y su reglamento.	
Ley 822 y su reglamento	NIIF PYME
<p>Según el art.44 de la ley, cuando el inventario sea elemento determinante para establecer la renta neta o base imponible, el contribuyente deberá valorar el bien o servicio producido a su costo de adquisición o precio del mercado, cualquiera sea mayor.</p> <p>Según el art.44 de la ley, para la determinación del costo de bien o servicio producidos, el contribuyente podrá escoger cualquiera de estos métodos siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ Costo promedio ; ✓ Primera entrada, primera salida y; ✓ Ultima entrada, primera salida. 	<p>Según la sección 13 párrafo 4 (13.4) dice que una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.</p> <p>En cambio la NIIF PYME en la sección 13 párrafo 5 (13.5) nos dice que una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.</p>
Reglamento de la ley (LCT) 822.	
<p>Con respecto al art.33 del reglamento de la ley 822, nos indica que para efectos del art.44 de la ley, los contribuyentes que determinen sus costos de ventas por medio del sistema contable de inventarios pormenorizados deberán levantar un inventario en físico de mercancías de las cuales normalmente mantengan existencia al fin del año.</p> <p>De este inventario se conservaran las listas originales firmadas y fechas en cada hoja por las personas responsables que hicieron el recuento en físico.</p>	

Tabla 2 diferencia entre la Ley 822 y la NIIF.

Fuente: elaboración propia.

3.5.6. Métodos de contabilización de los inventarios.

Los sistemas de control de inventarios son sistemas de contabilidad que se utilizan para registrar las cantidades de mercancías existentes y para establecer el costo de la mercancía vendida.

Según (Castro, 2014) Existen básicamente dos sistemas para llevar a cabo los registros de inventario:

✓ **Sistema analítico:** El Sistema analítico, no exige un control detallado de las entradas y salidas de productos, ya que todo se concentra en las cuentas de inventarios y en la de compras, por tanto es difícil conocer el costo de cada venta y por ende las existencias de inventario y utilidad.

✓ **Sistema perpetuo:** Este sistema exige el control detallado de entradas y salidas de productos, tanto físicas como financieras.

3.5.7. Métodos de valoración de inventario.

(Salazar López, Sf) refiere que los métodos de valoración o métodos de valuación de inventarios son técnicas utilizadas con el objetivo de seleccionar y aplicar una base específica para evaluar los inventarios en términos monetarios.

Entre los métodos de valoración de inventarios aplicada comúnmente por las entidades son:

✓ **Método de primeras en entrar primeras en salir (PEPS):** Este método consiste básicamente en darle salida del inventario a aquellos productos que se adquirieron primero, por lo que en los inventarios quedarán aquellos productos comprados más recientemente.

✓ **Método UEPS Ultimas en entrar primeras en salir:** En este método lo que se hace es darle salida a los productos que se compraron recientemente, con el objetivo de que en el inventario final queden aquellos productos que se compraron de primero.

✓ **Método promedio ponderado:** Con este método lo que se hace es determinar un promedio, sumando los valores existentes en el inventario con los valores de las nuevas compras, para luego dividirlo entre el número de unidades existentes en el inventario incluyendo tanto los inicialmente existentes, como los de la nueva compra.

Una empresa tiene la facultad de elegir el método de valoración de inventarios que se ajuste a sus actividades comerciales, permitiendo a la entidad el control adecuado de entradas y salidas de mercaderías.

3.5.8. Control de inventario y su importancia.

Según (Afonso, 2013) “El control del inventario es un elemento muy importante para el desarrollo, tanto en grandes empresas como en pequeñas y medianas”. Una mala administración puede ser la culpable de generar clientes descontentos por el no cumplimiento de la demanda, además de ocasionar problemas financieros que pueden llevar a la compañía a la quiebra.

El control de inventario permite establecer políticas y procedimientos que otorga la posibilidad de reducir los costos así como los riesgos de fraude que puedan darse en la entidad, de manera que se tomen las decisiones apropiadas para el adecuado manejo de los inventarios de tal manera que permita obtener utilidades.

3.5.9. Principales problemas en el control de inventario.

✓ **Falta de registros:** La gran mayoría de microempresarios difícilmente encuentran tiempo para llevar a cabo todas las funciones que en ellos recaen; Los empresarios dedican más su tiempo en cuestiones operativas que en labores de orden estratégico. El objetivo de contar con registro de inventarios no es sólo hacerlo porque las empresas grandes lo hacen o porque el contador los solicita, es para contar con información suficiente y útil para minimizar nuestros costos de producción, mantener un nivel de inventarios óptimo, comenzar a utilizar tecnología con la consecuente disminución de gastos y aumentar la liquidez.

✓ **Exceso de inventarios:** Los empresarios por lo general se centran en tener altos niveles de inventarios y así asegurar su venta, lo que tiene como consecuencia fundamental el aumento de mermas y la disminución de la calidad en cuanto a productos perecibles. En las empresas dedicadas al comercio el exceso de inventarios lleva al descontrol y a una disminución de liquidez, debido a que para tener alto nivel de mercancía en la empresa estos recurren al crédito con sus proveedores, la recuperación del efectivo pues sirve para pagar estas cuentas.

✓ **Insuficiencia de inventarios:** Sin el nivel suficiente de inventarios no sólo se puede perder la venta sino también al cliente, debido a que al no contar con el producto el cliente puede acudir a la competencia.

✓ **Robo:** Al no haber un adecuado control los propios empleados pueden incidir en el robo, ocasionando aumento de costos.

✓ **Desorden:** Este provoca graves pérdidas a la empresa, podemos desconocer lo que tenemos en existencias en almacén y comprar demás o bien, simplemente no encontrar material que necesitamos y este pierda su vida útil.

El control de inventario debe ser sumamente estricto. La mercadería podrá salir de bodega únicamente si tiene los respaldos correspondientes como notas de despacho o requisiciones, las cuales deben estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado, esto permitirá evitar la aparición de fraudes a futuros.

3.5.10. Control interno de inventario.

Definición

Según (**Perdomo Moreno, 2000**) es el plan de organización entre el sistema de contabilidad, funciones de empleados y procedimientos coordinados, que tienen por objeto obtener información segura, salvaguardar las mercancías, materia prima, productos en proceso y productos terminados propios, en existencia y de disponibilidad inmediata, que en el curso normal de

operaciones están destinados a la venta ya sea en su estado original de compra o después de transformados.

El control interno de inventario está relacionado con las actividades de compra y venta de productos, es decir, exige que las mercaderías sean debidamente pedidas, recibidas, controladas y contada físicamente.

La importancia del control interno en el inventario radica ya que es uno de los rubros de mayor significación dentro del activo corriente, no solo en su cuantía sino porque de su manejo proceden las utilidades de la empresa.

3.5.11. Control interno de los inventarios.

Para (**Tovar Canelo, 2014**) las funciones de control de inventarios pueden apreciarse desde dos puntos de vista:

✓ **Control operativo:** el control operativo aconseja mantener las existencias a un nivel apropiado, tanto en términos cuantitativos como cualitativos, de donde es lógico pensar que el control empieza a ejercerse con antelación a las operaciones mismas, debido a que si compra si ningún criterio, nunca se podrá controlar el nivel de los inventarios. A este control pre-operativo es que se conoce como Control Preventivo. Dicho control preventivo se refiere, que lo que se compra realmente es lo que se necesita, evitando acumulación excesiva.

✓ **Control contable:** el control contable permite conocer la eficiencia del control preventivo y señala puntos débiles que merecen una acción correctiva. No hay que olvidar que los registros y la técnica del control contable se utilizan como herramientas valiosas en el control preventivo.

Los métodos anteriores permiten conocer la eficiencia del control preventivo y señala puntos débiles que merecen una acción correctiva. No hay que olvidar que los registros y la técnica del control contable se utilizan como herramientas valiosas en el control preventivo.

3.5.12. Elementos para un buen control de inventarios.

(Tovar Canelo, 2014) expresa que para exista un buen control sobre los inventarios tiene que tener los siguientes elementos:

✓ Conteo físico de los inventarios por lo menos una vez al año, no importando cual sistema se utilice.

✓ Hacer conteos periódicos o permanentes para verificar las pérdidas de material.

✓ Procurar que el control de inventarios se realice por medio de sistemas computarizados, especialmente si se mueven una gran variedad de artículos. El sistema debe proveer control permanente de inventarios, de manera de tener actualizadas las existencias, tanto en cantidad como en precios.

✓ Establecer un control claro y preciso de las entradas de los productos al almacén, informes de recepción para las mercancías compradas e informes de producción para las fabricadas por la empresa. Las mercancías saldrán del almacén únicamente si están respaldadas por notas de despacho o requisiciones las cuales han de estar debidamente autorizadas para garantizar que tendrán el destino deseado.

✓ Los inventarios deben encontrarse en instalaciones que los protejan de deterioros físicos o de robos y procurar que solo tengan acceso a las mismas el personal de almacén debidamente autorizado.

✓ Tratar de responsabilizar al Jefe de Almacén de informar sobre la existencia de mercaderías deterioradas. También deberá responsabilizarle de no mezclar los inventarios de propiedad de la compañía con las mercancías recibidas en consignación o en depósito.

✓ Mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de embarque.

✓ Almacenamiento del inventario para protegerlo contra el robo, daño ó descomposición.

✓ Permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables.

✓ Mantener registros de inventarios perpetuos para las mercancías de alto costo unitario.

✓ Comprar el inventario en cantidades económicas.

✓ Mantener suficiente inventario disponible para prevenir situaciones de déficit, lo cual conduce a pérdidas en ventas.

- ✓ No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, evitando con eso el gasto de tener dinero restringido en artículos innecesarios.
- ✓ Confrontar los inventarios físicos con los registros contables.
- ✓ Proteger los inventarios en un almacén techado y con puertas de manera que se eviten los robos.
- ✓ Realizar entrega de mercancías únicamente con requisiciones autorizadas.
- ✓ Proteger los inventarios con una póliza de seguro.
- ✓ Hacer verificaciones al azar para comparar con los libros contables.
- ✓ Cuando el sistema de registro y control de los inventarios, no esté integrado computacionalmente con el contable, debe efectuarse diariamente, el cuadro en valores, entre los datos de los movimientos reportados por el almacén y los registrados por contabilidad.
- ✓ Los custodios de las existencias almacenadas deben firmar actas de responsabilidad material, que garanticen su control y recuperación antes faltante o deterioros por negligencia.
- ✓ El almacén debe contar con la relación de cargos y nombres de las personas autorizadas a entrar en el mismo y de los nombres y firmas de los funcionarios autorizados a solicitar productos u ordenar ventas y despachos a terceros.
- ✓ Todo documento elaborado por movimientos de existencias, debe estar firmado por la persona que entrega y por la que recibe.
- ✓ Los registros de inventario no pueden operarse por personal del almacén, ni estos, tener acceso a los mismos.

3.5.13. Definición de políticas de inventario.

Según (Leal, 2018) La Política de Inventario debe diseñarse con el propósito de minimizar la magnitud costos logísticos: las compras, con el manejo inteligente del recurso dinero, el almacenaje y la conservación de artículos, simplificando operaciones y disminuyendo los plazos de operación.

La correcta selección de la Política de Inventario contribuye a incrementar la rentabilidad de la gestión, cuanto menor sean los costos logísticos más eficiente será el proceso.

3.5.14. Provisión de inventarios.

Según (Adrya, 2011) la provisión protege al inventario de una empresa contra la obsolescencia, el desuso, los daños, el deterioro, diferencia contra el inventario físico como la pérdida o cualquier otro tipo de factor que influya o conduzca a que el valor del mercado sea diferente o inferior al costo de adquisición.

Una provisión de inventarios corresponde a un debito en los gastos del período, por lo cual se ve afectada la utilidad, además hay que tener en cuenta que la provisión debe ser verificable, cuantificable y justificable.

3.5.15. Deterioro del valor de los inventarios.

Según las (NIIF PYMES, 2015) en su sección 27 una entidad evaluará en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un deterioro del valor de los inventarios. La entidad realizará la evaluación comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si a una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se le ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el importe en libros del inventario (o grupo) a su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados.

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

Reversión del deterioro del valor

Una entidad llevará a cabo una nueva evaluación del precio de venta menos los costos de terminación y venta en cada período posterior al que se informa. Cuando las circunstancias que previamente causaron el deterioro del valor de los inventarios hayan dejado de existir, o cuando

exista una clara evidencia de un incremento en el precio de venta menos los costos de terminación y venta como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, la entidad revertirá el importe del deterioro del valor (es decir, la reversión se limita al importe original de pérdida por deterioro) de forma que el nuevo importe en libros sea el menor entre el costo y el precio de venta revisado menos los costos de terminación y venta.

La empresa al final del período contable debe evaluar, si el inventario ha perdido su valor, que pueden ser objeto de daños, disminuciones, obsolescencia, precios de ventas decrecientes, los cuales se llevara como una provisión y se debe contabilizar como deterioro de su valor.

Cuando los inventarios recuperan su valor en el tiempo, se hace necesario la reversión del deterioro inicial siempre y cuando suceda en el mismo período de lo contrario, la disminución del deterioro debe ser considerado un ingreso por recuperación de deterioros.

IV. Caso practico

4.1. Introducción

En Nicaragua, algunas empresas, independientemente de su sector, no cuentan con un control de inventario o si lo tienen no están debidamente actualizados. Controlar los inventarios es esencial para que una empresa sea eficiente en el cumplimiento de sus objetivos. La correcta administración del nivel de los inventarios, puede ser un factor de éxito o fracaso de una entidad, además de tener grandes pérdidas de dinero lo que genera una disminución en la rentabilidad.

Existen algunas empresas del sector comercial dedicadas a la compra y venta de bienes y servicios que presentan grandes inconvenientes en cuanto al manejo de existencias, debido a que en dichas empresas se presentan pérdida de productos que perjudican gravemente a las empresas, debido a que impiden su crecimiento económico provocando así una disminución de la rentabilidad de la misma.

Por lo tanto, es necesaria la aplicación de un control interno adecuado, el mismo que presenta ventajas que influyen en el crecimiento de la institución. El control interno facilita el control de los proveedores, productos y clientes, así como también es una herramienta sencilla que disminuye el tiempo de implementación de la metodología, e identifica productos de manera confiable, permitiendo brindar una mejor atención al cliente, con la certeza de optimizar tiempo y recursos.

4.2. Objetivos

4.2.1. Identificar las debilidades actuales del inventario de la empresa de acuerdo a los componentes del control interno.

4.2.2. Aplicar indicadores financieros para medir la rentabilidad de la Miscelánea en el año 2017.

4.2.3. Sugerir la propuesta de un sistema de control interno de inventario a la miscelánea La Favorita.

4.3. Problema

La Miscelánea La Favorita, S.A. fue constituida el 02 de enero del 2010 en la ciudad de Managua, dedicada a la venta al por mayor y menor de productos básicos, la Miscelánea se ha convertido en unos de los negocios más acogidos por los clientes debido a su gran variedad de productos y buena atención.

La miscelánea no ha solicitado una evaluación al control interno en el área de inventario debido que en los últimos años ha tenido perdida de existencia, excesiva mercadería sin rotación entre otros conflictos que han provocado pérdidas económicas significativas.

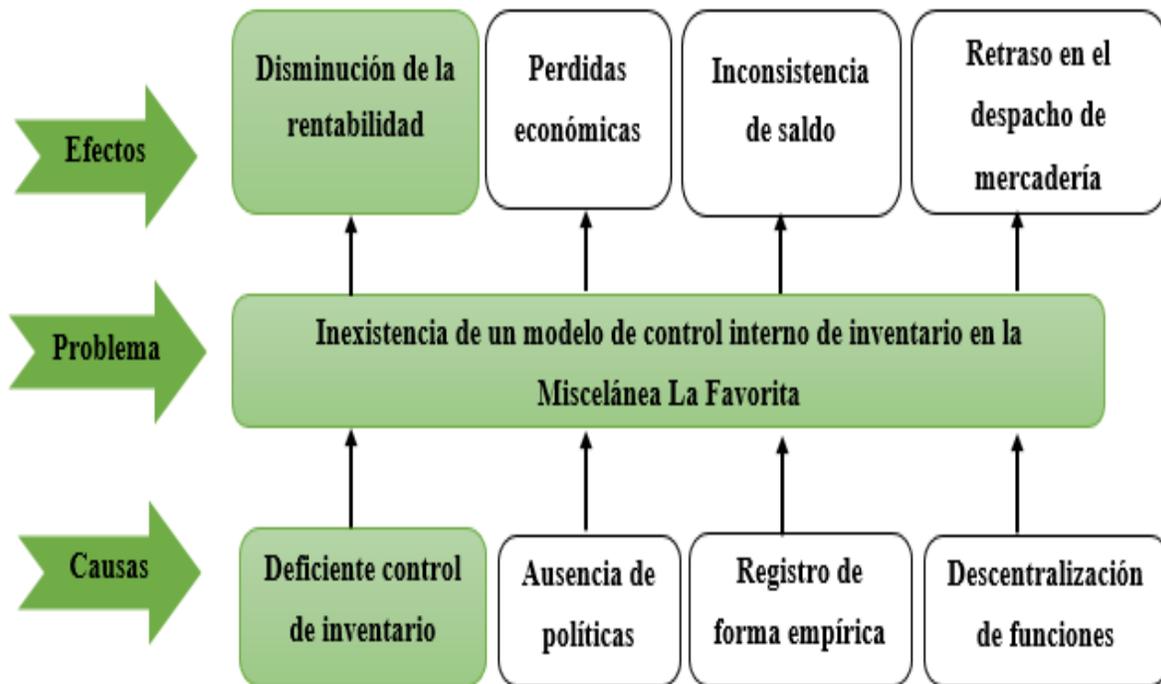


Ilustración 9 causa - efecto de la problemática.

Fuente: elaboración propia.

Mediante revisiones previas se considera que el problema es causado por el deficiente control de inventario, lo que provoca la disminución de la rentabilidad de la Miscelánea.

Al no establecerse políticas la miscelánea ocurre que los empleados pueden incurrir en robo, así como también la inaplicación de la baja de inventarios ocasiona una excesiva mercadería sin rotación lo que ocasionaría pérdidas económicas.



Al no contar con un método de valoración de inventario esto influye en la rentabilidad económica del negocio, ya que los estados financieros no reflejarían el valor real y se ha podido detectar que el personal que labora en dicha área no conoce las actividades específicas que cada trabajador debe realizar, es decir, carecen de organización para realizar sus tareas lo que conllevaría al atraso en el despacho del producto.

4.4. Perfil de la empresa

La Miscelánea La Favorita, S.A. tiene aproximadamente nueve años en el mercado, dio inicio a sus actividades en la ciudad de Managua, exactamente el 02 de enero del 2010 con el número de registro único de contribuyente JO810000013312 ubicándose en la calle principal de Altamira, semáforos de lozelsa 5 cuadras al norte, sitio donde opera hasta la actualidad, dicha empresa tiene como giro comercial la compra y venta de productos de consumo masivos.

La Miscelánea se ha destacado por dar prioridad a sus clientes, siempre buscando su máxima satisfacción y siendo así la más competitiva, ya que los productos que ofrece son necesarios para el día a día de las personas

La sociedad presenta la siguiente información relacionada al acto constitutivo de la organización:

La sociedad Anónima La Favorita, S.A. es constituida por cuatro personas aportando cada uno el 40%, 30%, 10% y 20% del capital C\$ 1, 294,829.96 con un total de 1,000 acciones con un valor nominal de C\$ 1,294.83 cada una de ellas ver en anexo 1 escritura de constitución.

4.4.1. Misión.

La Distribuidora la Favorita, pretende garantizar el abastecimiento de productos básicos a sus clientes reales y potenciales, con los más bajos costos, servicio rápido, eficiente y la mejor calidad de sus productos.

4.4.2. Visión.

Conseguir la fidelización de nuestro cliente a través de comercialización de productos de calidad, a partir de la cual afianzarnos en el mercado nacional y consolidar nuestra posición como empresa de referencia en el sector con una imagen diferenciada de sus competidores.

4.4.3. Objetivos estratégico.

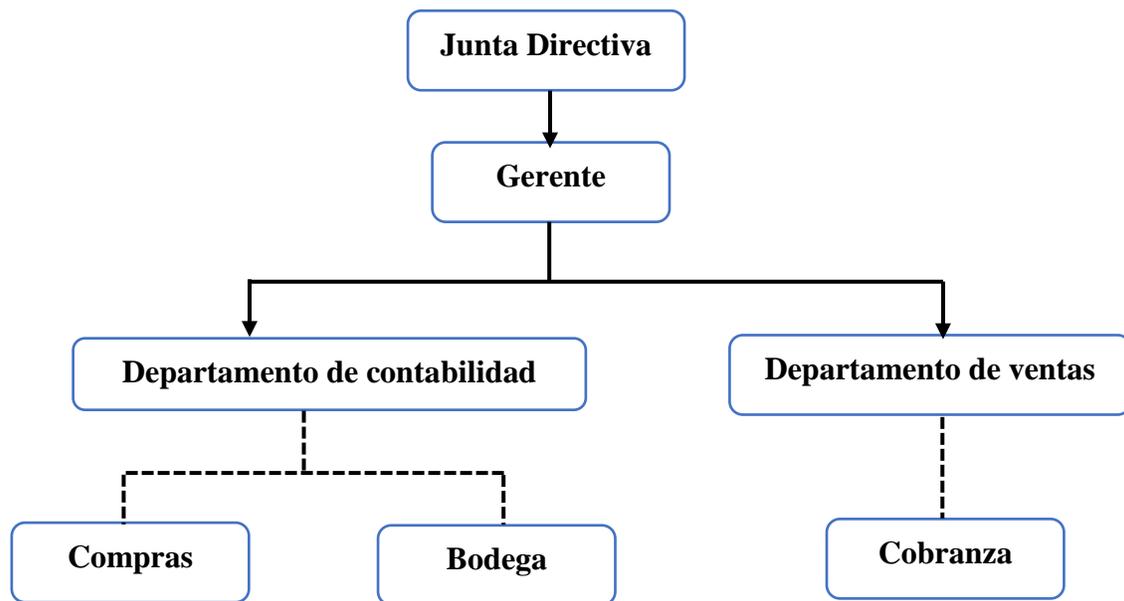
- ✓ Brindar un servicio con calidad y eficiencia.
- ✓ Garantizar productos de calidad.
- ✓ Garantizar que sus precios sean competitivos, pero a su vez consistentes con la estructura de costos.
- ✓ Mantener los empleos existentes y crear nuevas fuentes de empleo.
- ✓ Garantizar la capacitación al personal en las áreas de relaciones humanas y de higiene personal y ambiental.
- ✓ Mantener clientes y personal satisfechos, evitando de esta manera la rotación constante de los mismos.

4.4.4. Valores de la entidad.

Respeto.	Amabilidad.	Tolerancia.	Solidaridad.
Educación.	Alegría.	Voluntad.	Sinceridad.
Comunicación.	Honestidad.	Orden.	Servicio.

4.4.5. Organigrama.

La Miscelánea La Favorita tiene diseñado su organigrama acorde a sus necesidades, en el cual se observa claramente los niveles jerárquicos con los cuales la empresa ha funcionado desde su constitución.



Especificación

Simbología	Detalle
	Mando
—	Control
- - - -	Apoyo

4.5.1. Análisis del control interno.

Evaluación del control interno.

Al evaluar el sistema de control interno se tomara en cuenta los siguientes criterios.

Priorización	Valor	Descripción
Alto	4 - 5	✓ Punto de interés que tiene un nivel de no cumplimiento “ NO SE CUMPLE ” y se deben establecer acciones para lograr al menos un nivel de cumplimiento “ INICIAL ”
Medio	2 - 3	✓ Puntos de interés que tiene un nivel de cumplimiento “ INICIAL ”. ✓ Puntos de interés que tiene un nivel de cumplimiento “ DOCUMENTADO ” y se debe establecer acciones para lograr un nivel de cumplimiento “ IMPLEMENTADO ”.
Bajo	0 - 1	✓ Puntos de interés que tiene un nivel de cumplimiento “ DOCUMENTADO Y IMPLEMENTADO ” y se debe establecer acciones para lograr un nivel de cumplimiento “ OPTIMO ”.

Tabla 3 criterios de evaluación.

Fuente: elaboración propia.

Entorno de control.

$$\text{Determinación del riesgo} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{31}{7} = 4.43$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz de evaluación del control interno de inventario		
Componente: entorno de control		
Criterio	Calificación	
	Determinación riesgo	Estado actual
Según cuestionario	4.43	Alto

Tabla 4 matriz entorno de control.

Fuente: elaboración propia.

En este componente se efectuaron distintas preguntas para conocer el estado en que se encuentra dicho componente, ver en anexo 5 el cuestionario. Este componente alcanza una ponderación de 4. De acuerdo a los resultados obtenidos el entorno de control presenta los problemas siguientes:

- ✓ No existe un manual de funciones que especifique las responsabilidades de cada empleado.
- ✓ El personal no verifica adecuadamente la cantidad de existencias en cuanto al tipo de producto que ingresan a bodega.
- ✓ No establecen objetivos que permitan llevar un adecuado control de inventario.
- ✓ No se realizan capacitaciones al personal.

Evaluación de riesgos.

$$\text{Determinación del riesgo} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{40}{8} = 5$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz de evaluación del control interno de inventario		
Componente: evaluación de riesgos		
Criterio	Calificación	
	Determinación riesgo	Estado actual
Según cuestionario	5	Alto

Tabla 5 matriz evaluación de riesgos.

Fuente: elaboración propia.

La evaluación de riesgo alcanza una ponderación de 5 lo que significa que está expuesta que ocurra un acontecimiento que afecte a la entidad, observar en anexo 6 el cuestionario aplicado. Entre los problemas podemos mencionar:

- ✓ No se implementan técnicas ni mecanismos para identificar riesgos significativos que puedan afectar al área de inventario.
- ✓ Los registros de las existencias se realizan de forma empírica.
- ✓ No existe un orden en la mercancía, lo que ocasiona la pérdida de algunos productos.
- ✓ No se realizan evaluaciones periódicas para constatar el buen manejo del inventario.

Actividades de control.

$$\text{Determinación del riesgo} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{65}{13} = 5$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz de evaluación del control interno de inventario		
Componente: actividades de control		
Criterio	Calificación	
	Determinación riesgo	Estado actual
Según cuestionario	5	Alto

Tabla 6 matriz actividades de control.

Fuente: elaboración propia.

Las actividades de control representan los lineamientos necesarios para garantizar el éxito y eficiencia en las operaciones administrativas de la entidad. Las actividades de control deben de ser evaluadas de acuerdo a las políticas y procedimientos establecidos por la gerencia.

Según los resultados obtenidos podemos decir que las actividades de control presentan problemas significativos debido a que:

- ✓ Caree de un manual de funciones y procedimientos lo que ocasiona que los empleados no conozcan sus funciones y responsabilidad que debe cumplir.
- ✓ Falta de políticas para los diferentes procesos que se efectúen.
- ✓ No se realiza constatación física de la existencia.

✓ Los artículos se encuentran desordenado lo que pueden llegar a provocar retraso en el despacho de pedidos a los clientes.

✓ No se controla adecuadamente los procesos de almacenamiento y salida de mercadería de bodega. Además la entidad se enfrenta a otros riesgos que tienen que ser evaluados, ver en anexo 7 el cuestionario aplicado.

Es necesario recalcar que la entidad refleja un nivel de riesgo alto, lo que significa que el control de inventario no es el más idóneo debido a que no existen adecuados controles en bodega.

Información y comunicación

$$\text{Determinación del riesgo} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{18}{4} = 4.50$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz de evaluación del control interno de inventario		
Componente: información y comunicación		
Criterio	Calificación	
	Determinación riesgo	Estado actual
Según cuestionario	4.5	Alto

Tabla 7 matriz información y comunicación.

Fuente: elaboración propia.

La información y comunicación es el proceso continuo e interactivo de proporcionar, compartir y obtener la información necesaria tanto internamente como externamente.

De acuerdo a los resultados obtenidos se refleja que la Miscelánea mantiene un riesgo alto, debido a que no existe comunicación entre la gerencia, contabilidad y bodega. La cual debería de haber una comunicación eficaz en un sentido más amplio, que fluya en todas las direcciones a través de todos los ámbitos de la organización, de arriba hacia abajo y viceversa, es decir, que el mensaje por parte de la alta dirección a todo el personal debe ser claro. Ver en anexo 8 el cuestionario aplicado.

Actividades de supervisión.

$$\text{Determinación del riesgo} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{10}{2} = 5$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz de evaluación del control interno de inventario		
Componente: actividades de supervisión		
Criterio	Calificación	
	Determinación riesgo	Estado actual
Según cuestionario	5	Alto

Tabla 8 matriz actividades de supervisión.

Fuente: elaboración propia.

El componente actividades de supervisión alcanza una ponderación de 5 lo que significa que la dirección no persigue el cumplimiento de las actividades que fueron asignadas, ver en anexo 9 el cuestionario realizado. Entre los problemas podemos mencionar:

- ✓ No se realizan auditorías externas para corregir posibles fallos o deficiencias que redunden positivamente a dar una imagen de solvencia y fiabilidad de la empresa dentro del mercado y frente a terceros en general.
- ✓ La dirección no realiza actividad de monitoreo en el área de inventario para identificar posibles deficiencias.
- ✓

Evaluación del control interno de manera general.

$$\text{Determinación riesgo general} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}} = \frac{22.93}{5} = 4.6$$

Miscelánea La Favorita		
Matriz general de la evaluación del control interno inventario		
Componente	Calificación	
	Confianza Ponderada	Estado Actual
Entorno de control	4.43	Alto
Evaluación de riesgos	5	Alto
Actividades de control	5	Alto
Información y comunicación	4.50	Alto

Actividades de supervisión	4	Alto
Total general	22.93	
Confianza ponderada	4.6	Alto

Tabla 9 matriz control interno de manera general.

Fuente: matriz de evaluación del control interno de cada componente.

Elaboración propia.

Análisis de la evaluación del control interno inventario.

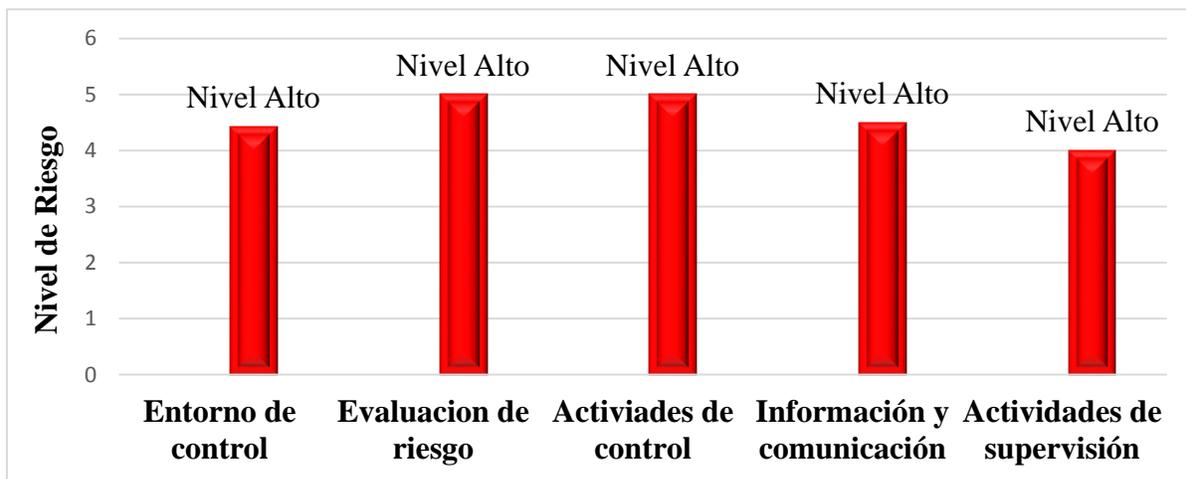


Gráfico 1 análisis de la evaluación del control interno.

Fuente: tabla 9.

Elaboración propia.

La matriz y el gráfico indican los niveles de percepción del control interno en el inventario. Se puede observar que el estado actual general es de 4.6, es decir, una priorización alta lo que nos indica que el control interno es inefectivo.

Evaluación del control interno – hoja de hallazgo

Hallazgo	Propuesta
No existe segregación de funciones	Elaborar un manual de funciones
Al momento del registro de las operaciones no existe un manual de procedimientos	Elaborar un manual de procedimientos
Inexistencias de políticas contables	Elaborar dichas políticas
Mercadería desordenada	Organizar las existencias de acuerdo a la similitud de los productos
La empresa no brinda capacitaciones permanentes al personal de bodega	Invertir en el personal para mejorar los procesos llevados a cabo en bodega

Tabla 10 hallazgos detectados.

Fuente: elaboración propia.

4.5.2. Análisis financiero.

4.5.2.1. Análisis vertical y horizontal.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una empresa tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. El objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta del activo dentro del total del activo.

En el análisis horizontal lo que se busca es determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido cada partida de los estados contables en un período respecto a otro. Se busca cual ha sido el crecimiento o decrecimiento de una cuenta o rubro en un período determinado.

Interpretación de análisis financieros de la empresa la Favorita durante el período 2016 y 2017.

Analizando y comparando los períodos que corresponden al 2016 - 2017 del estado de situación financiera y estado de resultado de la Miscelánea se puede observar lo siguiente que los ingresos por ventas de dicha empresa disminuyeron en un (22.54 %) dentro del comportamiento de las ventas al contado y de crédito disminuyeron de la misma manera con respecto al año actual 2017 , es decir que los impuestos pagados por anticipados e impuestos por pagar van a tener una tendencia menor en el año 2017 , los cuales disminuyeron en un (18.62) (impuestos pagados por anticipados) y (54.89) (Impuestos por pagar) en correspondencia al año actual 2017 .

El efectivo por dichos pagos por compras al contado a nuestros proveedores (banco) disminuyeron en un (19.94%) en el año 2017 y el ingreso por ventas de contado tendrá una disminución de un (24.54 %) ,sin embargo nuestros costos de ventas disminuyeron en un (20%) en consecuencia a las pérdidas de inventarios que se dieron en ambos periodos de las variaciones el impacto sobre el estado de resultado en correspondencia a los gastos por perdidas de inventario fueron de un 33.93 % en correspondencia al año 2016 aumentando en el año 2017 , teniendo un efecto en el inventario de una disminución del (6.25%), nuestras cuentas por cobrar disminuyeron de una buena manera en un (76.36), lo cual nos indica que las políticas de créditos de la empresa

la favorita se están aplicando de manera correcta , nuestras obligaciones con nuestros proveedores disminuyeron en un (41.78%), es decir que los pagos se están realizando en tiempo y forma de acuerdo a las políticas establecidas por la empresa la favorita.

Por otro lado tenemos nuestras utilidades acumuladas que por efectos de pérdidas de inventario disminuyeron en un (116.98%) en correspondencia al año 2017 y del período e impuesto por IR de dichos períodos, y no se calculó el impuesto del IR por que los gastos por perdidas de inventarios aumentaron en un (33.93%) en consiguiente las ventas y nuestras obligaciones disminuyeron en el año 2017, en cambio en el año 2016 nuestras obligaciones y nuestras ventas aumentaron indicándonos que nuestras obligaciones son mayores y de igual manera nuestros ingresos por ventas , aunque nuestros gastos por ventas aumentaron en un 5%, lo cual no tuvo mucho impacto para generar una pérdida en el año 2017, ver en anexo 4 los resultados obtenidos en análisis vertical y horizontal .

4.5.2.2. Indicadores financieros.

Razones de liquidez

Razón circulante

Razón circulante = activo corriente / pasivo corriente

Año 2016: $1,689,730.81 / 1,325,053.59 = 1.28$

Año 2017: $1,175,990.17 / 891,007.74 = 1.32$

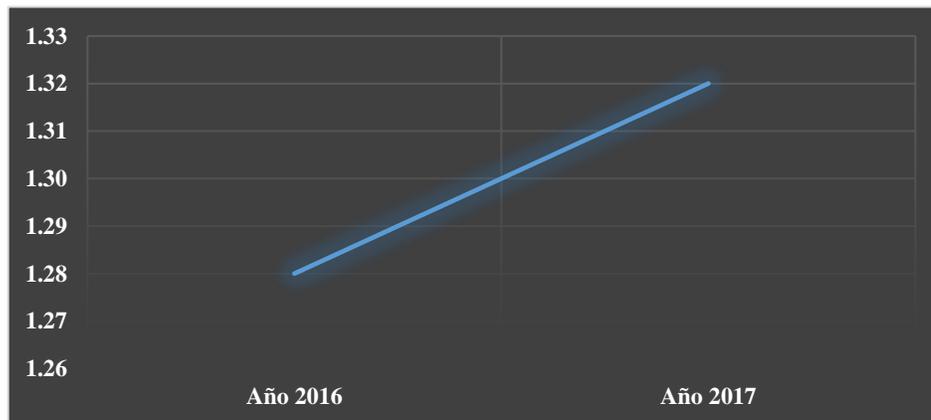


Gráfico 2 razón circulante.

Fuente: tabla elaboración propia.

Al cierre del año 2017 la empresa contaba con 1.32 pesos disponibles de activo corrientes por cada peso de pasivo corriente, variando a 1.28 en el 2016. Este indicador no muestra variaciones muy significativas de un año respecto a otro, denotando así cierta estabilidad.

Razón prueba ácida

Prueba ácida = activo corriente – inventarios / pasivo corriente

Año 2016: $(1,689,730.81 - 521,920.00) / 1,325,053.59 = 0.88$

Año 2017: $(1,175,990.17 - 489,300.00) / 891,007.74 = 0.77$

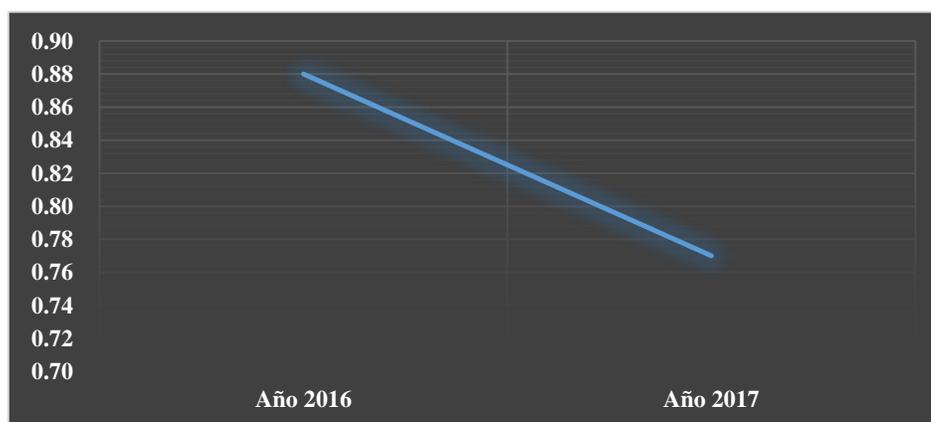


Gráfico 3 prueba ácida.

Fuente: tabla elaboración propia.

Si la Miscelánea tuviera la necesidad de atender todas sus obligaciones corrientes sin necesidad de liquidar y vender sus inventarios, en el año 2017 la empresa no alcanzaría a atender sus obligaciones y tendría que liquidar parte de sus inventarios para poder cumplir; en cambio en el año 2016 este indicador aumento pero no lo suficiente para poder atender el total de sus obligaciones corrientes sin necesidad de vender sus inventarios. La empresa depende directamente de la venta de sus inventarios para poder atender sus obligaciones corrientes.

Razones de actividad

Rotación de inventario

Rotación de inventario = Costo de venta / inventario

Año 2016: $1,250,500.00 / 521,920.00 = 2.40$

Año 2017: $1,000,400.00 / 489,300.00 = 2.04$

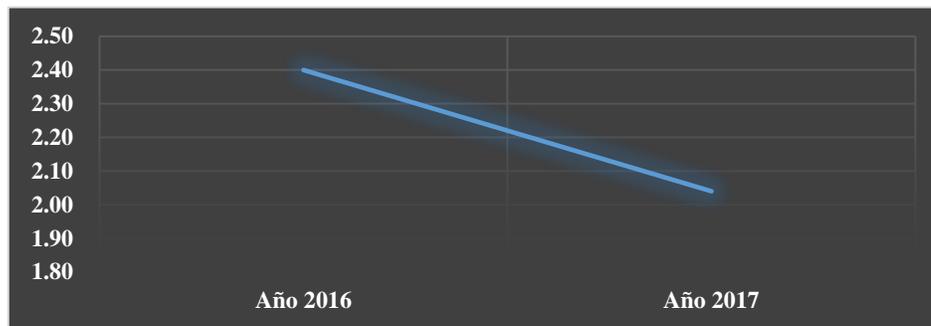


Gráfico 4 rotación de inventario.

Fuente: tabla elaboración propia.

La rotación de Inventarios es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un período determinado.

La rotación de inventarios permite identificar cuántas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar (se ha vendido).

Período medio de inventario

Período medio de inventario = $360 / \text{rotación de inventario}$

Año 2016: $360 / 2.40 = 150.3$

Año 2017: $360 / 2.04 = 176$

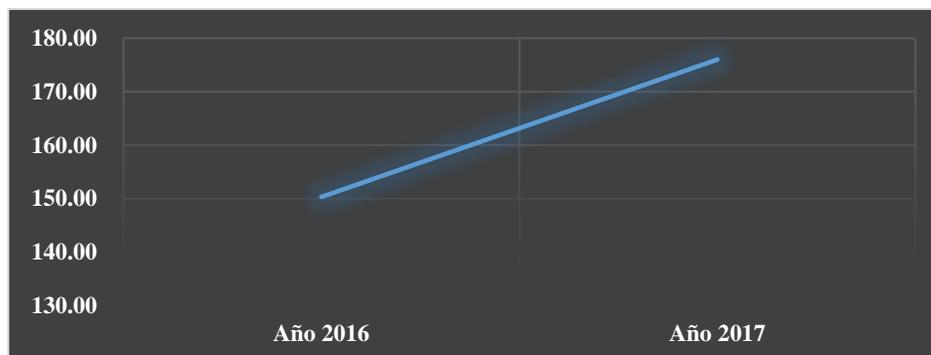


Gráfico 5 período medio de inventario.

Fuente: tabla elaboración propia.

Los resultados obtenidos nos dicen que la empresa tiene existencias para atender la demanda de sus productos para 150 días en el año 1 y 176 días en el año 2. Dicho de otra forma, podemos afirmar que **se agota el stock en inventario y se vuelve a reponer** 150 días y 176 días

respectivamente, bien sea para convertirlos en cuentas comerciales por cobrar o en efectivo, si es que realiza sus ventas de estricto contado.

Razones de rentabilidad

Margen de utilidad bruta

Margen de utilidad bruta = utilidad bruta / ventas netas

Año 2016: $1,125,870.00 / 2,376,370.00 = 0.47$

Año 2017: $840,450.00 / 1,840,850.00 = 0.46$

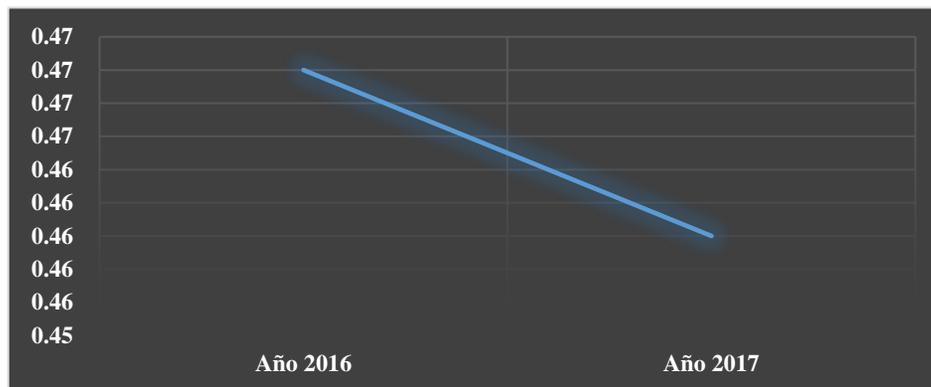


Gráfico 6 margen de utilidad bruta.

Fuente: tabla elaboración propia.

Mide el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la empresa pagó sus bienes. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida).

El resultado que nos arroja es que por cada peso que la empresa genera de ventas obtiene un 0.46 es decir gana C\$46 centavos después de impuesto para el año 2017.

Los porcentajes de margen bruto fueron del 47% y 46% respectivamente. Esto quiere decir que hay un decremento del 1% originado por el aumento en los costos de ventas, pero, teniendo en cuenta el volumen de ventas, no es muy significativo. Sin embargo, eso no quiere decir que la miscelánea no deba revisar donde se encuentra la debilidad.

El decremento también nos indica que los precios no se estén ajustando como es debido y que hay un exceso y mala administración en lo que a costos de ventas se refiere.

Margen de ventas de explotación

Margen de ventas de Explotación = utilidad de operación / ventas netas

Año 2016: $336,589.01 / 2,376,370.00 = 0.14$

Año 2017: $14,954.96 / 1,840,850.00 = 0.01$

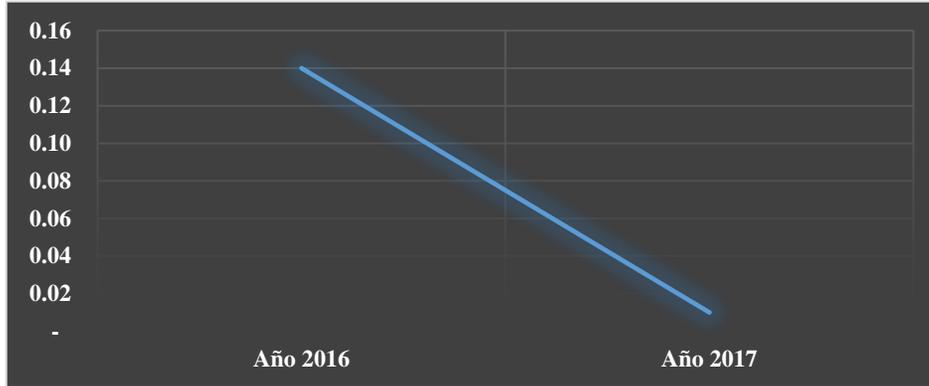


Gráfico 7 margen de ventas de explotación.

Fuente: tabla elaboración propia.

El margen operativo contrasta el resultado o beneficio operativo respecto al total de ingresos. Es decir, es una medida de la proporción de los ingresos restantes o remanentes luego de deducir los costos directos, así como gastos administrativos, generales y de ventas.

El margen operativo del ejercicio es, igual a 0.01 o 1%. Esto quiere decir que por cada peso que vende, gana C\$1 centavos para el año 2017.

Los porcentajes de margen operacional fueron del 14% y 1% respectivamente. Esto quiere decir que hay un decremento para el año 2017 con respecto al año 2016. Este resultado nos expresa que los gastos operativos aumentaron con respecto a nuestras ventas para el año 2017.

Margen neto de utilidad

Margen neto de utilidad = utilidad neta / ventas netas

Año 2016: $232,443.68 / 2,376,370.00 = 0.10$

Año 2017: $(39,475.04) / 1,840,850.00 = (0.02)$

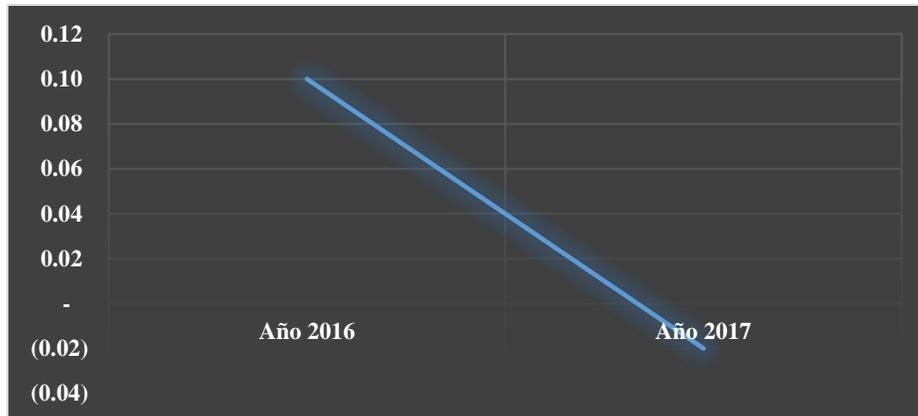


Gráfico 8 *margen neto de utilidad.*

Fuente: tabla elaboración propia.

Éste es el “resultado final” de las operaciones. El margen de utilidad neta indica la tasa de utilidad obtenida de las ventas y de otros ingresos.

El margen operativo del ejercicio es, igual a (0.02) o (2%). Esto significa que por cada C\$100 que entran a la caja de la miscelánea, perdería 2 centavos después de pagar todos los **costos necesarios** para la venta de los productos, los gastos fijos y variables e impuestos.

Los porcentajes de margen operacional fueron del 10% y (-2%) respectivamente. El margen neto ha disminuido debido a que los costos de operación son más elevados, que estos.

Razones de endeudamiento

Razón de la deuda

Razón de la deuda = pasivo total / activo total

Año 2016: $1,700,908.83 / 3,243,182.48 = 0.524 * 100 = 52.4$

Año 2017: $1,420,342.98 / 2,770,999.80 = 0.513 * 100 = 51.3$

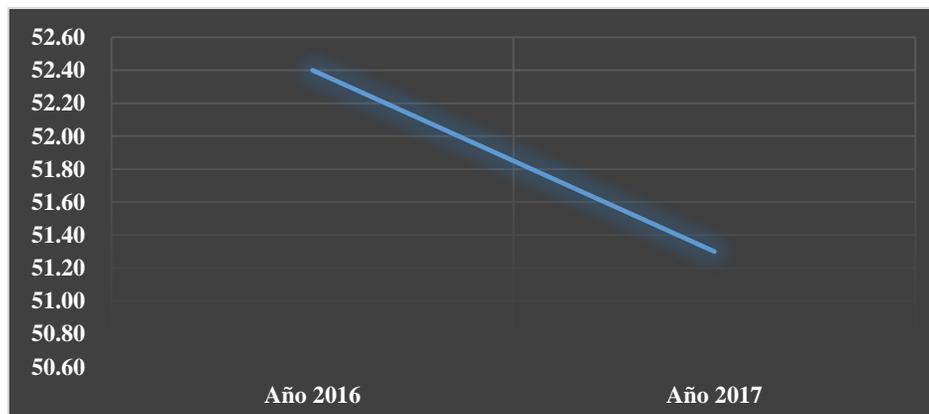


Gráfico 9 *razón de la deuda.*

Fuente: tabla elaboración propia.

Para el año 2016 el 52.4% del total activo ha sido financiado por acreedores y el 47.6% es financiado por los socios. Para el año 2017 el activo de la empresa ha sido financiado en un porcentaje del 51.3% por terceros y en un 48.7% por capital de sus dueños; por lo tanto esto le está generando unos gastos por intereses y baja la utilidad para la Miscelánea.

Razón de endeudamiento

Razón de endeudamiento = pasivo total / capital total

Año 2016: $1,700,908.83 / 1,542,273.64 = 1.10 * 100 = 110$

Año 2017: $1,420,342.98 / 1,350,656.83 = 1.05 * 100 = 105$

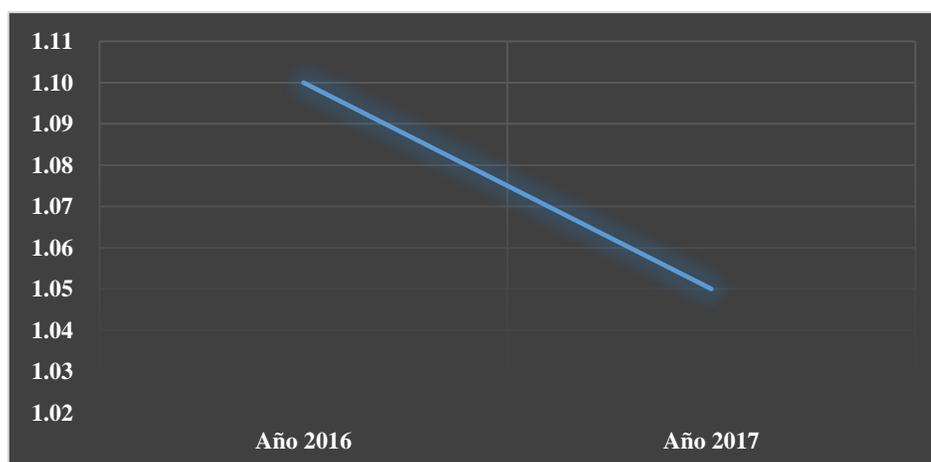


Gráfico 10 razón de endeudamiento.

Fuente: tabla elaboración propia.

En el período 2017 el ratio de endeudamiento es del 105%, y para el año 2016 el índice de endeudamiento aumento a 110%. La variación indica que la empresa ha aumentado su proporción de financiamiento mediante deudas y disminuido la proporción de capital propio. Esto aumenta el riesgo de apalancamiento financiero, lo cual puede afectar la rentabilidad.

Cobertura de intereses

Cobertura de intereses = utilidad + intereses + impuestos/ gastos financieros

Año 2016: $232,443.68 + 15,000.00 + 58,110.92 / 15,000.00 = 20.37$

Año 2017: $(39,475.04) + 12,500.00 + 0.00 / 12,500.00 = (2.16)$

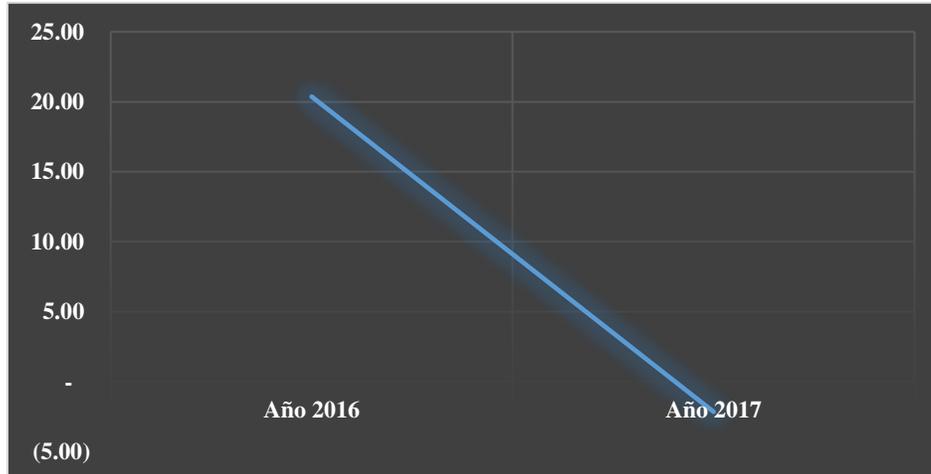


Gráfico 11 cobertura de intereses.

Fuente: elaboración propia.

En el año 2016 la utilidad de la Miscelánea cubría en 20.37 veces la carga financiera en cambio para el año 2017 los intereses no quedan cubiertos por la utilidad, ya que se obtuvo un promedio de (2.16).

Ratio de rentabilidad

Rendimientos sobre los activos totales (ROA)

ROA: beneficio neto / activo totales

Año 2016 = $232,443.68 / 3,243,182.48 = 0.0716 * 100 = 7.17\%$

Año 2017 = $(39,475.04) / 2,770,999.80 = (0.014) * 100 = (1.42\%)$

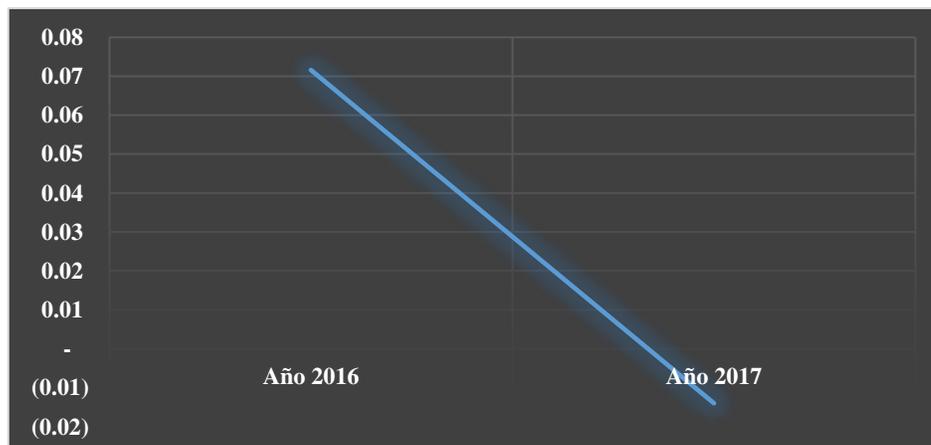


Gráfico 12 rendimiento sobre los activos totales (ROA).

Fuente: tabla elaboración propia.

La rentabilidad económica de la Miscelánea La Favorita para el año 2016 obtuvo un ROA del 7.17%, es decir, que la miscelánea utiliza el 8.04% del total de sus activos para generar y para el año 2017 es del (0.014%), lo que significa que la entidad ha disminuido la capacidad de generar recursos con sus activos.

Rendimiento sobre el capital contable (ROE)

ROE: beneficio neto / patrimonio

Año 2016: $232,443.68 / 1,542,273.64 = 0.151 * 100 = 15.07\%$

Año 2017: $(39,475.04) / 1,350,656.83 = (0.029) * 100 = (2.92\%)$



Gráfico 13 rendimiento sobre el capital contable (ROE).

Fuente: tabla elaboración propia.

En el año 2016 la entidad obtuvo un mayor rendimiento neto que en el año 2017, lo que hace notable que la entidad fue menos eficiente con relación a la generación de utilidad neta con base en su patrimonio. Lo que puede dar como resultado que los inversores no se interesen en invertir y pueden abrir empresa o invertir en otras similares lo que daría como resultado más competencia.

4.5.2.3. Apalancamiento.

Estructura apalancamiento		
Resultado Durante los años 2016 y 2017		
Descripción	2016	2017
Apalancamiento operativo	1.43	1.0
Apalancamiento financiero	0.37	(0.05)
Apalancamiento total	0.53	(0.05)

Tabla 11 estructura de resultado apalancamiento años 2016 y 2017.

Fuente: elaboración propia.

Apalancamiento operativo.

Para el año 2016 por cada punto de incremento en el margen de contribución, a partir de 20,000 unidades disponibles para la venta, la utilidad operacional antes de intereses e impuestos (UAII) se incrementará en 1.43 puntos.

Para el año 2017 por cada punto de incremento en el margen de contribución, a partir de 20,000 unidades disponibles para la venta, la utilidad operacional antes de intereses e impuestos (UAII) incrementara en 1.0 puntos.

Apalancamiento financiero.

El resultado que obtenemos corresponde a 0.37 para el año 2016 y (0.05) para el año 2017 lo que indica que no sería rentable recurrir a la financiación ajena para poder aumentar el importe de su inversión.

En este caso la ratio de apalancamiento financiero es menor que 1 lo que indica que el coste de la financiación ajena hace que la rentabilidad sea inferior que si solo se invierte capital propio.

Las razones por las que se obtiene resultados en negativo es por la mala administración del inventario ya que la Miscelánea presenta Gastos excepcionales (pérdidas de inventario).

Apalancamiento total.

Los resultados arrojados fueron de 0.53 para el año 2016 y para el año 2017 (0.05). Estos resultados nos indican que por cada punto porcentual que aumenten o disminuyan las ventas,

teniendo en cuenta el volumen de referencia de 20,000 unidades, habrá un aumento o disminución porcentual de 0.53 y (0.05) puntos porcentuales en las UPA respectivamente.

4.5.2.4. Punto de equilibrio.

Punto de equilibrio de forma general en valores unitario.

PE valores = $\text{costes fijos} / 1 - (\text{coste variable total} / \text{ventas totales})$.

Año 2016: $789,280.99 / 1 - (1,250,500.00 / 2,376,370.00) = 1,665,932.72$

Comprobación: ingresos – egresos

Ingresos **1,665,932.72**

Costo variable (876,651.73)

Margen contribución 789,280.99

Costo fijo (789,280.99)

Punto de equilibrio 0

Factor para encontrar el costo variable

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{Costo variable / venta} \\ 1,250,500.00 / 2,376,370.00 = 0.53 \\ 1,665,932.72 * 0.53 = 876,651.73 \end{array} \right\}$$

Año 2017: $825,495.04 / 1 - (1,000,400.00 / 1,840,850.00) = 1,808,093.94$

Comprobación: ingresos – egresos

Ingresos **1,808,093.94**

Costo variable (982,598.90)

Margen contribución 825,495.04

Costo fijo (825,495.04)

Punto de equilibrio 0

Factor para encontrar el costo variable

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{Costo variable / venta} \\ 1,000,400.00 / 1,840,850.00 = 0.54 \\ 1,808,093.94 * 0.54 = 982,598.90 \end{array} \right\}$$

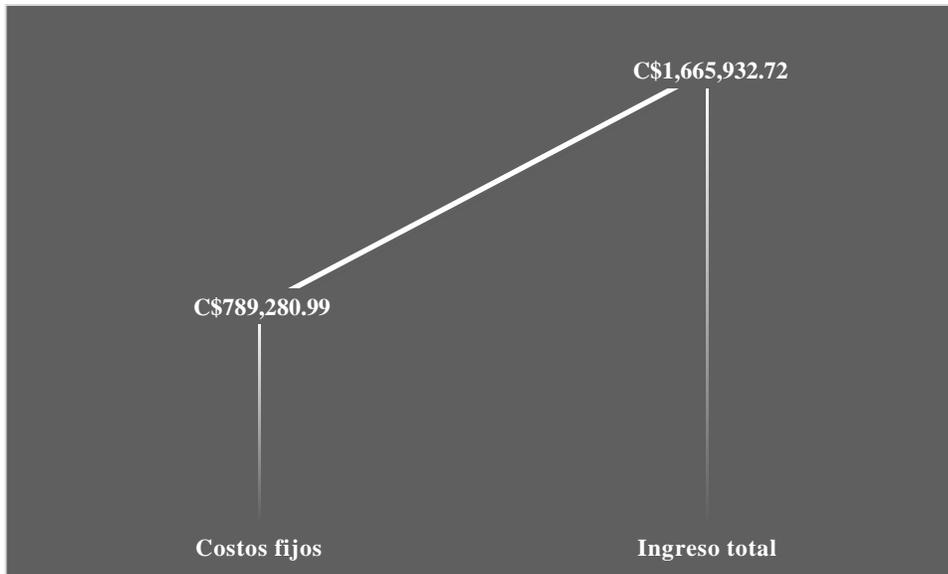


Gráfico 14 punto de equilibrio año 2016 en términos de ingresos totales.

Fuente: elaboración propia.

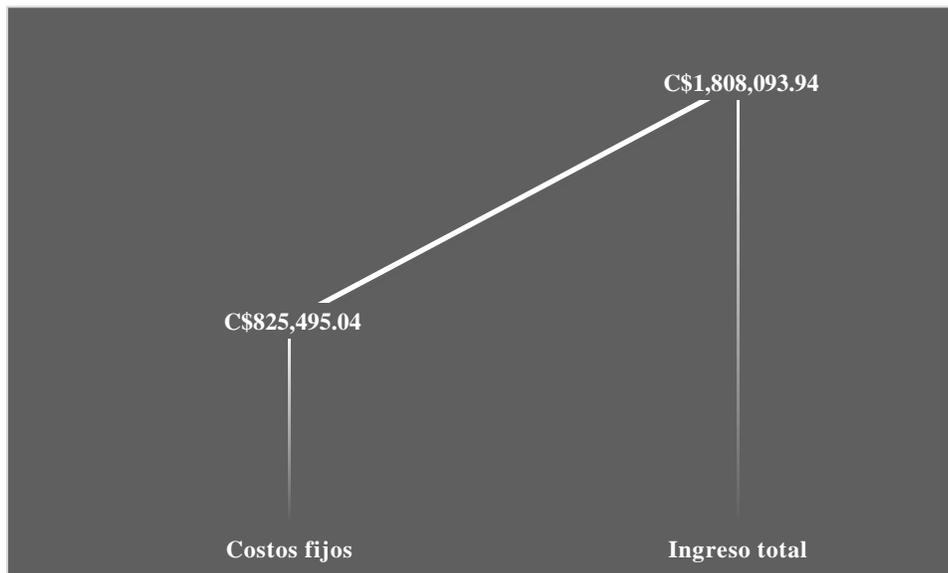


Gráfico 15 punto de equilibrio año 2017 en términos de ingresos totales.

Fuente: elaboración propia.

Por lo tanto el punto de equilibrio para el año 2016 y 2017 alcanza para una venta total de C\$ 1, 665,932.72 y C\$ 1, 808,093.94, nivel en el cual no existe ni pérdidas ni ganancias, sino que la miscelánea está en un estado de equilibrio, es decir, que si las ventas del negocio están por debajo de las cantidades anteriores la miscelánea puede tener una pérdida y si las cifras mencionada está por arriba puede ser una utilidad.

Punto de equilibrio del producto estrella.

Año 2016.

PE unidades = costes fijos / (Precio de venta unitario / costos variable unitario).

Año 2016: $78,928.10 / (1,000.00 / 700.00) = 263.09 \longrightarrow 263$

PE valores = costes fijos / $1 - (\text{coste variable total} / \text{ventas totales})$.

Año 2016: $78,928.10 / 1 - (436,800.00 / 624,000.00) = 263,093.66 \longrightarrow 263,000.000$

Comprobación: ingresos – egresos

Ingresos **263,093.66**

Costo variable (184,165.56)

Margen contribución 78,928.10

Costo fijo (789,928.10)

Punto de equilibrio 0

Factor para encontrar el costo variable

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{Costo variable} / \text{venta} \\ 436,800.00 / 624,000.00 = 0.7 \\ 263,093.66 * 0.7 = 184,165.56 \end{array} \right\}$$

Año 2017

PE unidades = costes fijos / (Precio de venta unitario / costos variable unitario).

Año 2017: $82,549.50 / (1,200.00 / 900.00) = 275.17 \longrightarrow 275$

PE valores = costes fijos / $1 - (\text{coste variable total} / \text{ventas totales})$.

Año 2017: $82,549.50 / 1 - (280,800.00 / 374,400.00) = 330,198.02 \longrightarrow 330,000.000$

Comprobación: ingresos – egresos

Ingresos **330,198.02**

Costo variable (247,648.51)

Margen contribución 82,549.50

Costo fijo (82,549.50)

Punto de equilibrio 0

Factor para encontrar el costo variable

$$\left\{ \begin{array}{l} \text{Costo variable} / \text{venta} \\ 280,800.00 / 374,000.00 = 0.75 \\ 330,198.02 * 0.75 = 247,648.51 \end{array} \right\}$$

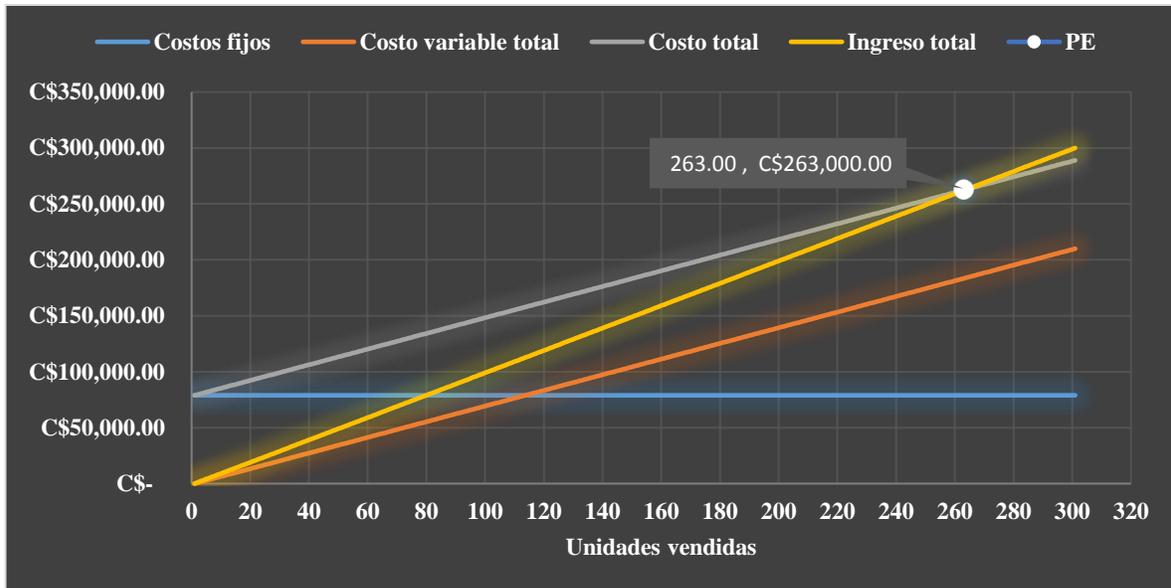


Gráfico 16 punto de equilibrio año 2016 en términos de ingreso y unidades.

Fuente: elaboración propia.

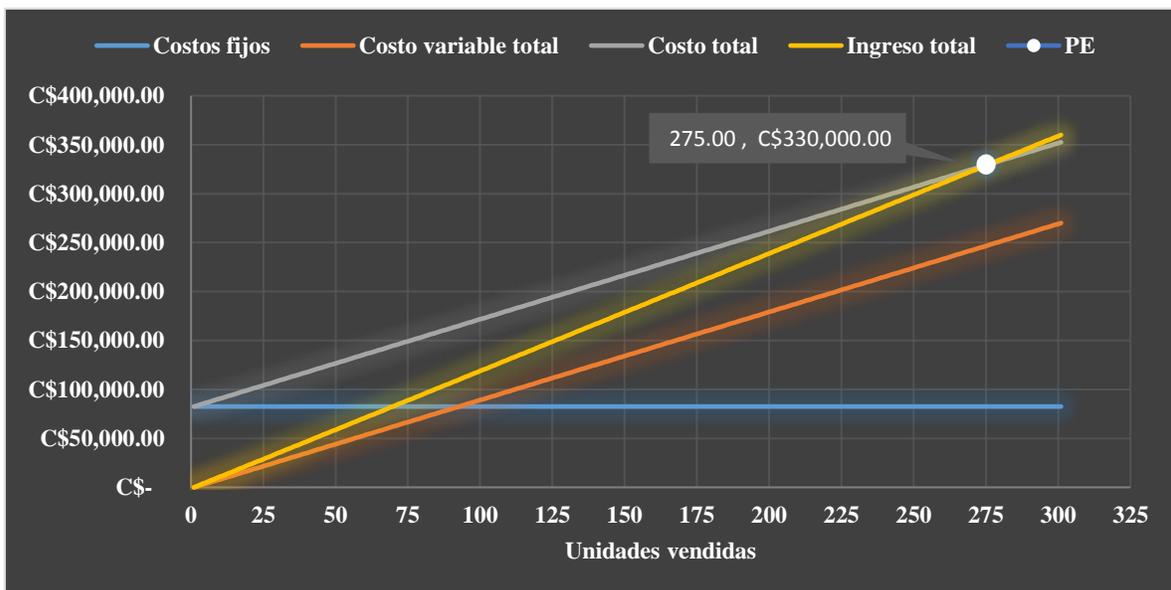


Gráfico 17 punto de equilibrio año 2017 en términos de ingreso y unidades.

Fuente: elaboración propia.

A medida que se van vendiendo más unidades, la curva de los ingresos totales va en ascenso hasta llegar a su tope máximo.

Por su parte la curva de los costos fijos inician en el punto de C\$ 78,928.10 en el año 2016 y C\$ 82,549.50 en el año 2017 y permanece constante, es decir, que no guarda relación con el volumen de unidades adquiridas y vendidas.

El costo total comienza a partir de los costos fijos y corresponde a la sumatoria de los costos fijos más los costos variables por unidad adquirida.

Como se puede apreciar en los gráficos 16 y 17 los ingresos totales cruzan a los costos totales, exactamente en C\$ 263,000 en el año 2016 y para el año 2017 en C\$ 330,000. A partir de este nivel de ventas de 263 y 275 unidades, la zona de utilidades comienza aparecer a la derecha del punto de equilibrio, por debajo de los valores anteriores aparecerá a la izquierda del punto de equilibrio la zona de pérdida.

Significa que se debe de vender 263 y 275 unidades aproximadamente o llegar a un monto de C\$ 263,000 y C\$ 330,000 en ventas para no arrojar ganancias o pérdidas.

4.6. Conclusiones caso práctico

De los resultados de la investigación se concluye que:

✓ El sistema de control interno de inventario influye significativamente en la rentabilidad de la Miscelánea.

✓ El manejo de las actividades son llevadas a cabo por la experiencia de los involucrados del área, es decir, que las tareas no son controladas mediante políticas y procedimientos de control interno que establezca del como desempeñarla y permita tener un mejor control de la mercadería.

✓ No están debidamente definida las funciones del personal, lo cual origina duplicidad en las tareas, esto a su vez trae como consecuencia un mayor carga laboral, pérdida de tiempo y desorganización en desarrollo de las actividades.

✓ No se cuenta con documentación interna de los movimientos realizados, por lo que no es posible determinar los aspectos que inciden de manera positiva o negativa en bodega.

✓ La Miscelánea no posee una póliza de seguro para la protección del inventario, de tal forma que ante un evento fortuito se puede ver afectada económicamente.

✓ No existe un plan de entrenamiento que pueda ayudar a mejorar el desempeño de los empleados.

4.7. Recomendaciones del caso práctico

De acuerdo a los resultados obtenidos, se plantean las siguientes recomendaciones.

✓ Es necesario que la miscelánea implemente un sistema de inventario que permita reconocer los productos que entran y salen del almacén, de tal forma que permita obtener información inmediata de la mercadería existente.

✓ La gerencia debe elaborar el manual de funciones, procedimientos y políticas que establezca las responsabilidades y los pasos a seguir para ejecutar las actividades del puesto determinado, de tal manera que se evite que un solo empleado realice un mismo proceso.

✓ La Miscelánea debe de tomar en cuenta la contratación de un seguro para la protección del inventario.

✓ El personal que ingrese a bodega debe ser estrictamente controlada de manera que se eviten robo, de tal forma que todo producto que ingrese o egrese tendrá que ser registrado por el personal encargado del área.

✓ La Miscelánea debe capacitar e instruir al personal involucrado en el área de inventario en conceptos básicos para el buen manejo y control de las existencias.

✓ No tener inventario almacenado demasiado tiempo en bodega, debido de que son productos que tienen un vencimiento.

✓ La Miscelánea La Favorita debe de realizar anualmente la aplicación de indicadores que midan la rentabilidad, para determinar si ha disminuido de un año a otro, para que el gerente tome las decisiones oportuna que permita elevar la rentabilidad de la Miscelánea.

V. Conclusiones

✓ Con la evolución de las actividades comerciales y empresariales, las formas de controlar han ido evolucionando, surgiendo así las auditorías internas que permiten desarrollar un proceso integral y asesorar al interior de las empresas, permitiendo así el desarrollo de un sistema de control propio para cada una de ellas.

✓ La NIA 315: “identificación y valoración de los riesgos de incorrección material”, permitirá identificar y evaluar los riesgos de errores significativos de fraude o error en los estados financieros. Una vez que se visualice el panorama de riesgos, y se compruebe el control que la entidad tiene diseñado para detectarlo, prevenirlo y mitigarlo, luego entonces, se deberá evaluar la probabilidad de ocurrencia y el impacto sobre los estados financieros, de tal forma que para los riesgos potenciales de mayor probabilidad e impacto, se debe realizar procedimientos adicionales, incluyendo pruebas sustantivas, además se deberá considerar cuáles de esos riesgos requieren una consideración especial, como por ejemplo, de ser informados y discutidos con los dueños de la compañía.

✓ El problema radica en que la miscelánea no posee un modelo de control interno de inventario debido a esto en los últimos años ha tenido pérdida de existencia, excesiva mercadería sin rotación entre otros conflictos que han provocado pérdidas económicas significativas.

En este caso, se medirá la rentabilidad en la miscelánea con el objetivo de realizar comparaciones de estados financieros utilizando indicadores financieros. El hecho de disponer de esta información sobre la rentabilidad permitirá mejorar la competitividad de la miscelánea, ya permite un amplio conocimiento sobre donde están los aciertos y desaciertos, ineficiencias, niveles de productividad y como optimizar el uso de los recursos financieros.

Es necesario la aplicación de un modelo de control de inventarios, el mismo que ayude a mejorar el control interno de este componente fundamental para la actividad económica de la empresa, de tal manera que permita luego de llevar un adecuado registro y control e incrementar la utilidad de la Miscelánea “La Favorita S.A” mediante la aplicación de la NIA 315: identificación y evaluación de los riesgos de incorrección material mediante el entendimiento de la entidad y su entorno.

VI. Bibliografía

- Adrya. (27 de Julio de 2011). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <http://inventariosadrya.blogspot.com/>.
- AEC. (Sf). Recuperado el 26 de Marzo de 2018, de <https://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/coso>.
- Afonso, E. (20 de Febrero de 2013). Recuperado el 07 de Octubre de 2018, de <https://www.noray.com/blog/la-importancia-de-realizar-inventarios-en-nuestra-empresa/>.
- Anónimo. (s.f.). Recuperado el 07 de Marzo de 2019, de <https://www.eaprogramas.es/empresa-familiar/que-es-el-apalancamiento-operativo>.
- Anónimo. (17 de Enero de 2017). Recuperado el 2016 de Marzo de 2018, de <https://elauditormoderno.blogspot.com/2017/01/el-informe-coso.html>.
- Anónimo. (Sf de Sf de Sf). Recuperado el 21 de Octubre de 2018, de <http://wiki-finanzas.com/index.php?seccion=Contenido&id=2011C0342>.
- Anónimo. (Sf). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://www.emprendepyme.net/inventario>.
- Anónimo. (Sf). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://conceptodefinicion.de/inventario/>.
- Arismendi, E. (21 de Abril de 2013). Recuperado el 20 de Octubre de 2018, de <http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/>.
- Arturo. (05 de Marzo de 2010). Recuperado el 20 de Abril de 2018, de <https://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>.
- Arturo. (07 de Noviembre de 2012). Recuperado el 17 de Abril de 2018, de <https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>.
- Cabello, N. (06 de Septiembre de 2011). Recuperado el 19 de Abril de 2018, de <https://blogconsultorasur.wordpress.com/2011/09/06/que-es-coso/>.
- CAIGG. (Julio de 2014). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <http://www.auditoriainternadegobierno.gob.cl/wp-content/uploads/2014/12/COSO-2013.pdf>.
- Castro, J. (21 de Octubre de 2014). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://blog.corponet.com.mx/beneficios-de-un-sistema-de-control-de-inventarios>.

- Chauvin, S. (20 de Febrero de 2017). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <http://www.mujeresdeempresa.com/analisis-del-punto-de-equilibrio/>.
- Correa Zea, A. (23 de Abril de 2015). Recuperado el 07 de Octubre de 2018, de <http://inventariosenunaempresauiminuto.blogspot.com/>.
- Duque Navarro, J. (24 de Noviembre de 2016). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/analisis-financiero/que-es-un-analisis-vertical-o-estatico>.
- Esteve, J. (27 de Junio de 2018). Recuperado el 20 de Octubre de 2018, de <https://zonavalue.com/estrategia/roa-roe-y-roce-diferencias-y-definicion>.
- Fabiola. (15 de Septiembre de 2018). Recuperado el 21 de Octubre de 2018, de <https://opcionis.cl/blog/razones-financieras/>.
- Farfán Cárdenas, J. M. (28 de Febrero de 2018). Recuperado el 28 de Mayo de 2019, de <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/5871-nia-315-identificacion-y-valoracion-de-los-riesgos-de-errores-materiales-mediante-el-entendimiento-de-la-entidad-y-su-entorno-lo-que-todo-auditor-debe-conocer>.
- FONCODES. (Sf). Recuperado el 19 de Abril de 2018, de <http://www.foncodes.gob.pe/portal/index.php/transparencia-institucional/sistema-de-control-interno>.
- Grael, M. (06 de Junio de 2018). Recuperado el 20 de Octubre de 2018, de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3926169-sistema-dupont-para-analisis-rentabilidad>.
- Grael, M. (17 de Abril de 2018). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3874942-que-apalancamiento-como-funciona-cuales-son-riesgos>.
- Hagen, K. (26 de Diciembre de 2012). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <https://www.grandespymes.com.ar/2012/12/26/como-calculare-el-punto-de-equilibrio-de-su-negocio-que-significa-para-la-gestion-de-su-negocio/>.
- IAASB. (20 de Marzo de 2011). Recuperado el 15 de Enero de 2019, de www.imcp.org.mx/IMG/pdf/ISA_315_y_610_esp.pdf.
- Kiziryan, M. (11 de Mayo de 2018). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>.

Kokemuller, N. (Sf). Recuperado el 19 de Abril de 2018, de <https://pyme.lavoztx.com/metasy-objetivos-de-un-sistema-de-control-de-inventarios-8559.html>.

Leal, A. C. (21 de Febrero de 2018). Recuperado el 10 de Octubre de 2018, de <https://www.siigo.com/blog/empresario/politicas-de-inventarios-de-una-empresa/>.

Maestre, R. J. (08 de Septiembre de 2015). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <https://www.iebschool.com/blog/finanzas-para-dummies-finanzas/>.

Moreno, A. P. (2000). *Fundamentos de control Interno* (Novena Edición ed.). Editorial Thomson. Recuperado el 17 de Abril de 2018.

Moreno, M. A. (24 de Junio de 2010). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <https://m.elblogsalmon.com/conceptos-de-economia/el-punto-de-equilibrio-y-su-importancia-estrategica>.

Narváez Sánchez, A. A., & Narváez Ruiz, J. A. (2007). *Contabilidad II*. Managua: A.N. Recuperado el 19 de Octubre de 2018.

NIIF PYMES. (2015). Recuperado el 10 de Octubre de 2018, de https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=3&ved=2ahUKEwiY4OCL1q_eAhWF3lMKHcf8DAQQFjACegQIBBAC&url=http%3A%2F%2Fwww.nicniif.org%2Fhome%2Fdescargar-documento%2F2136-modificaciones-niif-pymes-2015.html&usg=AOvVaw1MIuejUXO5oX_yiAgDSU5f.

Ortiz González, J. (14 de Agosto de 2015). Recuperado el 19 de Octubre de 2018, de <https://finanzasyproyectos.net/importancia-de-las-finanzas-en-la-empresa/>.

Perdomo Moreno, A. (2000). *Fundamentos de control Interno* (Novena Edición ed.). Editorial Thomson. Recuperado el 17 de Abril de 2018.

Quirós, N. (Sf de Sf de Sf). Recuperado el 17 de Marzo de 2018, de http://www.academia.edu/22219979/Antecedentes_e_Historia_del_Control_Interno.

Riquelme, M. (12 de Octubre de 2017). Recuperado el 10 de Abril de 2018, de <https://www.webyempresas.com/tipos-de-inventario/>.

Rodrigo, S. (S.f). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <https://www.santanderrio.com.ar/banco/online/pymes-advance/formacion-empresarial/pildoras-de-conocimiento/administracion-y-finanzas/punto-de-equilibrio-pyme>.

- Rojas, Y. (29 de Junio de 2009). Recuperado el 17 de Marzo de 2018, de <http://www.mailxmail.com/curso-auditoria-administracion-publica-control-interno/control-interno-antecedentes-evolucion-1-2>.
- Roldán, P. N. (01 de Mayo de 2017). Recuperado el 08 de Octubre de 2018, de <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>.
- Salazar López, B. (Sf). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://www.ingenieriaindustrialonline.com/herramientas-para-el-ingeniero-industrial/administraci%C3%B3n-de-inventarios/m%C3%A9todos-de-valoraci%C3%B3n-de-inventarios/>.
- Sotomayor González, R. (01 de Septiembre de 2015). Recuperado el 29 de Mayo de 2019, de <http://contaduriapublica.org.mx/2015/09/01/evaluacion-del-control-interno-y-sus-componentes-en-la-auditoria-de-estados-financieros/>.
- Telesup. (19 de Septiembre de 2017). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://telesup.edu.pe/la-importancia-de-la-contabilidad-de-inventarios/>.
- Tovar Canelo, E. (03 de Diciembre de 2014). Recuperado el 09 de Abril de 2018, de <https://www.auditool.org/blog/control-interno/939-control-interno-de-los-inventarios>.
- Ulises. (12 de Mayo de 2013). Recuperado el 30 de Mayo de 2019, de <https://www.clubensayos.com/Negocios/NIA-315-RESUMEN/752851.html>.
- Vicente, M. (s.f.). Recuperado el 02 de Febrero de 2019, de https://www.academia.edu/25038046/APALANCAMIENTO_OPERATIVO_FINANCIERO_Y_TOTAL.
- Zamora, E. (03 de Febrero de 2018). Recuperado el 14 de Febrero de 2019, de <https://www.contabilidae.com/apalancamiento-financiero/>.

VII. Anexos

Anexo 1 acta constitutiva de la Miscelánea La Favorita.

Escritura de constitución.

TESTIMONIO Escritura pública número doscientos cuarenta y cinco (245). CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD ANÓNIMA Y APROBACIÓN DE SUS ESTATUTOS. En la ciudad de Managua, a las diez y veinte minutos de la mañana del día cinco de diciembre del año dos mil nueve. **ANTE MÍ:** Juan Gabriel Lazo Suarez Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua de este domicilio, debidamente autorizado por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia, comparecen actuando en su propio nombre y representación de los (as) señores (as); Lenin Heriberto Díaz Mendoza, con cédula de identidad número: cinco seis uno guion uno siete cero dos ocho siete guion cero cero cero tres letra “M” (561-170287-0003M), Karla Auxiliadora Martínez Alemán, con cédula de identidad número: cero cero uno guion dos siete uno uno ocho cinco guion cero cero cero tres letra “G”, (001-271185-0003G), Lisseth Alejandra Flores Gómez, con número de cédula cuatro tres ocho guion uno tres cero seis ocho ocho guion cero cero uno dos letra “P” (438-130688-0012P), Kevin Antonio Franco Calero, , con número de cédula seis cero tres guion dos cinco cero tres ocho seis guion cero cero dos cinco letra “D” (603-250386-0025D), todos mayores de edad, casados, nicaragüenses y de este domicilio. Doy fe de conocer a los comparecientes y que a mi juicio tienen la suficiente capacidad legal civil necesaria para contratar y obligarse, especialmente para el otorgamiento de este acto, actuando cada uno de los comparecientes en sus propios nombres y representación. Exponen todos los comparecientes y conjuntamente dicen: **PRIMERA: (CONSTITUCIÓN Y DENOMINACIÓN):** Por este medio constituyen una persona jurídica de carácter mercantil en forma de Sociedad Anónima, la Sociedad se denominará, Miscelánea La Favorita, **SOCIEDAD ANÓNIMA**, pudiendo usar esta misma locución en productos, propagandas, establecimientos, relaciones públicas, medios de comunicación, papelería y correspondencia. **SEGUNDA:(DOMICILIO)** La Sociedad tendrá su domicilio en la ciudad de Managua, en la cual estará ubicada en la calle principal de Altamira, semáforos de lozelsa 5 cuadras al norte. **TERCERA: (OBJETIVO)** La Sociedad tendrá por objeto la compra y venta de productos de productos básicos, sin embargo, la sociedad podrá hacer o

realizar todas las operaciones que estime convenientes bastando para ello que dicha operación sea aprobado por la junta directiva. **CUARTA: (CAPITAL)** El capital social es de UN MILLON DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTO VEINTY NUEVE CON 96/100 DE CORDOBAS NETOS (C\$ 1, 294,829.96) aportados por los socios en este acto de dinero en efectivo, equipos y herramientas que se incorpora y representa en (1000) acciones de mil doscientos noventa y cuatro con 83/100 córdobas netos cada una (1,294.83). Todas las acciones serán comunes e iguales en privilegios y prerrogativas y serán extendidas al nombre del suscriptos o serán nominativas. **QUINTA: (DURACIÓN)** La duración de la sociedad será de NOVENTA Y NUEVE AÑOS, contados desde el día de la inscripción de este instrumento y sus estatutos en el registro mercantil de este departamento, pero su existencia podrá prorrogarse si durante el último año de su duración la junta General de accionistas no hubiere resuelto proceder a disolverla y liquidarla con votos de accionistas, que representen por lo menos las tres cuartas partes del capital social. **SEXTA: (JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS)** Las Juntas Generales Ordinarias se celebrarán al menos una vez al año y tendrá por objeto conocer el informe anual de sus autoridades, así como aprobar el informe de El vigilante y los Estados Financieros Sociales. Se realizarán sesiones Extraordinarias cuando fuere necesario, debiendo para ello convocarse con quince días de anticipación sin incluir en dicho plazo el día de convocatoria, ni el día de celebración: en caso que no se asistiera la mitad más una de las acciones representadas, se procederá a la segunda convocatoria en los mismos términos la cual se realizará con las accionistas presentes representadas, siempre que fueren superior al veinte por ciento del Capital Social. **SÉPTIMA: (JUNTA DIRECTIVA)** La Sociedad será administrada por una Junta Directiva compuesta por un presidente, un vicepresidente, un secretario, un tesorero. **OCTAVA: (REPRESENTACIÓN)** La Representación Legal de la Sociedad tanta Judicial como extrajudicial le corresponderá ejercerla al Presidente de la Sociedad, en el ejercicio de dichas funciones tendrá los poderes que corresponden a un Mandatario Generalísimo con las atribuciones que establecen los estatutos, salvo para vender bienes inmuebles, participaciones sociales y acciones en otras sociedades, para lo cual necesitará autorización de la Junta Directiva con excepción del Presidente que podrá realizar todas esas acciones sin autorización alguna. **NOVENO: (GERENTE)** La parte ejecutiva y el manejo directo de los negocios de la sociedad, podrá estar a cargo de un Gerente General nombrado por la Junta Directiva, quien podrá ser director, socio o persona ajena a la sociedad. **DÉCIMA: (VIGILANCIA)** Habrá un vigilante que

será electo por mayoría de votos al mismo tiempo que se elija la Junta Directiva y podrá ser miembro de la sociedad o persona extraña a ella, el vigilante durará en sus funciones dos años, podrá ser reelecto, y la Junta General de Accionistas podrá revocar su nombramiento en cualquier tiempo; si al terminar el período de su nombramiento, la Junta de Accionista no nombrará nuevo vigilante, este seguirá en sus funciones hasta que la Junta haga el nuevo nombramiento. El vigilante deberá recurrir a las reuniones de la Junta Directiva y podrá presentar cada año un informe en la cual señale irregularidades que haya reconocido en los inventarios y Estatutos Financieros y en todo caso en la ejecución de su mandato tendrá la obligación de comprobar los libros, caja y valores de la sociedad, así mismo deberá tener a disposición de los accionistas, por lo menos una semana antes de la celebración de las Asambleas Generales su opinión sobre el inventario, estados financieros, y cualquier otro informe. **DÉCIMA PRIMERA: (EJERCICIO ECONÓMICO Y CONTABILIDAD)** Al treinta y uno de diciembre de cada año se presentarán los estados financieros. El ejercicio se regirá por el sistema de partida doble. **DUODÉCIMA: (DISOLUCIÓN)** La sociedad se disolverá por las causas contempladas en la legislación mercantil o por cualquier otra causa que impida la operación de la compañía o por Acuerdo social establecido y dictado por la Junta General de Accionistas. La liquidación será hecha por los mismos socios (Junta Liquidadora). La junta Liquidadora deberá formular la distribución del haber social entre los accionistas, de conformidad con las regulaciones y esta distribución deberá ser hecha y terminada dentro del plazo que para tal efecto señale la junta General de Accionistas, y en sus funciones, la Junta Liquidadora tendrá las facultades y deberes que señalen las leyes o la junta General de Accionistas.- **DÉCIMA TERCERA: (UTILIDADES)** Se tendrá por utilidad liquida anual el saldo que resulte después de deducirse de las utilidades o entradas brutas, los gastos generales y de administración, los costos de adquisición y los impuestos que se causaron. La Junta Directiva formulará un plan de aplicación de utilidades y de distribución de dividendos y propondrá dicho plan a la Junta General de Accionistas la cual resolverá lo que estime conveniente, pudiendo resolver que las utilidades sean destinadas en su totalidad a la formación o incremento de la reserva o a la distribución a los accionistas.

PASO ANTE MÍ: Del frente del folio ciento ocho (08) el reverso del folio ciento trece (113) de mi Protocolo Número Nueve (09) que lleva en el presente año dos mil doce. A solicitud de la Licenciada **LENIN HERIBERTO DÍAZ MENDOZA**, en representación como Presidente de la **Miscelánea La Favorita**, libro este Primer Testimonio en cinco (5) hojas útiles de papel

sellado de ley que firma, rubrica y sello en la Ciudad de Managua, República de Nicaragua, a la una y cinco minutos de la tarde del 05 de marzo del año dos mil diez.

Juan Gabriel Lazo

**ABOGADO Y REGISTRADOR AUXILIAR DEL DPTO. MERCANTIL
CERTIFICADO**



Que este documento fue presentado a las diez y treinta minutos de la mañana del quince de diciembre del año 2009; Asiento No. 537697; página 255; Tomo 476 del diario e inscrito hoy con No. 45454-BS; página 60/69; tomo 2121-B5; libro segundo de sociedades de este registro público.

Anexo 2 estados financieros año 2016.

Miscelánea "La Favorita"
Estado de resultados
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016
Expresado en miles de córdobas

Ventas		C\$ 2,376,370.00	
Contado	C\$ 950,548.00		
Crédito	C\$1,425,822.00		
Costo de venta		C\$ 1,250,500.00	
Utilidad bruta			C\$ 1,125,870.00
 <u>Gastos de operación</u>			
Gastos de venta		C\$ 407,833.50	
Gasto de administración		C\$ 366,447.50	
Gastos financieros		C\$ 15,000.00	C\$ 789,280.99
Utilidad de operación			C\$ 336,589.01
Otros gastos			C\$ 9,500.00
Gastos excepcionales (pérdidas inventario)			C\$ 36,534.40
Utilidad antes de impuesto			C\$ 290,554.61
Impuesto sobre la renta 20 %			C\$ 58,110.92
Utilidad después de impuesto			C\$ 232,443.68

Elaborado por:

Autorizado por:

Página No. 1/2

Ilustración 10 estado de resultados año 2016.

Fuente: elaboración propia.

Miscelánea "La Favorita"
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016
Expresado en miles de córdobas

Activos corrientes

Caja	C\$ 47,640.50	
Banco	C\$ 537,760.37	
Cuenta por cobrar	C\$ 439,350.00	
Inventario	C\$ 521,920.00	
Impuestos pagados por anticipados	C\$ 143,059.94	C\$ 1,689,730.81

Activos no corrientes

Terreno	C\$ 47,100.00	
Edificio	C\$ 577,724.95	
Equipo de reparto	C\$ 376,453.09	
Equipo rodante	C\$ 315,162.47	
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 240,871.86	
Depreciación acumulada	C\$ (197,487.48)	
Activo intangible	C\$ 193,626.78	C\$ 1,553,451.67

Total de Activos **C\$ 3,243,182.48**

Pasivos corrientes

Proveedores	C\$ 973,923.42	
Acreedores diversos	C\$ 48,550.00	
Préstamo por pagar	C\$ 25,000.00	
Impuestos por pagar	C\$ 155,050.20	
Gastos acumulados por pagar	C\$ 122,529.97	C\$ 1,325,053.59

Pasivo no corriente

Provisiones beneficio empleados	C\$ 336,960.00	
Préstamo por pagar	C\$ 38,895.24	C\$ 375,855.24

Total pasivo **C\$ 1,700,908.83**

Patrimonio

Capital social	C\$1,294,829.96	
Utilidad acumulada	C\$ 15,000.00	
Utilidad del ejercicio	C\$ 232,443.68	C\$ 1,542,273.64

Total pasivo y patrimonio **C\$ 3,243,182.48**

Elaborado por:

Autorizado por:

Página No. 2/2

Ilustración 11 estado de situación financiera año 2016.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 3 estados financieros año 2017.

Miscelánea "La Favorita"
Estado de resultados
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2017
Expresado en miles de córdobas

Ventas		C\$ 1,840,850.00	
Contado	C\$ 736,340.00		
Crédito	C\$ 1,104,510.00		
Costo de venta		C\$ 1,000,400.00	
Utilidad bruta			C\$ 840,450.00
 <u>Gastos de operación</u>			
Gastos de venta		C\$ 428,225.17	
Gasto de administración		C\$ 384,769.87	
Gastos financieros		C\$ 12,500.00	C\$ 825,495.04
Utilidad de operación			C\$ 14,954.96
Otros gastos			C\$ 5,500.00
Gastos excepcionales (pérdidas inventario)			C\$ 48,930.00
Pérdida antes de impuesto			C\$ (39,475.04)
Impuesto sobre la renta			C\$ -
Pérdida después de impuesto			C\$ (39,475.04)

Elaborado por:

Autorizado por:

Página No. 1/2

Ilustración 12 estado de resultados año 2017.

Fuente: elaboración propia.

Miscelánea "La Favorita"
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2017
Expresado en miles de córdobas

Activos corrientes

Caja	C\$	35,874.50	
Banco	C\$	430,537.97	
Cuenta por cobrar	C\$	103,850.00	
Inventario	C\$	489,300.00	
Impuestos pagados por anticipados	C\$	116,427.70	C\$ 1,175,990.17

Activos no corrientes

Terreno	C\$	47,100.00	
Edificio	C\$	548,838.70	
Equipo de reparto	C\$	301,162.47	
Equipo rodante	C\$	252,129.98	
Mobiliario y equipo de oficina	C\$	192,697.48	
Depreciación acumulada	C\$	(197,487.48)	
Activo intangible	C\$	42,500.00	
Otros activos	C\$	408,068.48	C\$ 1,595,009.63

Total activos **C\$ 2,770,999.80**

Pasivos corrientes

Proveedores	C\$	567,000.00	
Acreedores diversos	C\$	41,400.00	
Préstamo por pagar	C\$	35,000.00	
Impuestos por pagar	C\$	69,939.28	
Gastos acumulados por pagar	C\$	177,668.46	C\$ 891,007.74

Pasivo no corriente

Provisiones beneficio empleados	C\$	505,440.00	
Préstamo por pagar	C\$	23,895.24	C\$ 529,335.24

Total de Pasivos **C\$ 1,420,342.98**

Patrimonio

Capital social	C\$	1,294,829.96	
Utilidad acumulada	C\$	95,301.91	
Pérdida del ejercicio	C\$	(39,475.04)	C\$ 1,350,656.83

Total pasivo y patrimonio **C\$ 2,770,999.80**

Elaborado por:

Autorizado por:

Página No. 2/2

Ilustración 13 estado de situación financiera año 2017.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 4 análisis vertical y horizontal realizado a los estados financieros.

Información contable							
Miscelánea "La Favorita"							
Estado de resultados							
Del 01 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2017							
Expresado en miles de córdobas							
	Años		Análisis vertical		Análisis horizontal		Aumento o disminución %
	2016	2017	2016	2017	Variación absoluta		
	C\$	C\$	%	%	C\$		%
Ventas	C\$ 2,376,370.00	C\$ 1,840,850.00	100.00	100.00	C\$ (535,520.00)		(22.54)
Contado	C\$ 950,548.00	C\$ 736,340.00			C\$ (214,208.00)		(22.54)
Crédito	C\$ 1,425,822.00	C\$ 1,104,510.00			C\$ (321,312.00)		(22.54)
Costo de venta	C\$ 1,250,500.00	C\$ 1,000,400.00	52.62	54.34	C\$ (250,100.00)		(20.00)
Utilidad bruta	C\$ 1,125,870.00	C\$ 840,450.00	47.38	45.66	C\$ (285,420.00)		(25.35)
Gastos de operación							
Gastos de venta	C\$ 407,833.50	C\$ 428,225.17	17.16	23.26	C\$ 20,391.67		5.00
Gasto de administración	C\$ 366,447.50	C\$ 384,769.87	15.42	20.90	C\$ 18,322.37		5.00
Gastos financieros	C\$ 15,000.00	C\$ 12,500.00	0.63	0.68	C\$ (2,500.00)		(16.67)
Utilidad de operación	C\$ 336,589.01	C\$ 14,954.96	14.16	0.81	C\$ (321,634.05)		(95.56)
Otros gastos	C\$ 9,500.00	C\$ 5,500.00	0.40	0.30	C\$ (4,000.00)		(42.11)
Gastos excepcionales (pérdidas inventario)	C\$ 36,534.40	C\$ 48,930.00	1.54	2.66	C\$ 12,395.60		33.93
Utilidad y/o pérdida antes de impuesto	C\$ 290,554.61	C\$ (39,475.04)	12.23	(2.14)	C\$ (330,029.65)		(113.59)
Impuesto sobre la renta	C\$ 58,110.92		2.45	-	C\$ (58,110.92)		(100.00)
Utilidad y/o pérdida despues de impuesto	C\$ 232,443.68	C\$ (39,475.04)	9.78	(2.14)	C\$ (271,918.73)		(116.98)
Elaborado por				Autorizado por			

Ilustración 14 análisis vertical y horizontal estado de resultado 2016 – 2017.

Fuente: elaboración propia.

Información contable

Miscelánea "La Favorita"
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2016 y 2017
Expresado en miles de córdobas

	Años		Análisis vertical		Análisis horizontal	
	2016	2017	2016	2017	Variación absoluta	Aumento o disminución
			%	%		%
Activos corrientes						
Caja	C\$ 47,640.50	C\$ 35,874.50	1.47	1.29	C\$ (11,766.00)	C\$ (24.70)
Banco	C\$ 537,760.37	C\$ 430,537.97	16.58	15.54	C\$ (107,222.40)	C\$ (19.94)
Cuenta por cobrar	C\$ 439,350.00	C\$ 103,850.00	13.55	3.75	C\$ (335,500.00)	C\$ (76.36)
Inventario	C\$ 521,920.00	C\$ 489,300.00	16.09	17.66	C\$ (32,620.00)	C\$ (6.25)
Impuestos pagados por anticipados	C\$ 143,059.94	C\$ 116,427.70	4.41	4.20	C\$ (26,632.24)	C\$ (18.62)
Sub total	C\$ 1,689,730.81	C\$ 1,175,990.17	52.10	42.44	C\$ (513,740.64)	C\$ (30.40)
Activos no corrientes						
Terreno	C\$ 47,100.00	C\$ 47,100.00	1.45	1.70	C\$ -	C\$ -
Edificio	C\$ 577,724.95	C\$ 548,838.70	17.81	19.81	C\$ (28,886.25)	C\$ (5.00)
Equipo de reparto	C\$ 376,453.09	C\$ 301,162.47	11.61	10.87	C\$ (75,290.62)	C\$ (20.00)
Equipo rodante	C\$ 315,162.47	C\$ 252,129.98	9.72	9.10	C\$ (63,032.49)	C\$ (20.00)
Mobiliario y equipo de oficina	C\$ 240,871.86	C\$ 192,697.48	7.43	6.95	C\$ (48,174.37)	C\$ (20.00)
Depreciación acumulada	C\$ (197,487.48)	C\$ (197,487.48)	(6.09)	(7.13)	C\$ -	C\$ -
Activo intangible	C\$ 193,626.78	C\$ 42,500.00	5.97	1.53	C\$ (151,126.78)	C\$ (78.05)
Otros activos		C\$ 408,068.48	-	14.73	C\$ 408,068.48	
Sub total	C\$ 1,553,451.67	C\$ 1,595,009.63	47.90	42.83	C\$ 41,557.97	C\$ 2.68
Total de activos	C\$ 3,243,182.48	C\$ 2,770,999.80	100.00	85.27	C\$ (472,182.67)	C\$ (14.56)
Pasivos corrientes						
Proveedores	C\$ 973,923.42	C\$ 567,000.00	30.03	20.46	C\$ (406,923.42)	C\$ (41.78)
Acreedores diversos	C\$ 48,550.00	C\$ 41,400.00	1.50	1.49	C\$ (7,150.00)	C\$ (14.73)
Préstamo por pagar	C\$ 25,000.00	C\$ 35,000.00	0.77	1.26	C\$ 10,000.00	C\$ 40.00
Impuestos por pagar	C\$ 155,050.20	C\$ 69,939.28	4.78	2.52	C\$ (85,110.92)	C\$ (54.89)
Gastos acumulados por pagar	C\$ 122,529.97	C\$ 177,668.46	3.78	6.41	C\$ 55,138.49	C\$ 45.00
Sub total	C\$ 1,325,053.59	C\$ 891,007.74	40.86	32.15	C\$ (434,045.85)	C\$ (32.76)
Pasivo no corriente						
Provisiones beneficio empleados	C\$ 336,960.00	C\$ 505,440.00	10.39	18.24	C\$ 168,480.00	C\$ 50.00
Préstamo por pagar	C\$ 38,895.24	C\$ 23,895.24	1.20	0.86	C\$ (15,000.00)	C\$ (38.57)
Sub total	C\$ 375,855.24	C\$ 529,335.24	11.59	19.10	C\$ 153,480.00	C\$ 40.83
Total de pasivos	C\$ 1,700,908.83	C\$ 1,420,342.98	52.45	51.26	C\$ (280,565.85)	C\$ (16.50)
Patrimonio						
Capital social	C\$ 1,294,829.96	C\$ 1,294,829.96	39.92	46.73	C\$ -	C\$ -
Utilidad acumulada	C\$ 15,000.00	C\$ 95,301.91	0.46	3.44	C\$ 80,301.91	C\$ 535.35
Utilidad y/o pérdida del ejercicio	C\$ 232,443.68	C\$ (39,475.04)	7.17	(1.42)	C\$ (271,918.73)	C\$ (116.98)
Sub total	C\$ 1,542,273.64	C\$ 1,350,656.83	47.55	48.74	C\$ (191,616.82)	C\$ (12.42)
Total pasivo y patrimonio	C\$ 3,243,182.48	C\$ 2,770,999.80	100.00	100.00	C\$ (472,182.67)	C\$ (14.56)

Elaborado por

Autorizado por

Página No. 2/2

Ilustración 15 análisis vertical y horizontal estado de situación financiera 2016 - 2017.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 5 cuestionario de control interno entorno de control.

Cuestionario del control interno						
Miscelánea La Favorita		Elemento: entorno de control				
Elaborado por: HF Y AM		Revisado por: HF YAM				
N°	Interrogantes	Respuestas		Puntaje obtenido	Puntaje óptimo	Observaciones
		SI	NO			
1.	¿La miscelánea posee un código de ética?	X		3	1	
2.	¿Se realizan las respectivas asignaciones de responsabilidades a los empleados?		X	5	1	
3.	¿La empresa tiene el personal adecuado en número y experiencia para llevar a cabo su función?	X		3	1	
4.	¿Se evalúa el desempeño de dichos empleados?		X	5	1	
5.	¿Establece el encargado de inventario objetivos y expectativas reales para el personal?		X	5	1	
6.	¿Se verifican las existencias compradas en cuanto a número y calidad?		X	5	1	
7.	¿Se capacita al personal para un mejor desempeño en las actividades?		X	5	1	
Total				31	7	

Tabla 12 cuestionario de entorno de control.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 6 cuestionario de control interno evaluación de riesgos.

Cuestionario del control interno						
Miscelánea La Favorita		Elemento: evaluación de riesgos				
Elaborado por: HF Y AM		Revisado por: HF Y AM				
N°	Interrogantes	Respuestas		Puntaje obtenido	Puntaje óptimo	Observaciones
		SI	NO			
1.	¿Se ha implantado técnicas para la identificación de riesgos presentes en dicha área?		X	5	1	
2.	¿Existen los mecanismos adecuados para identificar los riesgos derivados de fuentes internas?		X	5	1	

3.	¿Se identifican riesgos significativos que influyan en la pérdida de existencias?		X	5	1	
4.	¿Se evalúa la importancia de ocurrencia de los riesgos, así como las medidas necesarias para abordarlos?		X	5	1	
5.	¿Utilizan algún medio o instrumento para registrar la mercancía entrante?		X	5	1	Registro de forma empírica.
6.	¿Existe un orden en la mercancía para mayor verificación?		X	5	1	No existe tal orden, es por esto que hay mucha pérdida de productos.
7.	¿La evaluación del riesgo de fraude tiene en cuenta como el personal de bodega podría verse motivados a participar o justificar actuaciones irregulares?		X	5	1	
8.	¿La dirección tiene en cuenta los cambios en el área de inventario con respecto al sistema de control interno?		X	5	1	
Total				40	8	

Tabla 13 cuestionario de evaluación de riesgos.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 7 cuestionario de control interno actividades de control.

Cuestionario de control interno						
Miscelánea La Favorita			Elemento: actividades de control			
Elaborado por: HF Y AM			Revisado por: HF Y AM			
N°	Interrogantes	Respuestas		Puntaje obtenido	Puntaje óptimo	Observaciones
		SI	NO			
1.	¿Las actividades que se realizan están basadas en un manual de funciones?		X	5	1	Existe duplicidad en las funciones desempeñadas.
2.	¿El registro de las operaciones del inventario se basa en un manual de políticas y procedimientos?		X	5	1	

3.	¿Para el control de inventarios de mercadería se llevan libros auxiliares?		X	5	1	
4.	¿Existe una persona encargada de controlar los ingresos y salidas de la mercadería?		X	5	1	
5.	¿Se cuenta con un supervisor que revise la mercadería despachada por el bodeguero?		X	5	1	
6.	¿Se encuentran establecidos niveles máximos y mínimos de los productos en bodega?		X	5	1	No hay información que revele las cantidades exactas
7.	¿Se mantiene una separación física del inventario obsoleto, dañado y/o de lento movimiento?		X	5	1	Se observó que la mercadería obsoleta y de lento movimiento no está debidamente separada de la que está en perfectas condiciones.
8.	¿Se realizan inventarios de forma periódica?		X	5	1	No se realizan inventarios periódicos por la variedad de mercadería.
9.	¿Los inventarios físicos son tomados por personas ajenas a la custodia de inventario?		X	5	1	

10.	¿Los productos son ingresados a través de un sistema?		X	5	1	No hay un sistema contable
11.	¿Se realizan valoraciones de inventarios en la empresa, a través de tarjetas kardex?		X	5	1	
12.	¿Tiene acceso a las existencias solo los encargados del almacén?		X	5	1	No hay acceso restringido a bodega.
13.	¿Las existencias están ordenadas?		X	5	1	
Total				65	13	

Tabla 14 cuestionario actividades de control.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 8 cuestionario de control interno información y comunicación.

Cuestionario de control interno						
Miscelánea La Favorita			Elemento: información y comunicación			
Elaborado por: HF Y AM			Revisado por: HF Y AM			
N°	Interrogantes	Respuestas		Puntaje obtenido	Puntaje óptimo	Observaciones
		SI	NO			
1.	¿La empresa suministra información como manuales, reglamentos, etc.?		X	5	1	
2.	¿Existe comunicación entre la gerencia, contabilidad y bodega?		X	5	1	
3.	¿Los problemas de los trabajadores son comunicados en forma oportuna a la gerencia?		X	5	1	
4.	¿Existe un clima laboral adecuado en la entidad?	X		3	1	
Total				18	4	

Tabla 15 cuestionario información y comunicación.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 9 cuestionario de control interno actividades de supervisión.

Cuestionario del control interno						
Miscelánea La Favorita			Elemento: actividades de supervisión			
Elaborado por: HF Y AM			Revisado por: HF Y AM			
N°	Interrogantes	Respuestas		Puntaje obtenido	Puntaje óptimo	Observaciones
		SI	NO			
1.	¿Se realizan auditorías para evaluar el control interno adecuado?		X	5	1	
2.	¿Se investigan las causas de las deficiencias en los controles internos?		X	5	1	
Total				10	2	

Tabla 16 cuestionario actividades de supervisión.

Fuente: elaboración propia.

Anexo 10 bodega Miscelánea La Favorita.



Ilustración 16 área de almacenaje de los productos.