

872708

7



Universidad Don Vasco, A. C.

---INCORPORACIÓN N o. 8727-08---
a la Universidad Nacional Autónoma de México
Escuela de Administración y Contaduría

La importancia de los inventarios
en el análisis financiero,
de una empresa importadora
de la ciudad de Uruapan, Michoacán.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

TESIS

Que para obtener el título de:

LICENCIADA EN CONTADURÍA

Presenta:

Maygualida Cisneros Pérez



Uruapan, Michoacán, Septiembre de 2003



Universidad Nacional
Autónoma de México

Dirección General de Bibliotecas de la UNAM

Biblioteca Central



UNAM – Dirección General de Bibliotecas
Tesis Digitales
Restricciones de uso

DERECHOS RESERVADOS ©
PROHIBIDA SU REPRODUCCIÓN TOTAL O PARCIAL

Todo el material contenido en esta tesis esta protegido por la Ley Federal del Derecho de Autor (LFDA) de los Estados Unidos Mexicanos (México).

El uso de imágenes, fragmentos de videos, y demás material que sea objeto de protección de los derechos de autor, será exclusivamente para fines educativos e informativos y deberá citar la fuente donde la obtuvo mencionando el autor o autores. Cualquier uso distinto como el lucro, reproducción, edición o modificación, será perseguido y sancionado por el respectivo titular de los Derechos de Autor.

**TESIS
CON
FALLA DE
ORIGEN**

PAGINACIÓN DISCONTINUA

A TI SEÑOR,

*Porque siempre estuviste a un lado de mi, para que no cayera,
porque siempre estuviste debajo de mi, para que al tropezar cayera sobre ti,
porque siempre estuviste arriba de mi, para saber realmente lo que soy
...eh aquí agradeciéndote padre en unas cuantas líneas lo que me has dado durante toda
una vida*

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

A MIS PADRES

Ramón y Salud

Si, a ustedes padres que en mí confiaron y me han acompañado durante este caminar, es aquí la pieza formada de su barro y su técnica de moldeado. Gracias por estar siempre conmigo.

TIPON CON
FALLA DE ORIGEN

A MIS HERMANOS

Por el apoyo que siempre me dieron, y ser el ejemplo a seguir para mí, soy el trozo pequeño de la familia, pero gracias a los que me antecedieron pude crecer llevando como base su ejemplo.

A MI ABUELO MANUEL, A LA TIA MINOTA Y A LA TIA MARIA

Agradezco su apoyo, sus consejos, su sentido del humor que le daba ese toque mágico a mi aprender, tía María, se que desde el cielo me miras y que estarás diciendo.....Yo rezo por los enfermos, no por los burros, ahora se que serás la más rica del cielo.

A TODOS MIS MAESTROS

Con mucho cariño y respeto agradezco a mis maestros por ser los transmisores del saber, especialmente a la L.A. Teresa Rodríguez Corona, quien fue mi guía durante la elaboración de esta tesis asesorándome con sus conocimientos y buena voluntad.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

INDICE

INTRODUCCION

CAPITULO I

ANTECEDENTES DE LAS FINANZAS	2
1.1 HISTORIA DE LAS FINANZAS	3
1.2 IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LA EMPRESA	5
1.3 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS EN UNA EMPRESA	6
1.4 IMPORTANCIA DE LA APLICACIÓN DE LAS FINANZAS A LOS INVENTARIOS	7
1.5 CONCEPTO DE EMPRESA	8
1.5.1 Fines de la empresa	9
1.5.2 Clasificación de las empresas	9
1.6 ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS	15
1.7 CONCEPTO DE CONTABILIDAD	16
1.8 CONCEPTO DE FINANZAS	17
1.9 CONCEPTO DE INVERSIÓN	17

CAPITULO II

INVENTARIOS	19
2.1 CONCEPTO DE INVENTARIOS	20
2.2 MÉTODOS DE VALUACIÓN	20
2.2.1 Costo de adquisición	21
2.2.2 Costo promedio	21
2.2.3 Costo peps	22
2.2.4 Costo ueps	22
2.2.5 Costos específicos	22
2.3 SISTEMAS DE REGISTRO	23
2.3.1 Mercancías generales	23
2.3.2 Analítico o pormenorizado	24
2.3.3 Inventarios perpetuos	25

TRABAJA CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITULO III

ANÁLISIS FINANCIERO A LOS INVENTARIOS	26
3.1 CONCEPTO DE ANÁLISIS FINANCIERO	27
3.2 INTERPRETACION DE ANÁLISIS FINANCIEROS	28
3.3 MÉTODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS	28
3.3.1 Razones simples	28
3.3.2 Por cientos integrales	32
3.3.3 Variaciones o método de aumentos y disminuciones	33
3.3.4 Método de tendencias	35

CAPITULO IV

APLICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO AL UNA EMPRESA IMPORTADORA EN LA CIUDAD DE URUAPAN (CASO PRACTICO)	38
4.1 ANTECEDENTES DE LA EMPRESA	39
4.2 CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA	42
4.3 POLITICAS GENERALES DE LA EMPRESA (VENTAS, COMPRAS, DESCUENTOS,ETC)	42
4.4 ANALISIS DE LOS INVENTARIOS EN LA EMPRESA IMPORTADORA DE OCCIDENTE	43
4.5 APLICACIÓN DE LAS TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO A LOS INVENTARIOS Y EL ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS DE LAS TÉCNICAS FINANCIERAS APLICADAS	49
4.6 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS EN EL ANÁLISIS FINANCIERO	68
CONCLUSIONES	74
BIBLIOGRAFIA	77

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

INTRODUCCION

La presente investigación va dirigida a los pequeños empresarios, los cuales se ha demostrado que su preocupación por la empresa es primordial, más cabe mencionar que se preocupan y no se ocupan de los elementos básicos de la misma, tal es el caso de los inventarios, como la parte medular de una empresa y a la que menos interés se le da, en cuanto a pequeña empresa se refiere, siendo este rubro en el que mayor inversión se realiza afectando así la liquidez de la entidad, el empresario piensa que con el hecho de mantener unos inventarios excesivos ya es competitivo, sin darse cuenta del efecto financiero que esto provoca.

El objetivo fundamental de esta investigación es el de analizar el control de inventarios y la aplicación del análisis financiero al mismo rubro, con la finalidad de mejorar la liquidez de la entidad.

En realidad el empresario uruapense ha crecido en un ambiente empresarial familiar por que su conocimiento administrativo es un tanto empírico y no se ha percatado de la importancia que tienen los inventarios en su entidad, y menos de los beneficios que se pueden obtener al aplicar el análisis financiero a este rubro.

La hipótesis de nuestra investigación es:

El rubro de inventarios en el análisis financiero representa una partida muy importante para la liquidez de una empresa importadora.

El método utilizado en nuestra investigación que nos ayudará a cumplir con nuestros objetivos planteados será el Analítico Sintético. Se constituye en dos bloques, primeramente descompone un todo en sus partes que lo integran realizando una serie de

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

operaciones intelectuales para estudiarlas por separado, la segunda parte (síntesis) consiste en la recomposición y unión de todas aquellas partes que se habían separado para su estudio y considerarlas como unidad.

Las técnicas que nos ayudarán a llevar a cabo el método empleado serán; la documental y de campo.

Dentro de la documental nos apoyaremos en la bibliografía y hemerográfica.

Nuestra investigación de campo será soportada por la entrevista escrita y oral, además de la utilización del método de la observación.

Por lo expuesto anteriormente se denota que nuestra investigación se realizará sobre bases de investigación documental y de campo siendo esta la base para demostrar la hipótesis antes mencionada.

Se comenzará por realizar una reseña histórica tanto de las finanzas como de los inventarios así como de su importancia dentro de la entidad y la aplicación de las finanzas específicamente al rubro de inventarios, considerando también conceptos básicos que se utilizarán en el transcurso de los siguientes capítulos como son: el concepto de empresa, sus fines, clasificación, así como la definición e importancia de los estados financieros básicos, y conceptos tales como contabilidad, finanzas e inversión.

Se procederá a mencionar los conceptos de inventarios, mercancías, así como los métodos de valuación de inventarios: costo de adquisición, costo promedio, costo PEPS, UEPS y específicos, con la finalidad de conocer y comparar los diferentes métodos de valuación y determinar el más conveniente para la entidad, se tocarán y explicarán los sistemas de control de inventarios para la misma finalidad.

Posteriormente se proporcionarán las bases para la aplicación y entendimiento del análisis financiero, desde el concepto hasta los métodos de análisis financieros, con la

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

finalidad de entender las diferentes técnicas y métodos, contando así con todas las bases para el entendimiento del caso práctico.

Como punto último tendremos el caso práctico, el cual comenzaremos por dar una reseña de los antecedentes, características, muestra de sus estados financieros, así como sus políticas, para poder realizar el estudio y evaluación del control de inventarios, también se aplicará como herramienta el cuestionario de control de inventarios correspondiente, una vez determinada la evaluación del control, se aplicarán las técnicas de análisis financiero y el análisis de los resultados obtenidos, y con estas bases tomar la decisión correspondiente según las necesidades de la entidad.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPÍTULO I
ANTECEDENTES DE LAS FINANZAS

En este capítulo hablaremos y daremos una reseña del origen y evolución de los inventarios y las finanzas así como la importancia de los inventarios en la empresa y de los resultados que se obtienen por el buen uso, control y valuación de los mismos así como la necesidad de que la información sea veraz, confiable y oportuna para el mejor análisis e interpretación de la información financiera para elegir la alternativa de mayor beneficio para la entidad, no se puede dejar fuera la disciplina que apoya e interviene en los inventarios para que estos den un mayor rendimiento a la entidad estamos hablando de las finanzas que es la disciplina que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa y los parámetros sobre los que debe girar la empresa financieramente, se darán también algunos conceptos que nos servirán y ayudaran a un mejor entendimiento y comprensión de todo lo relativo y referente a los inventarios, la aplicación de las finanzas a los mismos.

1.1.0 HISTORIA DE LAS FINANZAS

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Desde tiempos remotos el ser humano ha realizado actos de comercio sin saber si quiera que era el inicio de un sistema de transacciones y manejo mundial de la economía, en ese tiempo ellos se conformaban con el intercambio de mercancías llamado trueque, pero esto no fue suficiente ya que las mercancías como: el ganado, frijol, maíz, etc. Eran productos que podrían sufrir una lesión o descomponerse provocando esto una pérdida, es entonces, 2,500 a. C., surgió la moneda metal cuñado por los egipcios para usarla como dinero, el cual fue un avance para el comercio, durante siglos fue la mejor forma de realizar el comercio, pero era necesaria una nueva forma o medida para comercializar ya que el cambio de las monedas de distintos soberanos se convirtió en una operación que se limitaba a verificar el contenido de el metal precioso y a descontarlo. Nace entonces el papel moneda y abre el inicio del desarrollo del mercado cambiario. Este moderno

mercado comenzó a desarrollarse durante el periodo de posguerra, cuando la cooperación mundial fomento el comercio y las finanzas internacionales, por medio del acuerdo de 44 países en Bretton Woods, New Hampshire, en 1944. En donde se enfocan primordialmente al mantenimiento de la conversión libre de una divisa por otra, y es como hasta la fecha se ha mantenido estos acuerdos y es la forma cambiaria que tenemos. El mercado cambiario sea caracterizado por dos grandes tendencias como son: los avances en la tecnología de las comunicaciones y computación, el cual ha utilizado las innovaciones tecnológicas, con el fin de proporcionar mayor volumen de operaciones, y se puede ver en el gran numero de operaciones que se realizan en un instante por los medios electrónicos como son: la computadora, el teléfono, el fax. La segunda tendencia que es la volatilidad de los tipos de cambio que esta se da en las bolsas de valores de conformidad a la estabilidad de los países y su economía. Por toda esta evolución dada es que surge la necesidad de manejar de la mejor manera el recurso monetario de cualquier entidad y es entonces cuando surgen las finanzas las cuales se encargan de la mejor manera de obtención y aplicación del recurso monetario en una empresa ya que en la actualidad las empresas deben estar al tanto de las situaciones financiera que afecten al país para saber hasta donde la afectara financieramente y para esto las finanzas son las que se encargan de llevar acabo el uso y aplicación de métodos y técnicas para determinar las mejores alternativas financieramente, En la actualidad las finanzas han ocupado un papel muy importante dentro de las organizaciones, ya que en estos tiempos es vital el uso y aprovechamiento de los recursos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.2.0 IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN LA EMPRESA

Sabemos que toda empresa requiere de recursos para poder producir o comercializar bienes o servicios, los cuales son; recursos materiales, tecnológicos, financieros y el factor humano, todos estos interactúan entre sí, para poder lograr la producción y posteriormente la comercialización de los mismos. Actualmente ya es suficiente el hecho de producir y ya, sino el de ser productivos y eficaz, esta es; el hacer más con menos recursos y, esto ¿ como se va ha lograr?. Existe una rama de la contabilidad llamada finanzas, que es, la disciplina que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa, y es la que nos indicara los parámetros sobre los cuales debe girar la empresa financieramente, esta es; ¿cuánto dinero necesita?, ¿dónde conviene conseguirlo?, ¿qué se debe hacer con el dinero que no se utiliza?, además, de que estudia y evalúa el pasado de la empresa para así saber las fuerzas y debilidades con las que cuenta la entidad, y basándose en la información financiera que ésta emite, evaluar las diferentes alternativas y tomar la mejor decisión, y así alcanzar los objetivos planeados.

Gracias a ésta disciplina la empresa puede aprovechar al máximo los recursos monetarios con los que cuenta, ya que por medio de ella podemos saber cual es su liquidez para enfrentar posibles cobros o contingencias, que rotación tiene sus cuentas por cobrar, y así saber cada cuando se allega de dinero la empresa y posteriormente saber la rotación de nuestras cuentas por pagar, y así realizar una comparación entre los cobros y los pagos que esta realiza para controlarlos y no tener posibles problemas de pagos o liquidez , así como buscar la mejor alternativa de inversión y financiamiento. También cabe mencionar la importancia que tienen las finanzas en los inventarios, ya que estos representan la máxima inversión que tiene una empresa, por esta situación el papel de las finanzas en los

TRABAJE CON
FALLA DE ORIGEN

inventarios es vital, ya que el buen uso y manejo de estos le provocara a la empresa estabilidad y fuerza para establecerse en el mercado.

En sí la importancia que tiene las finanzas en la empresa es; que sí existe una buena aplicación de las finanzas en ella, esta garantiza cierto grado de éxito en la misma.

1.3.0 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS EN UNA EMPRESA

Desde la antigüedad el ser humano ha realizado actos de comercio, y se ha dedicado a la compra y venta de mercancías, lo cual el buen manejo y custodia de la misma le ha provocado incertidumbre, por ésta situación se dio una serie de métodos para valuar y controlar las mercancías esto era suficiente en otros tiempos, ahora ya no basta con el solo hecho de controlar las mercancías, si no el de hacer rendir la inversión hecha en ellos, ya que se considera que es el rubro en el que más inversión existe y por lo tanto es el que más cuidado requiere en cuanto a las entradas y salidas de mercancías para evitar pérdida y utilizar el mejor sistema de control de inventarios, de acuerdo con las necesidades y características de la empresa, para un mejor manejo y valuación de las mercancías y así la información que éstos auxiliares emitan sean confiable veraz y oportuna para la toma de decisiones.

TECIE CON
FALLA DE ORIGEN

Los inventarios en una empresa por lo general es la partida que más movimientos y saldo tiene y por esa misma razón es en la que más cuidado debemos poner dentro de la empresa, ya que teniendo un control de ¿cuánto comprar?, ¿en donde compra? y ¿cuando comprar? Las mercancías evitaremos así sobreinventariarnos provocándonos esto una inversión excesiva que no nos dará utilidades inmediatas, también nos evitaría escasearon de productos y no poder abastecer el mercado.

Los inventarios son el rubro más representativo de inversión en una empresa y por lo tanto, el que mejor manejo requiere, actualmente la vida de las empresas es difícil y por esa situación deben ser cuidadosas en los bienes que poseen y en la mejor aplicación de los mismos.

1.4.0 IMPORTANCIA DE LA APLICACIÓN DE LAS FINANZAS A LOS INVENTARIOS

TRICIS CON
A DE ORIGEN

Como ya hemos mencionado en la actualidad no basta solo con tener un adecuado control de inventarios, dentro de la empresa, es importante claro, por que nos controlo las entradas y salidas de mercancía, así como las mermas y una evaluación de los productos sobre una base confiable, el mantener y controlar los inventarios adecuadamente le proporciona a la empresa una confiabilidad en la información que éstos auxiliares emiten y por lo tanto la toma de decisión que ésta realice será sobre bases claras y veraz. Esto es importante más no lo es todo ya que las empresas necesitan y exigen más haya de un buen control de inventarios, en estos tiempos la competitividad entre las empresas esta al día y es el motivo por el cual muchas de ellas han llegado al cierre de la entidad, a la fisión con otras empresas, o la minimización de costos y gastos para ser más competitivas por ello las empresas necesitan y requieren aprovechar al máximo los recursos con los que cuenta, y esto se puede dar de una mejor manera apoyándose en las finanzas ya que ésta disciplina nos proporciona los conocimientos para determinar las necesidades monetarias de una entidad, así como los métodos de análisis financiero y la administración financiera de inventarios, que en éste caso es lo que nos interesa.

Las finanzas por medio de sus métodos y técnicas de análisis financiero, nos da los parámetros y la información necesaria para la toma de decisiones como son: ¿cuánta

mercancía comprar?, ¿cuándo comprarla?. ¿a quién comprarla?, así como los stocks mínimos y máximos de existencias, y si así a la empresa le conviene, el cambio de método de control o valuación de inventarios. Se sabe que la inversión en los inventarios en una empresa es significativo, por lo cual debe manejarlos adecuadamente para evitar así sobreinventariarse y perder liquidez, trayendo esto como consecuencia faltantes de efectivo para pagos de nomina, proveedores, acreedores, el no aprovechar descuentos, en fin, una serie de problemas que afectan gravemente a la empresa.

Es por eso que una forma razonable de controlar y aprovechar la inversión hecha en los inventarios, es aplicando las finanzas en ellos, por los beneficios que ésta nos proporcionará.

1.5.0 Concepto de Empresa: Es la célula del sistema económico capitalista, es la unidad básica de producción. representa un tipo de organización económica que se dedica a cualquiera de las actividades económicas fundamentales en algunas de las ramas productivas de los sectores económicos. (REYES PONCE, 1976:2)

Empresa: Unidad identificable que realiza actividades económicas, constituida por combinaciones de recursos humanos, recursos naturales y capital, coordinados por una autoridad que toma decisiones encaminadas a la consecución de los fines para los que fue creada.

Por ultimo analizaremos un concepto propio que se define como:

Empresa: es la unidad de producción económica en la cual interactúan los diversos elementos personales y materiales, para lograr la transformación de la materia prima en productos terminados u ofrecer un servicio, o bien, hacerles llegar a los consumidores los bienes producidos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.5.1 Fines de la Empresa:

Los fines primordiales que debe atender toda empresa básicamente son los siguientes: (Antonio Goxens y Ma. Angeles Goxens, 3)

- **Prestar un servicio o producir un bien económico:** Toda empresa tiene como objetivo producir bienes para satisfacer las necesidades de los consumidores o brindarles un servicio, si no cual fue el motivo de ser creada.
- **Obtener un beneficio (económico):** Esto se da en empresas con fines de lucro ya que estas producen con el fin de vender sus productos o servicios y obtener una utilidad que eles reditúe su esfuerzo.
- **Restituir los valores consumidos para poder continuar su actividad:** Este se da en empresas no lucrativas, ya que estas necesitan el elemento económico, no para obtener utilidades si no para poder subsistir y seguir ofreciendo sus productos o servicios sin causar beneficios (utilidades).
- **Contribuir al progreso de la sociedad y desarrollo del bienestar social:** se refiere a la aportación que las empresas deben hacer a la sociedad, una particularidad de éste aspecto es, la contribución de las empresas a las descargas públicas, la generación de empleos, su intervención en el desarrollo económico a través del Producto Interno Bruto (PIB).

1.5.2 CLASIFICACIÓN DE LAS EMPRESAS

Se presentara una clasificación de las empresas de acuerdo a varios criterios; el primero de ellos es según su tamaño, que clasifica a las empresas en: microempresas, pequeñas empresas, mediana empresas y grandes empresas. Existen varios elementos que permiten clasificar a las empresas por su tamaño, como son: entre otros. (Ibid:4)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- Magnitud de sus recursos económicos principalmente capital y mano de obra.
- Volumen de ventas anuales.
- Area de operaciones de la empresa que puede ser local, regional, nacional e internacional.

Por su tamaño

- ❖ Microempresa : empresas que ocupan hasta 30 personas en empresas de industria, 5 personas para empresas comerciales, 20 personas servicios realizan ventas anuales hasta 80 mil millones de pesos.
- ❖ Pequeña empresa: Empresa que ocupan de 31 a 100 personas en la industria, de 6 a 20 personas en empresas comerciales . 21 a 50 en servicios y realiza ventas hasta de mil millones de pesos al año.
- ❖ Mediana empresa: Empresas que ocupan de 101 a 500 personas industriales, de 21 a 100 personas en empresas comerciales, de 51 a 100 personas en empresas de servicios y con ventas de hasta 2,000 millones de pesos al año; y
- ❖ Gran empresa: Empresa que ocupa más de más de 500 trabajadores en empresas industriales, más de 100 personas en empresas comerciales, más de 100 personas en empresas de servicios y tiene ventas superiores a los 2,000 millones de pesos anuales.

Algunas características generales que comparten las microempresas son:

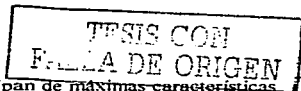
- Su organización es de tipo familiar;
- El dueño es quien proporciona el capital;
- Es dirigida y organizada por el mismo dueño;
- Generalmente su administración es empírica;
- El mercado que domina y abastece es pequeño, ya sea local o cuando mucho regional;
- Su producción no es muy maquinizada;

TESIS CON
 FALLA DE ORIGEN

- ✓ Su número de trabajadores es muy bajo y muchas veces esta integrado por los propios familiares del dueño (por eso muchos autores la llaman empresa familiar)
- ✓ Para el pago de impuestos son considerados como causantes menores.

Algunas características importantes de las pequeñas y medianas empresas son:

- ✓ El capital es proporcionado por una o dos personas que establecen una sociedad:
- ✓ Los propios dueños dirigen la marcha de la empresa; su administración es empírica:
- ✓ Su número de trabajadores empleados en el negocio crece y va de 16 hasta 250 persona:
- ✓ Utiliza mas maquinaria y equipo, aunque se sigan basando más en el trabajo que en capital;
- ✓ Domina y abastece un mercado más amplio, aunque no necesariamente tiene que ser local o regional, ya que muchas veces llegan a producir para el mercado nacional e incluso para el mercado internacional.
- ✓ Obtiene algunas ventajas fiscales por parte del Estado que algunas veces las consideran causantes menores dependiendo de sus ventas y utilidades.
- ✓ Su tamaño es pequeño o mediano en relación con las otras empresas que operan en el ramo.



Las grandes empresas como su nombre lo indica participan de máximas características en relación con las empresas de su ramo o giro, algunas de sus principales características son:

- ✓ El capital es aportado por varios socios que se organizan en sociedades de diverso tipo:
- ✓ Forman parte de grandes consorcios que monopolizan o participan en forma mayoritaria de la producción o comercialización de determinados productos.

- Domina el mercado con amplitud, algunas veces solo el interno y otras, participan también el mercado internacional;
- Cuentan con grandes recursos de capital que les permite estar a la vanguardia en la tecnología, mecanización y automatización de sus procesos productivos;
- Relativamente cuenta con mucho personal que pasa de 250 trabajadores y algunas veces se llegan a contar por miles;
- Levan una administración científica; es decir, encargan a profesionistas egresados de las universidades, la organización y dirección de la empresa;
- Tiene mayores facilidades para acceder a las diversas fuentes y formas de financiamiento, tanto nacional como internacional

Por su origen.

Otra clasificación importante es por su origen que estas pueden ser: nacionales extranjeras o mixtas.

Empresas nacionales : son aquellas que se forman por iniciativa y con aportación de capitales de los residentes del país; es decir, los nativos de la nación que cuentan con recursos y poseen espíritu empresarial, forman empresas que se dedican a algunas de las ramas de la producción o de la distribución de bienes y servicios.

Empresas extranjeras : son las que operan en el país, aunque sus capitales no son aportados por los nacionales, sino por extranjeros. Generalmente la forma de presentación se realiza a través de la inversión extranjera directa, estableciendo filiales en los países en los que se da participar.

TIPS CON
FALLA DE ORIGEN

Empresa mixtas : se da cuando existe una alianza entre empresarios nacionales y extranjeros y éstos se asocian y fusionan sus capitales. Las empresas mixtas surgen, por que la legislación de muchos países no permiten participación de empresas 100% extranjeras, por lo cual éstas para poder penetrar se asocian con capitales nacionales de acuerdo con la legislación vigente.

Por su aportación de capital.

Otro criterio en la clasificación de las empresas, es el que se refiere al origen o aportación de capital según lo cual, se encuentran tres tipos de empresas: privadas, públicas, y mixtas.

La empresa privada es una organización económica que representa " la base del capitalismo y se forma con aportaciones privadas de capital. Sus principales características son:

- Los particulares invierten su capital con el fin de obtener ganancias;
- La toma de decisiones se realiza según el objetivo de la ganancia, considerando los riesgos y el mercado al cual se dirige la producción;
- Los empresarios deben evaluar la competencia y realizar lo prioritario de acuerdo al principio de racionalidad económica;
- Los medios de producción pertenecen a los empresarios capitalistas;
- Se contratan obreros a los cuales se les paga un salario.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Una de las principales características del sistema capitalista es que los empresarios particulares son los dueños del capital, por lo que pueden organizar y dirigir empresas mediante la compra de medios de producción y contratando fuerza de trabajo.

La empresa pública es una organización económica que se forma la aportación de capitales públicos o estatales debido a la necesidad de intervención del estado en la economía, con el objeto de cubrir actividades o áreas en las cuales los particulares no están interesados en participar por que no se obtienen ganancias. El estado crea empresas con el fin de satisfacer necesidades sociales e impulsar el desarrollo económico. Algunas de sus características son:

- El estado invierte capital con el fin de satisfacer necesidades sociales;
- La finalidad de estas empresas no es la de obtener ganancias sin la de satisfacer necesidades sociales aunque no se debe de perder de vista el principio de la racionalidad económica;
- Muchas de estas empresas no tienen competencia, por lo cual forman verdaderos monopolios;
- Se ubican principalmente en el sector de servicios, específicamente en la infraestructura económica;
- El estado toma las decisiones económicas volviéndose un auténtico empresario;
- Estas empresas contratan obreros asalariados a quienes se les pagan salarios.

Las empresas mixtas son aquellas que se forman con la fisión de capital público y privado; la forma de asociación puede ser muy diversa, en algunos casos el capital público puede ser mayoritario, en otros es el capital privado el mayoritario, asimismo, la proporción en que se combinen los capitales puede ser muy diversa. (Ibid:4)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.6.0 ESTADOS FINANCIEROS BASICOS

Estado de Resultados: Estados financiero básico que presenta información relevante acerca de las operaciones en una entidad durante un periodo determinado. Mediante la determinación de una utilidad neta y de la identificación de sus componentes, se mide el resultado de los logros alcanzados y de los esfuerzos desarrollados por una entidad durante el periodo consignando en el mismo estado. (IMCP. A.C. 2000:55)

La información que nos arroje este estado nos servirá para:

- Evaluar la rentabilidad de la empresa.
- Estimar su potencial de crédito.
- Estimar la calidad, el tiempo y la certidumbre de un flujo de efectivo.
- Evaluar el desempeño de una empresa.
- Medir riesgos.
- Repartir dividendos.

Los elementos que componen el estado de resultados son: ingresos, costos, gastos, ganancias, pérdidas, utilidad neta y pérdida neta.

Es el estado financiero en el que los accionistas ponen un poco más de atención, ya que es el que les refleja si la empresa esta ganando o perdiendo, por lo tanto saber si su inversión esta rindiendo o perdiendo.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Estado de Cambios en Situación Financiera: Estado financiero básico que muestra en pesos constantes los recursos utilizados o generados en la operación, los cambios principales ocurridos en la estructura financiera de la entidad y su reflejo final en el efectivo e inversiones temporales a través de un periodo determinado. (Ibid:55)

Este estado proporciona elementos adicionales a los que proporcionan los demás estados como son:

- Evaluar la capacidad de la empresa para generar recursos.
- Conocer y evaluar las razones de las diferencias entre la utilidad neta y los recursos generados o utilizados por la operación.
- Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones, para pagar dividendos, y en su caso, para anticipar la necesidad de obtener financiamiento.
- Evaluar los cambios experimentados en la situación financiera de la empresa derivados de transacciones de inversión y financiamiento ocurridos durante el periodo.

Este estado sirve para tomar decisiones de tipo financiero, ya que nos muestra los recursos generados y la buena o mala aplicación de ellos, así como la posible necesidad de financiamiento.

Estado de Variaciones en el Capital Contable, estado financiero que muestra los cambios en la inversión de los propietarios durante un periodo determinado. (Ibid:54)

El balance general, muestra los activos, pasivos y capital contable a una fecha determinada. (Ibid:54)

TRCIS CON
FALLA DE ORIGEN

1.7.0 Concepto de Contabilidad: disciplina social de carácter científico que logra reunir información financiera veraz y oportuna para la toma de decisiones, aplicando las leyes fiscales, las cuales pueden ver su aplicación a través de la auditoría la cual, consiste en la revisión de la información financiera.

Contabilidad, se refiere a una serie de aspectos comunes de sistematización, valuación, procesamiento, información y evaluación de las operaciones de una entidad en un periodo determinado, a través de los registros y controles de las de las transacciones.

Por ultimo analizaremos un concepto propio que se define como:

Contabilidad, es una disciplina en cargada de la obtención, valuación, procesamiento y registro de información financiera, por las operaciones realizadas en una entidad durante un periodo determinado, siendo ésta confiable, veraz y oportuna para la toma de decisiones.

1.8.1 Concepto finanzas: Disciplina que proporciona los conocimientos básicos para determinar las necesidades monetarias de una empresa y su satisfacción contesta a las preguntas ¿cuanto dinero necesita?, ¿dónde conviene conseguirlo, ¿qué se debe hacer con el que no se utiliza?.

TRABAJO CON
FALLA DE ORIGEN

1.9.0 Concepto inversión: erogación que se desea obtener un beneficio económico que este directamente vinculado a ella. Se debe restar que el beneficio debe estar directamente vinculado a la erogación y con el caso de los gastos. (Moreno Fernández Joaquín, A.)

Se puede concluir que; desde la antigüedad el hombre se ha preocupado por el cuidado y aprovechamiento de los bienes que posee. y por esta razón ha creado la necesidad de nuevos métodos, técnicas y sistemas, para el buen uso y aplicación de los recursos con los que cuenta, además de buscar nuevas ciencias y disciplinas que le sirvan de apoyo para lograr sus objetivos, tal es el caso de las finanzas, ya que en la actualidad no basta con manejar adecuadamente los inventarios en una empresa, si no el hecho de hacer rendir esa inversión que es considerable y la de mayor movimiento en una entidad, y

por lo tanto es la que requiere el apoyo de disciplinas como son las finanzas para saber el momento exacto para comprar o vender mercancías, se cree, que en un mercado capitalista y en una globalización que cada vez toma más fuerza es necesario que las empresas sean más competitivas, ya la venida de empresas extranjeras o la adquisición de nueva tecnología, ha hecho del mercado un autentico sistema de vida o muerte, en el que el pez grande se come al pequeño, es por ello que las empresas necesitan obtener el rendimiento máximo de sus recursos apoyándose en nuevas disciplinas o ciencias.

CON
FALLA DE ORIGEN

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

**CAPÍTULO II
INVENTARIOS**

2.1.0 CONCEPTO DE INVENTARIOS.

Los inventarios son y serán siempre la mayor preocupación de las empresas, por la razón de que es el rubro de mayor movimientos e inversión, además de que representa una de las operaciones más complejas de manejar, por el número de operaciones realizadas para la recepción y venta de las mercancías, es por ello que las operación requieren un adecuado manejo y aprovechamiento de sus inventarios.

INVENTARIOS

“ Relación clara, ordenada y valorada de los bienes corpóreos comprendidos en el Activo Circulante de una empresa destinados a la venta, ya sea en forma original en operación de haber sido elaborados o transformados parcialmente o totalmente”.

(Perdomo, 1993:149).

“ Importe del conjunto de bienes corpóreos, tangibles y en existencia, propios y de disponibilidad inmediata funcionales, de operación, para su consumo, operaciones y venta”. (PERDOMO, 1993:91)

Son los bienes de una empresa corpóreos destinados a la venta u operación, de artículos, de disponibilidad inmediata, así como las mercancías o refacciones para mantenimiento que se consuman en el ciclo normal de las operaciones.

2.2.0 METODOS DE VALUACIÓN

Cada empresa es diferente y tiene sus propias características y forma operacional, y de acuerdo a estos factores se debe valuar, analizar y seleccionar el mejor método de

TIPIS CON
FALLA DE ORIGEN

valuación de inventarios, acorde con las necesidades y objetivos de la entidad. además se debe tomar en cuenta algunos otros factores como son: el que de la mejor forma de medir la utilidad neta del periodo y el que sea mas apropiado para los efectos fiscales e inflacionarios.

2.2.1 COSTO DE ADQUISICIÓN

Se integra por el costo de compra neto de la mercancía que viene especificado en las facturas, ya sea de materias primas o mercancías, mas los gastos de compra. Para este método es necesario que se lleve un registro detallado de la información relacionada con cada operación de compra.

Este es recomendable para empresas que no tienen un gran volumen de movimientos, y la identificación de sus costos por artículos en la factura que les correspondiente es fácil.

2.2.2 COSTO PROMEDIO

Este costo se da, sumando el importe del inventario inicial mas el importe de las compras del periodo, entre la suma de las unidades del inventario inicial y las unidades compradas en el periodo. (GUAJARDO, 1992:296)

Este método valúa el costo de lo vendido a precio unitario del inventario final. Este método es el más común y utilizado en las empresas por su fácil y rápida utilización, además de reflejar una información razonable en el importe final y costo de lo vendido.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.2.3 COSTO PEPS

Método de Primeras Entradas Primeras Salidas. en este método se dice que el precio de las primeras mercancías que se compraron, es al precio que se deben vender las primeras mercancías, y las mercancías que existan en el inventario final deben valuarse según el primer precio de compra o el más antiguo en orden descendente. (Ibid:295)

Este método es recomendable en épocas en las cuales los precios son constantes, y no exista una inflación ascendente.

2.2.4 COSTO UEPS

Método Ultimas Entradas Primeras Salidas. en este método las primeras mercancías que se vendan serán a precio de las últimas mercancías que se compraron, y las mercancías que existan al final del periodo, deben ser valuadas al precio actual o al último precio de compra en orden ascendente. (Ibid:296)

Este método se recomienda en épocas inflacionarias cuando los precios no son constantes.

2.2.5 COSTOS ESPECÍFICOS

Este método se da en empresas en que sus inventarios son de fácil identificación, es decir, cuando los artículos se identifican finalmente contra la factura que indican sus costos de compra, asignándoles su costo específico con base a la factura que les corresponde.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Este método es para empresas en donde sus artículos son de fácil identificación para su costo, y que no tienen un volumen fuerte de movimientos. (Ibid:294)

2.3.0 SISTEMAS DE REGISTRO DE INVENTARIOS

La magnitud y el volumen de las operaciones de las empresas, así como las características y necesidades de las mismas, dan la pauta para determinar el sistema de registro de sus inventarios, independientemente del método de valuación que se tenga establecido en la entidad, por medio de este sistema y apoyado por los auxiliares de inventarios, es que se logra el control efectivo físico de las mercancías.

2.3.1 MERCANCÍAS GENERALES

Se le denomina también cuenta global, se maneja una sola cuenta para el registro de las operaciones de compras y ventas. Los cargos se forman por el inventario inicial valuado a precio de costo, respaldada por las facturas de los proveedores, mas el total de devoluciones y rebajas hechas a los clientes durante el ejercicio a precio de venta. Y los abonos se forman por el importe de las mercancías vendidas durante el ejercicio a precio de venta, mas el total de devoluciones y rebajas que nos hayan hecho los proveedores durante el ejercicio.

TRABAJE CON
FALLA DE ORIGEN

2.3.2 METODO ANALÍTICO O PORMENORIZADO

El método analítico se basa en incluir a parte del costo de la mercancía, todos aquellos gastos realizados desde el momento del embarque hasta la recepción por la empresa de la mercancía, así como realizar los diferentes registros correspondientes a las devoluciones, descuentos y rebajas sobre compras y sobre venta, a diferencia del método anterior, éste método como su nombre lo indica es analítico en cada una de las cuentas que intervienen dentro de los inventarios, proporcionando una información más clara y específica de los movimientos que sufrieron las diferentes cuentas, y poder realizar un análisis si así lo requiere la entidad para una toma de decisión en cuanto a políticas de compra o venta. En éste método intervienen las siguientes cuentas:

- 1.- Inventario compra venta.
- 2.- Inventario de mercancías
- 3.- Compras brutas
- 4.- Devolución sobre compra
- 5.- descuentos sobre compra
- 6.- Gastos sobre compra
- 7.- Ventas brutas
- 8.- Devoluciones sobre ventas
- 9.- Descuentos sobre compra
- 10.- costo de ventas

(Ibid.,:299)

TRIS CON
FALLA DE ORIGEN

2.3.3 SISTEMA DE INVENTARIO PERPETUO

Este método es de alguna manera simple ya que se basa en las entradas y salidas de la mercancía, pero de una manera sencilla, se aumenta con la adquisición de las mercancías y se disminuye al momento de realizar una venta, el saldo que mantiene este método es un saldo actualizado de las mercancías en existencia y el costo de lo vendido, cualquier operación que afecte a los inventarios se registrara en la cuenta de inventario de mercancía. (Ibid:298)

Durante éste capítulo nos pudimos dar cuenta de los diferentes métodos de valuación y sistemas de registros que se pueden utilizar para lograr un mejor manejo y control de los inventarios según las características y necesidades de la entidad, con el objetivo de controlar y manejar de una manera optima los artículos que comercializa la empresa, logrando con ello un desarrollo dentro de la entidad ya que la información que estos sistemas y métodos de valuación emiten serán confiables para la toma de decisiones, además de la importancia que tendrá como base para posteriores análisis, tal es como el análisis financiero que en el capítulo siguiente se hará mención.

TPSIS CON
FALLA DE ORIGEN

**TESIS CON
FALLA DE ORIGEN**

**CAPÍTULO III
ANÁLISIS FINANCIERO.**

Una de las preguntas que más causa sensación a los empresarios e incertidumbre, es el saber si su empresa es rentable o no, si su liquidez es suficiente, su solvencia, hacia que tendencias se dirige y que relación existe entre los efectos de los elementos que forman la estructura financiera de la empresa.

Antes de mencionar todos aquellos elementos que encierran y determinan el análisis financiero, es necesario conocer algunos conceptos como los que se mencionan a continuación:

3.1.1 Concepto de Análisis financiero, " que estudia y evalúa el pasado económico – financiero de una empresa, para tomar decisiones y lograr, maximizar el capital contable a largo plazo. (PERDOMO, 1998:4).

El análisis financiero es un instrumento por medio del cual se puede evaluar las diversas operaciones que ha realizado una entidad durante un periodo determinado, y con base ha esta evaluación realizar las planeaciones futuras y corregir algunas desviaciones o anomalías que existan en la entidad, para prevenir que se vuelva ha incurrir en el mismo error.

Si la información que emiten los estados financieros no se analiza ni se interpreta, ésta no habrá cumplido con su finalidad, que es, la de mostrar cifras confiables que sirvan como base para que sean analizadas las operaciones pasadas y futuras de una organización, así como la interpretación adecuada para una mejor toma de decisiones.

3.1.2. Interpretación de estados financieros, apreciación relativa de conceptos y cifras del contenido de los estados financieros, basado en el análisis y la comparación (PERDOMO,1992:65)

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

3.1.3 METODOS DE ANÁLISIS FINANCIEROS

Existen algunos métodos que nos pueden ayudar a la realización del análisis financiero, y nos arrojan información confiable y verás para la toma de decisiones, como los que se mencionarán a continuación:

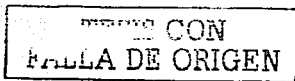
Razones financieras: por medio de éstas razones nos damos una panorámica sobre los elementos importantes relacionados con las operaciones a corto plazo, como son la liquidez, la actividad y la rentabilidad de una empresa, ya que proporcionan la información suficiente para valorar, analizar y evaluar su situación financiera de la misma.

MEDIDAS DE LIQUIDEZ:

La liquidez dentro de una empresa, se mide por medio de la capacidad que ésta tiene con sus activos circulantes de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, la liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera total.

Capital Neto de Trabajo. Este concepto se da al restar al activo circulante el pasivo a corto plazo.

Capital neto de trabajo = activo circulante - pasivo a corto plazo



Razón circulante. Este índice nos muestra la capacidad de liquidez que tiene una empresa de hacerle frente a sus obligaciones inmediatas. Se expresa como sigue:

Activo circulante

Razón circulante = _____

Pasivo a corto plazo

Razón severa o prueba del ácido. Esta razón se puede decir que es casi igual a la razón circulante, con la única diferencia, de que a ésta se le resta el inventario ya que éste se considera de no muy rápida conversión a liquidez, por lo tanto ésta razón expresa la capacidad inmediata de liquidez que tiene una empresa, para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Su cálculo es como sigue:

Activo circulante - Inventarios

Razón circulante = _____

Pasivo a corto plazo

MEDIDAS DE ACTIVIDAD

Estas medidas nos indican la rapidez con que las cuentas de una empresa se convierten en ventas o efectivo. Nos muestran que tan rápido se vuelven líquidas.

Rotación de inventarios. Refleja la rapidez con que los inventarios se vuelven ventas. se determina de la siguiente manera:

Inventarios promedio

Días inventario = _____ X 365 días.

Costo de lo vendido

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Días cobranza. Sirve para saber la rapidez de la recuperación de las cuentas por cobrar, y conocer cada cuando se allega de efectivo la empresa por el cobro de sus cuentas.

$$\text{Días cobranza} = \frac{\text{Cuentas por cobrar promedio}}{\text{Ventas a crédito}} \times 365 \text{ días}$$

Días proveedores. Nos indica la exigencia de los pagos que se les hace los proveedores.

Se determina:

$$\text{Días proveedores} = \frac{\text{Proveedores promedio}}{\text{Compras a crédito}} \times 365 \text{ días.}$$

Ciclo de operaciones. Determina que tanto genera recursos la empresa, si genera más recursos de los que tiene que pagar o viceversa.

$$\text{Ciclo de operaciones} = \text{Días cobranza} + \text{Días inventarios} - \text{Días proveedores}$$

MEDIDAS DE RENTABILIDAD

Margen neto. Es el margen de utilidad que se tiene por las operaciones que realiza la entidad.

$$\text{Margen neto} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Rendimiento sobre inversión. Muestra que tanto nos está generando utilidades nuestra inversión.

$$\text{Rendimiento sobre inversión (ROI)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Capital contable promedio}}$$

Rendimientos sobre activos. Nos indica que porcentaje de rendimiento están generando nuestros activos.

$$\text{Rendimientos sobre activos} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

MEDIDAS DE ENDEUDAMIENTO

Estas medidas nos indican que tanto o en que proporción estamos generando utilidades con dinero de terceros, y hasta donde podemos soportar un endeudamiento, sin llegar a tener una situación de insolvencia o en su caso que la empresa llegue a pertenecer a terceros e influir en la toma de decisiones.

Cobertura de intereses. Refleja la capacidad que se tiene para hacer frente a los intereses de las deudas contraídas.

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad de operación}}{\text{Intereses financieros}}$$

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Endeudamiento. Indica hasta que proporción intervienen terceros para generar utilidades, y hasta que punto se esta trabajando con dinero ajeno a la entidad.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Apalancamiento. Se refiere a la proporción de cada peso de la empresa, que se debe, o le pertenece a terceros.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital contable}}$$

3.1.5 Porcientos integrales. Consiste "en la separación de del contenido de los estados financieros a una misma fecha o correspondientes a un mismo periodo, en sus elementos o en sus partes, con el fin de poder determinar la proporción que guarda cada una de ellas en relación con el todo"(PERDOMO,1992: 93)

Este procedimiento se basa en la separación de un todo en sus partes, ya que éstas a su vez, con la proporción que les corresponde, hacen nuevamente el todo.

El procedimiento consiste en; dividir la cifra parcial entre la cifra base y multiplicarla por cien. Esto es:

$$\text{Por ciento integral} = \frac{\text{Cifra Parcial}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

TRABAJOS CON
FALLA DE ORIGEN

Se puede utilizar también el factor constante que es igual a cien sobre la cifra base por cada cifra parcial, esto es:

100

Factor constante = $\frac{100}{\text{Cifra base}}$ X Cada cifra parcial

Por medio de este método, nos podemos dar cuenta de cómo se integra y se compone cada peso que se tiene, que se debe o se obtiene dentro de la entidad.

3.1.6 Procedimiento de aumentos y disminuciones. Método al que se le llama también procedimiento de variaciones, consiste en comparar los conceptos homogéneos de los estrados financieros a dos fechas distintas, obteniendo de la cifra comparada y la cifra base una diferencia positiva, negativa o neutra. (Ibid:171)

Este procedimiento toma como apoyo; los conceptos homogéneos, cifra comparada, cifra base y variación. La variación puede ser positiva, negativa o neutra.

Los estados financieros en los que se vaya a aplicar este procedimiento deberán corresponder a una misma empresa, las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan, si los estados que se comparan son dinámicos deben corresponder al mismo periodo o ejercicio, esto es; si se presenta un estado que corresponda aun año, el estado con el que va a compararse igualmente debe corresponder a un año.

TRCIS CON
FALLA DE ORIGEN

Este procedimiento facilita el análisis, valoración y evaluación de las diversas variaciones o cambios que ha sufrido la entidad por algunos eventos ocurridos, y así saber y determinar el por que se dieron dichas desviaciones o variaciones, como se dieron y en donde se dieron, y así poder planear y observar el futuro comportamiento de la entidad.

Para poder determinar este método se debe:

Poner en primer termino la cifra comparada más reciente:

La cifra base es la de mayor antigüedad

La variación será positiva, cuando la cifra comparada sea mayor que la cifra base.

La variación será negativa, cuando la cifra comparada es menor que la cifra base.

La variación es neutra, cuando la cifra comparada es igual a la cifra base.

Ejemplo

Concepto	Cifras comparadas	Cifras base	Variación
	31-12-2000	31-12-1999	
Inventarios	\$450,000.00	\$360,000.00	\$90,000.00 (+)
Clientes	\$625,000.00	\$740,000.00	\$115,000.00 (-)
Terrenos	\$120,000.00	\$120,000.00	Neutro

Con la ayuda de este método la entidad se puede dar cuenta de las variaciones ocurridas en ella, y analizar el por que se dieron.

TRABAJOS CON
FOLLA DE ORIGEN

3.1.7. **Procedimiento de tendencias.** Consiste en determinar la propensión absoluta y relativa de las cifras de los distintos renglones homogéneos de los estados financieros, de una entidad. (Ibid:175)

Este procedimiento tiene como objetivo mostrar cronológicamente el comportamiento que han tenido las cifras homogéneas en el pasado, y así poder determinar la tendencia de ellas en el futuro, y por lo tanto realizar posibles planeaciones.

La base de este procedimiento son: Conceptos homogéneos, cifra base, cifras comparadas, relativos y tendencias relativas. Los relativos y tendencias pueden ser; positiva, negativas o neutras.

Los estados financieros en los que se vaya a aplicar este procedimiento deberán corresponder a una misma empresa, las normas de valuación deben ser las mismas para los estados financieros que se comparan, si los estados que se comparan son dinámicos deben corresponder al mismo periodo o ejercicio, esto es; si se presenta un estado que corresponda aun año, el estado con el que va a compararse igualmente debe corresponder a un año. Y la aplicación debe remontarse al pasado, haciendo uso de estados financieros de ejercicios anteriores con el objeto de observar el comportamiento cronológico de las cifras de la entidad.

Para obtener el relativo:

Cifra Comparada

_____ X 100

Cifra base

TRABAJOS CON
FALLA DE ORIGEN

Para obtener la tendencia relativa:

$$\frac{\text{Cifra comparada} - \text{cifra base}}{\text{Cifra base}} \times 100$$

Para realizar el procedimiento se establece que:

La cifra base es la de mayor antigüedad y va en primer termino

Las cifras comparadas son aquellas subsecuentes a la cifra base o sea los años posteriores al año base.

A la cifra base se le asigna el relativo a 100%

A las cifras comparadas se les asigna el relativo correspondiente aplicando la fórmula de cifra comparada sobre cifra base por 100

La tendencia relativa de las cifras comparadas se determinan aplicando la formula de cifras comparada la relativa, menos cifra base relativa.

Cuando los relativos son superiores al 100% se dicen que son positivos obteniendo una tendencia relativa positiva.

Cuando los relativos son inferiores a la base, se dice que son negativos obteniendo una tendencia relativa negativa.

Este método solo nos indica la tendencia de un solo rubro o elemento que integran los estados financieros, es por eso que es necesario obtener la tendencia de las cifras de dos conceptos que tengan dependencia entre sí, para un mejor análisis.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

En éste capítulo se pudo apreciar la importancia que tiene el análisis financiero dentro de una entidad, así como los métodos de análisis financiero que se pueden aplicar a los diferentes rubros de la misma, con la finalidad de saber los puntos críticos y fortalezas con las que se cuenta, realizando así, un análisis de cada una de ellas, buscando con esto soluciones para hacerle frente a los puntos críticos y aprovechar las fortalezas. La información que se obtiene de la aplicación del análisis financiero es sumamente importante; ya que sirve de base para reestructurar o mantener la secuencia que se llevaba acabo en cuanto a operaciones se refiere, es por ello que se debe realizar este análisis con información confiable, para que consecuentemente el análisis obtenido tenga la misma confiabilidad.

Realizando el análisis financiero y tomando las decisiones convenientes, se podrán solucionar problemas que obstruyen el buen funcionamiento y crecimiento de la entidad.

TRICIE CON
FALLA DE ORIGEN

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPÍTULO IV
LA IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS EN EL ANÁLISIS FINANCIERO
EN LA EMPRESA IMPORTADORA DE OCCIDENTE.

4.1.0 ANTECEDENTES HISTORICOS DE LA ENTIDAD

Esta empresa fue formada en el año de 1987. Como algunas empresas medianas, en un inicio no se pretendía o los dueños no pensaban en formar una importadora, simplemente ellos se dedicaban a la venta de frutas según la temporada así mismo eran las frutas que vendían, en una ocasión era tanta la fruta que tenían que vender y poca la demanda, que se perdió por el hecho de su pronta maduración, la necesidad que se tenía era bastante como para ponerse a pensar en otro negocio en el cual los productos no caducaran de una manera rápida, fue cuando sin esperarlo un conocido se dio cuenta de su situación y los motivó para que se dedicaran a la venta de artículos de importación, y fue de ahí que pidieron un préstamo con los miembros de la familia y de esa manera adquirieron las primeras mercancías, las ofrecían en los alrededores de la ciudad de Uruapan, posteriormente fueron posicionándose en el mercado tanto por el tiempo que tenían como vendedores, como por su honestidad y prestigio ante sus clientes, esta empresa ha pasado momentos críticos, como fue la devaluación de 1995 ya que sus adquisiciones son con el extranjero y la afectación de las partidas monetarias les impactó en sus compras y en sus ventas, han sido víctimas de robos a la empresa a mano armada, pero dentro de todos estos tropiezos han logrado permanecer de una manera sólida en el mercado uruapense como en sus alrededores.

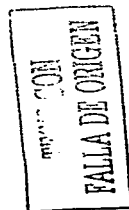
La empresa presenta los siguientes estados financieros para la aplicación de las técnicas y métodos de análisis financiero.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

IMPORTADORA DE OCCIDENTE

ESTDO DE POSICIÓN FINANCIERA PRACTICADO AL 31 DE DICIEMBRE DE

CONCEPTO	AÑO 2000	AÑO 2001
ACTIVO		
CIRCULANTE		
Caja Y Bancos	\$ 125,650.00	\$ 148,920.38
Clientes	\$1,456,892.00	\$ 2,168,106.87
Rva de cuentas incobrables	\$ 9,565.00	\$ 11,336.44
Inventarios	\$2,589,221.00	\$ 3,068,744.73
Impuestos a favor	\$ 356,890.00	\$ 422,986.03
Otros activos circulantes	\$ 56,239.00	\$ 66,654.46
TOTAL CIRCULANTE	\$7,329,978.86	\$ 8,629,330.20
NO CIRCULANTE		
Inmuebles, planta y equipo	\$3,689,200.00	\$ 1,615,702.57
Depreciación acumulada	\$ 934,548.14	\$ 482,547.36
ACTIVO TOTAL	\$7,329,978.86	\$ 8,629,330.20
PASIVO		
CIRCULANTE		
Proveedores	\$1,363,232.00	\$ 1,615,702.57
Impuestos por pagar	\$ 252,632.00	\$ 299,419.45
Acreedores diversos	\$ 62,330.00	\$ 62,330.00
TOTAL CIRCULANTE	\$ 1,678,194.00	\$ 1,977,452.01
NO CIRCULANTE		
Préstamo bancario	\$ 1,523,630.00	\$1,218,904.00
TOTAL PASIVO	\$ 3,201,824.00	\$ 3,196,356.01

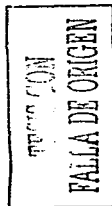

 IMPORTE CON
 FALLA DE ORIGEN

CAPITAL

Capital social	\$ 2,500,000.00	\$ 2,500,000.00
Resultados acumulados	\$ 1,121,856.00	\$ 1,378,154.86
Reserva legal	\$ 250,000.00	\$ 250,000.00
Utilidad del ejercicio	\$ 256,298.86	\$ 1,304,819.33
TOTAL CAPITAL	\$ 4,128,154.86	\$ 5,432,974.19
SUMA PASIVO MAS CAPITAL	\$ <u>7,329,978.86</u>	\$ <u>8,629,330.20</u>

IMPORTADORA DE OCCIDENTE**ESTADO DE RESULTADOS DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE**

CONCEPTO	AÑO 2000	AÑO 2001
Ventas totales	\$ 8,356,177.00	\$ 9,629,324.00
Costo de ventas	\$ 5,264,392.00	\$ 6,338,888.00
Utilidad bruta	\$3,091,785.00	\$ 3,290,436.00
Gastos de operación	\$ 1,621,236.00	\$ 1,622,516.00
Utilidad de operación	\$ 1,470,549.00	\$ 1,667,920.00
Costo integral de Financiamiento		
Interese pagados	\$ 829,673.00	\$ 363,100.67
Utilidad antes de impuestos	\$ 640,876.00	\$ 1,304,819.33
ISR Y PTU	\$ 384,577.14	
UTILIDAD NETA	\$ 256,577.14	\$ 1,304,819.33



4.2.0 CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA

Es una empresa pequeña la cual actualmente cuenta con una estructura organizacional completa ya que la administración es meramente familiar, es por ello que no presentara un organigrama y solo se mencionará a grandes rasgos los integrantes de la entidad, cuenta con dos gerentes los cuales son los dueños ya que son los que toman las decisiones importantes, un contador, una secretaria, un auxiliar contable, tres cargadores, dos choferes y tres empleadas de mostrador, en algunas ocasiones se contratan empleados eventuales según la temporada de ventas,

Esta empresa como ya se ha venido mencionando se dedica a la venta de artículos de importación y realiza ventas tanto a crédito como de contado, así como vende a las grandes empresas y con el público en general, su administración se lleva de una manera sencilla y dirigida exclusivamente por los dueños de la misma.

4.3.0 POLITICAS GENERALES DE LA EMPRESA (VENTAS, COMPRAS, DESCUENTOS ETC.)

- Las políticas de venta son de una forma sencilla ya que se vende tanto a empresas como al público en general, no existen restricciones de ningún tipo.
- Su forma de venta y pagos es tanto de crédito como de contado.
- Las compras se realizan tanto de crédito como de contado dependiendo del proveedor y el monto de las facturas

TRABAJOS CON
FALLA DE ORIGEN

- Para poder ser acreedor a un descuento se debe tener cierto tiempo de ser cliente de la entidad, además dependiendo del volumen y monto de las compras,
- De acuerdo al punto anterior tanto las devoluciones, descuentos y rebajas se realizan de acuerdo al criterio y decisión de los dueños.

4.4.0 ANALISIS DE LOS INVENTARIOS EN LA EMPRESA IMPORTADORA DE OCCIDENTE.

Para poder estudiar y analizar una entidad, es necesaria la aplicación de diferentes técnicas y herramientas que nos ayuden a conocer más el funcionamiento que se da dentro de ella, con el objetivo de saber y percatarse de todos aquellos elementos que intervienen en las diferentes operaciones y actividades que se realicen en la empresa, tal es el caso de la aplicación del cuestionario de control interno de inventarios, el cual nos proporcionara información importante sobre el manejo y control de los inventarios que se tenga dentro de la entidad, y así, proporcionaron los conocimientos suficientes para poder analizar y valorar el funcionamiento del mismo, partiendo de está herramienta podremos determinar las fuerzas y debilidades que se tenga específicamente en el rubro de inventarios, la información emitida por esta herramienta es indispensable para nuestro trabajo, he de ahí la importancia de su aplicación.

CUESTIONARIO APLICADO PARA CONOCER EL MANEJO Y CONTROL DE INVENTARIOS EN LA EMPRESA IMPORTADORA DE OCCIDENTE

ESTADO CON
FALLA DE ORIGEN

- 1.- ¿ Se revisa mensualmente que la suma de los registros auxiliares de inventarios de mercancías, mercancías en consignación, y anticipos a proveedores sea igual a su correspondiente cuenta de mayor? NO
- 2.- ¿Existe la política de afianzar a todos los empleados que manejan inventarios o intervienen en esta función? NO
- 3.- ¿ Se tiene contratados seguros que salvaguarden inventarios? NO
- 4.- ¿ Es adecuada la cobertura de seguros? ¿ cada cuando se revisa o actualiza esta cobertura? NA
- 5.- ¿ Son adecuadas las medidas de seguridad contra robo, incendio, etc.? NO
- 6.- Se manejan sistemas con base en inventarios perpetuos por ser estos los que mayores ventajas ofrecen en materia de control? NO
- 7.- ¿Están los inventarios bajo custodia de responsables perfectamente delegados? SI
- 8.- Para mejor control de las partidas que integran los inventarios; sus registros contables: ¿Contienen información tanto de cantidades como de valores? NO
- 9.- ¿Se explica claramente en los estados financieros cualquier gravamen que pose sobre los inventarios? NO
- 10.- ¿ Están adecuadamente protegidos los inventarios contra deterioros físicos y condiciones climatológicas? SI
- 11.- ¿Existe control sobre partidas obsoletas o que por otra causa han sido dadas de baja en libros y que físicamente se encuentren en almacén? SI
- 12.- ¿ Informan periódicamente los almacenistas sobre partidas con poco movimiento, o bien cuyo existencia sea excesiva? SI
- 13.-¿ Se ejercen prioridades de control en función al valor de los inventarios; ejemplo: a mayor valor, mayor control? SI
- 14.- ¿ Está restringido a los almacenes? SI

RECIBO CON
FALLA DE ORIGEN

15.- Con respecto a las bases de valuación de inventarios, al igual que para la determinación del costo de ventas: ¿son éstas consistentes en relación con periodos o ejercicios anteriores? NA

16.- Con respecto a la toma y valuación de inventarios físicos:

- a) ¿se practica inventario físico por lo menos una vez al año, o bien sobre base rotatoria pediría? NO
- b) ¿Es adecuada la planeación para la toma de los inventarios físicos? NO
- c) Las diferencias que se determinan: ¿se ajustan en libros, previa aclaración de las mismas? NA
- d) Para efectos de inventarios físicos: ¿Se separan físicamente los diferentes tipos de inventarios? NA
- e) ¿se identifican aquellas partidas que deben de ser dadas de baja por obsolescencia o mal estado? SI
- f) ¿se cuida que los precios base para la valuación se apliquen y transcriban correctamente? SI
- g) ¿se verifican, cuando menos dos veces los cálculos aritméticos? SI
- h) ¿Se presta especial atención a los cortes de movimientos? NA
- i) ¿ Se toman en cuenta inventarios en poder de terceros, como son: depósito, consignación, arrendamiento, etc.? SI

17.- Con respecto a la recepción de inventarios:

- a) ¿ Notifica el departamento de compras al de almacén que se ha dado efecto a una orden de compra? SI
- b) ¿ Es adecuado el procedimiento de recepción de inventarios que entregan los transportistas? SI
- c) ¿ Se efectúan conteos de las cantidades recibidas? SI

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

- ¿ Se inspeccionan, tanto como sea necesario, los inventarios recibidos? SI
- ¿ Existe resguardo formal a cargo del almacenista sobre los inventarios que recibe? SI
- ¿ Es adecuado el proceso de reporte por parte del almacenista sobre los inventarios que recibe? SI

• Con al almacenamiento de los inventarios:

- ¿ Se determina el tipo de inventarios y cantidades de ellos para decidir como se van a acomodar y mover dentro del almacén? SI

• Con respecto al acomodo y salvaguarda de los inventarios:

- ¿ Se almacenan las partidas voluminosas en las áreas más remotas? SI
- ¿ Es adecuado el apilamiento? SI
- ¿ Es efectivos el uso de anclajes, estantes y depósitos? SI
- ¿ Se prevén necesarias de tránsito dentro del almacén? SI
- ¿ Es clara la identificación de localizaciones? SI

• ¿ Se procura administrar los inventarios sobre bases óptimas? En caso afirmativo, señalar las medidas adoptadas para el efecto. NO

• ¿ Están prenumerados o prefoliados todos los documentos o formatos que intervienen en la función de inventarios? NO

• ¿ Se vigilan que aquellas personas que tiene bajo su cargo el control físico de los inventarios no intervengan en las siguientes labores; Manejen documentos base i registros iniciales de inventarios, autoricen notas de crédito y manejen la documentación soporte, aprueben rebajas y devoluciones sobre ventas y manejen los registros iniciales de éstas, manejen y aprueben los registros iniciales de compra y de egresos, preparen y manejen documentación base para soportar egresos y para el pago de salarios, preparen cheques de mínima. ensobreten el efectivo o paguen sueldos y salarios, y que intervengan en registros diario y mayor? SI

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Con respecto al inventario de mercancías

22.- ¿ Se controlan contablemente los inventarios, entre otros aspectos, en función a la tasa del I.V.A a que están efectos? NO

23.- En caso de manejarse estos inventarios a través de sistemas con base en inventarios perpetuos: ¿Existen procedimientos alternos de control, como por ejemplo comparación periódica de márgenes de utilidad? En casa afirmativo, señalar cuales son esos procesos.
NA

24.- Las salidas de mercancías de almacén: ¿ Están debidamente amparadas por requisiciones autorizadas o por notas de embarque? NO

25.- ¿ Son adecuados los controles sobre aquellos inventarios que se encuentran con terceras personas como son: depósitos, consignación, comodato, garantía, etc.? NO

Al respecto ¿Se efectúan revisiones periódicas y sobre base sorpresiva? NO

Con respecto a las mercancías en consignación o en deposito

26.- ¿ Esta soportada la relación entidad – consignatorio o entidad – depositario a través de un contrato específico? NO

27.- ¿ Están amparadas las entregas de mercancías en consignación o depósito con nota de salida de almacén y remisión al consignatario o depositario? NO

28.- ¿ Se acusa recibo, invariablemente, de la mercancía recibida por el consignatario o depositario? NO

29.- ¿ Son adecuados los seguros contratados por el consignatario o depositario para proteger la mercancía de la entidad? NA

30.- ¿ Se efectúan visitas, y sobre base sorpresiva, a los consignatarios o depositarios para asegurar que las ventas las reportan con oportunidad? NO

31.- ¿ Se encuentran las mercancías en poder de consignatarios en buenas condiciones y protegidas contra cualquier riesgo de deterioro? SI

SI
TENDRAN CON
FALLA DE ORIGEN

Con respecto a la estimación para obsolescencia de inventarios.

32.- Con el propósito de hacer deducibles estos inventarios para efectos del impuesto sobre la renta: ¿ Se recaban los requisitos establecidos en la propia legislación? NA

33.- ¿ Se lleva control, por ejemplo en cuentas de orden, sobre aquellos inventarios cargados a esta reserva? NA

34.- ¿ Se vigila que en la cancelación de inventarios obsoletos ésta haya sido previamente autorizada por la alta administración, según la importancia de la misma, y después de haberse agotado todos los recursos para su eventual aprovechamiento? NA (SANTILLANA,1994)

De acuerdo al estudio realizado y la aplicación del cuestionario anterior en la entidad, se observo que el control de inventarios que posee la empresa no es adecuado, ya que no se tiene el cuidado de registrar las entradas y las salidas de mercancías provocando esto un descontrol en las existencias, ya que no se tiene un reporte de las mismas y por lo tanto en algunas ocasiones se escasean de mercancías y otras se sobreinventarian, realmente no saben lo que tienen en bodega, además de que los requerimientos de productos se hacen en el momento en que les solicitan cierto mercancía y al llegar al almacén se percatan de que no la tienen en existencia, y por lo tanto dejan de vender, en cuanto a las mercancías de poca rotación no se realizan promociones o descuentos para la venta de estas, provocando un sobreinventario y un costo más alto de mantenimiento, no dejando de mencionar la inversión realizada en ellos, y la perdida de liquidez y financiamiento por dicha causa, con los datos obtenidos en la aplicación de dicho cuestionario se pudo percatar de que en la entidad no se cuenta con un manejo y control de los inventarios, ya que no se llevan registros contables, ni un reporte que controle las entradas y salidas de las mercancías, aún contando la empresa con un sistema de computo de control de inventarios, no se lleva acabo el buen funcionamiento de dicha herramienta

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

utilizando este sistema solo para la facturación, realmente en la entidad no cuenta con un sistema de control de inventarios.

4.5.0 APLICACIÓN DE TÉCNICAS DE ANÁLISIS FINANCIERO A LOS INVENTARIOS, Y EL ANÁLISIS A LOS RESULTADOS DE LAS TÉCNICAS FINANCIERAS APLICADAS.

ANALISIS FINANCIERO DEL AÑO 2000

RAZONES SIMPLES

Razón circulante. En este año se ve reflejado un exceso de liquidez y por lo tanto un efectivo ocioso, ya que se tiene 1 peso contra 2.73 para hacerle frente a posibles exigencias del pasivo a corto plazo.

Prueba del ácido . En este caso se tiene solvencia suficiente para hacerle frente a posibles exigencias inmediatas del pasivo a corto plazo, ya que por cada peso que se debe se tiene disponible de inmediato \$1.18 para solventarlo.

Rotación de inventarios. La circulación de las mercancías es un tanto lenta ya que el punto óptimo que se considera para la rotación de inventarios es de 120 idas, y en este caso es de 180 días se esta excediendo en 30 días más.

Días Cobranza. La entidad se allega de recursos cada 55 idas.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Días Proveedores. Cada 95 días la entidad tiene que realizar pagos a las deudas contraídas con sus proveedores.

En esta razón se tiene una ventaja sobre los proveedores, ya que se paga cada 95 días y se cobra o se tiene recuperación de clientes cada 55 días, teniendo un rango de 40 días para autofinanciarse, obteniendo así liquidez.

Ciclo de Operaciones. Entre recuperaciones por ventas a los clientes y pagos de deudas a sus proveedores, la entidad tiene un lapso de 140 días de margen para posibles contingencias o exigencias.

Margen Neto. El margen de utilidad en relación al volumen de ventas que se tienen, se considera bajo ya que tan solo representa el \$0.03 c por cada peso generado.

Rendimiento sobre inversión. Por cada peso que se tiene invertido solo el \$ 0.07 c son la utilidad que nos genera la inversión realizada, y en relación con las ventas se considera bajo.

Rendimiento sobre activos. En este caso los activos nos proporcionan \$0.03 c de utilidad por la inversión realizada en ellos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Cobertura de intereses. Se tiene \$ 1.77 pesos para hacerle frente a cada peso de interés que se debe, y es considerable, ya que tan solo le falta \$0.23 c para llegar al punto óptimo, que son \$ 2.00 pesos contra \$1.00.

Endeudamiento. El endeudamiento que se tiene es de alguna manera considerable, ya que por cada peso que se tiene \$0.44 c es de terceros, y de ésta manera se está trabajando con recursos ajenos.

Apalancamiento. Por cada peso que se tiene \$0.78 nos pertenece como empresa, por lo tanto la entidad no se encuentra en riesgo de pertenecer a terceros. (ver cuadro 1)

Cuadro No. 1

RAZONES SIMPLES

CONCEPTO	AÑO 2000	RESULTADO
Razon Circulante	\$4,575,327.00	2.73
	\$1,678,194.00	
Prueba del Acido	\$1,986,106.00	1.18
	\$1,678,194.00	
Rotacion Inventarios	\$2,589,221.00	179.52
	\$5,264,392.00	180.00
Dias Cobranza	\$1,266,863.00	55.28
	\$8,365,177.00	55.00
Dias Proveedores	\$1,363,232.00	94.52
	\$5,264,392.00	95.00
Ciclo de Operaciones	180+55-95	140.00
Margen Neto	\$256,298.86	0.03
	\$8,356,177.00	
Rendimiento Sobre Inversión	\$256,298.86	0.07

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Rendimiento Sobre Inversión	\$256,298.86	0.07
	\$3,871,856.00	
Rendimientos Sobre Activos	\$256,298.86	0.03
	\$7,329,978.86	
Cobertura de Intereses	\$1,470,549.00	1.77
	\$829,673.00	
Endeudamiento	\$3,201,824.00	0.44
	\$7,329,978.86	
Apalancamiento	\$3,201,824.00	0.78
	\$4,128,154.86	

Elaboración propia con datos de la empresa Importadora de Occidente correspondientes al 2000

ANALISIS FINANCIERO DEL AÑO 2001

RAZONES SIMPLES

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Razón circulante. En este año se ve reflejado un exceso de liquidez y por lo tanto un efectivo ocioso, ya que se tiene 1 peso contra \$2.74 para hacerle frente a posibles exigencias del pasivo a corto plazo.

Prueba del ácido . En este caso se tiene solvencia suficiente para hacerle frente a posibles exigencias inmediatas del pasivo a corto plazo, ya que por cada peso que se debe se tiene disponible de inmediato \$1.19 para solventarlo.

Rotación de inventarios. La circulación de las mercancías es un tanto lenta ya que el punto óptimo que se considera para la rotación de inventarios es de 120 idas, y en este caso es de 177 idas se esta excediendo en 30 días más.

Idas Cobranza. La entidad se allega de recursos cada 57 días.

Días Proveedores. Cada 93 días la entidad tiene que realizar pagos a las deudas contraídas con sus proveedores.

Ciclo de Operaciones. Entre recuperaciones por ventas a los clientes y pagos de deudas a sus proveedores, la entidad tiene un lapso de 141 días de margen para posibles contingencias o exigencias.

Margen Neto. El margen de utilidad en relación al volumen de ventas que se tienen, es considerable ya que por cada peso generado \$0.14 c es utilidad.

Rendimiento sobre inversión. Por cada peso que se tiene invertido \$ 0.32 c son la utilidad que nos genera la inversión realizada, y en relación con las ventas este proporción es buena.

Rendimiento sobre activos. En este caso los activos nos proporcionan \$0.15 c de utilidad por la inversión realizada en ellos.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Cobertura de intereses. Se tiene \$ 4.59 pesos para hacerle frente a cada peso de interés que se debe por las deudas contraídas, y por lo tanto se tiene la capacidad para enfrentarlos.

Endeudamiento. El endeudamiento que se tiene es de alguna manera considerable, ya que por cada peso que se tiene \$0.37 c es de terceros, y de ésta manera se está trabajando con recursos ajenos.

Apalancamiento. Por cada peso que se tiene \$0.59 c le pertenece a la empresa, en comparación con el año 2000 se perdió autonomía, pero aún así no se es de terceros, en este año se tendría que cuidar este aspecto para no caer en el supuesto de endeudamiento excesivo. (ver cuadro 2)

REGIS CON
FALLA DE ORIGEN

Cuadro No.2

RAZONES SIMPLES

Concepto	AÑO 2001	Resultados
Razon Circulante	5,422,677.56	2.74
	1,977,452.01	
Prueba del Acido	2,353,932.83	1.19
	1,977,452.01	
Rotacion Inventarios	3,068,744.73	176.70
	6,338,888.00	177.00

Días Cobranza	1,501,485.00	56.91
	9,629,324.00	57.00
Días Proveedores	1,615,703.00	93.03
	6,338,888.00	93.00
Ciclo de Operaciones		141.00
Margen Neto	1,304,819.33	0.14
	9,629,324.00	
Rendimiento Sobre Inversión	1,304,819.33	0.32
	4,128,154.86	
Rendimientos Sobre Activos	1,304,819.33	0.15
	8,629,330.20	
Cobertura de Intereses	1,667,820.00	4.59
	363,100.67	
Endeudamiento	3,196,356.01	0.37
	8,629,330.20	
Apalancamiento	3,196,356.01	0.59
	5,432,974.19	

Elaboración propia con datos de la empresa Importadora de Occidente correspondientes al 2001.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

PORCIENTOS INTEGRALES

ANALISIS DE PORCIENTOS INTEGRALES DEL AÑO 2000

ACTIVO CIRCULANTE

Activo Circulante: El porcentaje que refleja este rubro en relación con el activo circulante es mínimo, ya que tan solo es el 3%.

Clientes: Los clientes en relación al circulante es considerable, ya que sus ventas en su mayoría son a crédito y tan solo reflejan el 32%.

Inventarios: Los inventarios guardan una relación con el circulante del 57%. con este porcentaje por encima del 50%, se puede considerar que la entidad se encuentra sobre inventariada, he aquí la importancia de un mejor manejo y control en ellos, por el grado de inversión que existe. Se debe minimizar los excesivos inventarios sin llegar al grado de tener faltantes, y un adecuado control y manejo para optimizar también el costo de mantenimiento de los mismos.

Impuestos A Favor: El impuesto a favor representa un 8% en relación al circulante, relativamente es bueno, ya que se tiene respaldo para hacerle frente a los impuestos por pagar.

TRABAJE CON
FALLA DE ORIGEN

Otros Activos Circulantes: representan el 1%, es de importancia relativa.

ACTIVOS NO CIRCULANTES

Inmuebles Planta Y Equipo: Representan el 100%, no existe base de comparación.

PASIVO CIRCULANTE

Proveedores: Representa el 81% del pasivo circulante, siendo esta parte obvia ya que las entidades, es en donde mayor porcentaje de pasivo tienen, por lo tanto la mayor deuda contraída por la entidad es con sus proveedores ya sus adquisiciones son a crédito.

Impuestos Por Pagar: Los impuestos por pagar son un 15% con relación al pasivo circulante, si es porcentaje a considerar ya que deberle el 15% del pasivo a corto plazo al fisco es representativo, por el hecho de ser deuda fiscal y a corto plazo.

Acreedores Diversos: Los acreedores diversos guardan un 4% en relación al pasivo a corto plazo, reflejando éste que la deuda contraída con terceros no siendo proveedores o el fisco es mínima en relación al pasivo circulante.

PASIVO NO CIRCULANTE

Préstamo Bancario. El préstamo bancario es el 100% de nuestro pasivo circulante sabiendo, que la única deuda que se tiene a largo plazo es con el banco.

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITAL

Capital Social: La proporción que guarda el capital social en relación al capital total es de un 61% lo cual nos indica que la mayor parte es aportada por los socios o dueños de la entidad, este porcentaje asta cierto punto es obvio ya que las aportaciones sociales en una entidad son de mayor monto.

Resultados Acumulados: Las utilidades que se tienen de años anteriores representan un 27% con relación al capital, reflejando esto, que entre el capital social y las utilidades de ejercicios anteriores casi representan el 90%, y deduciendo que las utilidades que se traen son representativas.

Reserva Legal: La reserva legal representa un 6% en relación al capital, realizando la comparación entre los impuestos por pagar, a favor y la reserva legal, más que por porcentajes en cantidades, la reserva que se tiene es suficiente para hacer frente a las deudas con el fisco, se realizo la comparación con los impuestos por pagar ya que la entidad la reserva más que para contingencias la tiene para pagos de impuestos.

Utilidad del Ejercicio: La utilidad se presenta con un 6% en relación al capital, comparándola con la utilidad de ejercicios anteriores y con el propio capital guarda una proporción mínima, y se tiene por enterado que en ese año el porcentaje de utilidad bajó drásticamente, ya que del 100% del capital tan solo el 6% es utilidad. (Ver cuadro 3)

TRIS CON
FALLA DE ORIGEN

PORCIENTOS INTEGRALES		
CONCEPTO	AÑO 2000	PORCENTAJE
ACTIVO CIRCULANTE		
CAJA Y BANCOS	125,650.00	0.03
	4,575,327.00	
CLIENTES	1,456,892.00	0.32
	4,575,327.00	
RESERVA DE CUOTAS INCOB	9,565.00	0.00
	4,575,327.00	
INVENTARIOS	2,589,221.00	0.57
	4,575,327.00	
IMPUESTOS A FAVOR	356,890.00	0.08
	4,575,327.00	
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	56,239.00	0.01
	4,575,327.00	
TOTAL		1.00
ACTIVO NO CIRCULANTE		
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	3,689,200.00	1.34
	2,754,651.86	
DEPRECIACION ACUMULADA	-934,548.14	-0.34
	2,754,651.86	
TOTAL		1.00
PASIVO A CORTO PLAZO		
PROVEEDORES	1,363,232.00	0.81
	1,678,194.00	
IMPUESTOS POR PAGAR	252,632.00	0.15
	1,678,194.00	
ACREEDORES DIVERSOS	62,330.00	0.04
	1,678,194.00	

TRUJILLO.COM
 FALLA EN ORIGEN

PASIVO A LARGO PLAZO		
PRESTAMO BANCARIO	1,523,630.00	1.00
	1,523,630.00	
CAPITAL		
CAPITAL SOCIAL	2,500,000.00	0.61
	4,128,154.86	
RESULTADOS ACUMULADOS	1,121,856.00	0.27
	4,128,154.86	
RESERVA LEGAL	250,000.00	0.06
	4,128,154.86	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	256,298.86	0.06
	4,128,154.86	
TOTAL		1.00

Elaboración propia con datos de la empresa Importadora de Occidente correspondientes a 2000

ANALISIS DE PORCIENTOS INTEGRALES DEL AÑO 2001

ACTIVO CIRCULANTE

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

Activo Circulante: El porcentaje que refleja este rubro en relación con el activo circulante es mínimo, ya que tan solo es el 3%.

Clientes: Los clientes en relación al circulante es considerable, ya que la mayoría de sus ventas son a crédito y tan solo reflejan el 32%.

Inventarios: Los inventarios guardan una relación con el circulante del 57%, con este porcentaje por encima del 50%, se puede considerar que la entidad se encuentra sobre inventariada, he aquí la importancia de un mejor manejo y control en ellos, por el grado de inversión que existe. Se debe minimizar los excesivos inventarios sin llegar al grado de tener faltantes, y un adecuado control y manejo para optimizar también el costo de mantenimiento de los mismos.

Impuestos A Favor: El impuesto a favor representa un 8% en relación al circulante, relativamente es bueno, ya que se tiene respaldo para hacerle frente a los impuestos por pagar.

Otros Activos Circulantes: representan el 1%, es de importancia relativa.

ACTIVOS NO CIRCULANTES

TRIS CON
FALLA DE ORIGEN

Inmuebles Planta Y Equipo: Representan el 100%, no existe base de comparación.

PASIVO CIRCULANTE

Proveedores: Representa el 82% del pasivo circulante, siendo esta parte obvia ya que las entidades, es en donde mayor porcentaje de pasivo tienen, por lo tanto la mayor deuda contraída por la entidad es con sus proveedores ya sus adquisiciones son a crédito.

Impuestos Por Pagar: Los impuestos por pagar son un 15% con relación al pasivo circulante, si es porcentaje a considerar ya que deberle el 15% del pasivo a corto plazo al fisco es representativo, por el hecho de ser deuda fiscal y a corto plazo.

Acreedores Diversos: Los acreedores diversos guardan un 3% en relación al pasivo a corto plazo, reflejando éste que la deuda contraída con terceros no siendo proveedores o el fisco es mínima en relación al pasivo circulante.

PASIVO NO CIRCULANTE

Préstamo Bancario. El préstamo bancario es el 100% de nuestro pasivo circulante sabiendo, que la única deuda que se tiene a largo plazo es con el banco.

CAPITAL

TRIS CON
FALLA DE ORIGEN

Capital Social: La proporción que guarda el capital social en relación al capital total es de un 46%, en el cual se puede apreciar que es menos que el 50%, y por lo general las aportaciones sociales son las de mayor porcentaje en cuanto a capital se refiere, en este caso se ve que las aportaciones están por debajo del 50%, pero esto se debe a que el porcentaje de utilidad en relación al año 2000 se vio incrementada, provocando esto que el porcentaje del capital social se viera reducido.

Resultados Acumulados: Las utilidades que se tienen de años anteriores representan un 25% con relación al capital, en este año tanto las utilidades de ejercicios anteriores como las de este año son casi el mismo porcentaje, reflejando esto que hubo un incremento en las

utilidades de éste año, ya que las utilidades acumuladas de varios ejercicios por un porcentaje de 1%, casi se igualan a las de este año 2001.

Reserva Legal: La reserva legal representa un 5% en relación al capital, realizando la comparación entre los impuestos por pagar, a favor y la reserva legal, más que por porcentajes en cantidades, la reserva que se tiene es suficiente para hacer frente a las deudas con el fisco, se realizó la comparación con los impuestos por pagar ya que la entidad la reserva más que para contingencias la tiene para pagos de impuestos.

Utilidad del Ejercicio: La utilidad se presenta con un 24% en relación al capital, comparándola con la utilidad de ejercicios anteriores, como se había mencionado las utilidades de éste año, considerando que por la diferencia del 1%, casi se iguala con las utilidades acumuladas de varios ejercicios anteriores, dando como resultado un incremento en las utilidades, y en comparación con el propio capital se puede decir que la cuarta parte de él, es utilidad. (ver cuadro 4)

POR CIENTOS INTEGRALES		
CONCEPTO	AÑO 2001	RESULTADO
ACTIVO CIRCULANTE		
CAJA Y BANCOS	148,920.38	0.03
	5,422,677.56	
CIENTES	1,726,708.40	0.32
	5,422,677.56	
RESERVA DE CUENTAS INCOB	11,336.44	0.00
	5,422,677.56	

TESIS CON
FOLIA DE ORIGEN

INVENTARIOS	3,068,744.73	0.57
	5,422,677.56	
IMPUESTOS A FAVOR	422,986.03	0.08
	5,422,677.56	
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	66,654.46	0.01
	5,422,677.56	
		1.00
ACTIVO NO CIRCULANTE		
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	3,689,200.00	1.15
	3,206,652.62	
DEPRECIACION ACUMULADA	-482,547.36	-0.15
	3,206,652.62	
TOTAL		1.00
PASIVO A CORTO PLAZO		
PROVEEDORES	1,615,702.57	0.82
	1,977,452.01	
IMPUESTOS POR PAGAR	299,419.45	0.15
	1,977,452.01	
ACREEDORES DIVERSOS	62,330.00	0.03
	1,977,452.01	
		1.00
PASIVO A LARGO PLAZO		
PRESTAMO BANCARIO	1,218,904.00	1.00
	1,218,904.00	
CAPITAL		

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

CAPITAL SOCIAL	2,500,000.00	0.46
	5,432,974.19	
RESULTADOS ACUMULADOS	1,378,154.86	0.25
	5,432,974.19	
RESERVA LEGAL	250,000.00	0.05
	5,432,974.19	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,304,819.33	0.24
	5,432,974.19	
TOTAL		1.00

TRAZO CON
 FALLA DE ORIGEN

Cuadro No.4

AUMENTOS Y DISMINUCIONES

Considerando los aumentos y disminuciones que se dieron del año 2000 al 2001, se ve reflejado un aumento en la mayoría de las partidas del activo, y disminuciones en algunas de los pasivos, generando esto un crecimiento en la entidad, ya que sus créditos comparados con sus deudas, estos crecen en una misma proporción, existiendo cierto equilibrio entre ambos, sin considerar el crecimiento marcado que se dio en la utilidad, el cual nos da la pauta para darse cuenta del crecimiento que ha tenido la empresa. (ver cuadro No.5)

Cuadro No.5

PROCEDIMIENTO DE AUMENTOS Y DISMINUCIONES			
CONCEPTO	2000	2001	DIFERENCIA
CAJA Y BANCOS	148,920.38	125,650.00	23,270.38
CIENTES	1,726,708.40	1,456,892.00	269,816.40
RVA DE CIAS INCOB	11,336.44	9,565.00	1,771.44
INVENTARIOS	3,068,744.73	2,589,221.00	479,523.73

IMPUESTOS A FAVOR	422,986.03	356,890.00	66,096.03
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	66,654.46	56,239.00	10,415.46
ACTIVO NO CIRCULANTE			
INMUEBLES PLANTA Y EQUIPO	3,689,200.00	3,689,200.00	0.00
PASIVO A CORTO PLAZO			
PROVEEDORES	1,615,702.57	1,363,232.00	252,470.57
IMPUESTOS POR PAGAR	1,615,702.57	1,363,232.00	252,470.57
ACREEDORES DIVERSOS	62,330.00	62,330.00	0.00
PASIVO A LARGO PLAZO			
PRESTAMO BANCARIO	1,218,904.00	1,523,630.00	-304,726.00
CAPITAL			
CAPITAL SOCIAL	2,500,000.00	2,500,000.00	0.00
RESULTADOS ACUMULADOS	1,378,154.86	1,121,856.00	256,298.86
RESERVA LEGAL	250,000.00	250,000.00	0.00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1,304,819.33	256,298.86	1,048,520.47

Elaboración propia con datos de la empresa Importadora de Occidente del 2000 y 2001

TRABAJO CON
FALLA DE ORIGEN

PROCEDIMIENTO DE TENDENCIAS

Analizando la tendencia que sea venido teniendo durante los años 2000 y 2001, se refleja un aumento promedio en los activos del 13% aproximadamente, esto quiere decir que la empresa tiende a tener un crecimiento considerable, una disminución en las deudas con los prestamos bancarios del 23.37 %, y de igual manera las deudas se incrementan en la misma proporción que los activos, el rubro con un progreso bastante marcado fue el de la utilidad, ya que su incremento fue de un 387.64%, esto nos refleja que la entidad crece de una manera acelerada en su utilidad, puede ser, debido a que obtuvo mejor precio con sus proveedores o disminuyó sus gastos. (ver cuadro 6)

HECHO CON
FALLA DE ORIGEN

Cuadro No. 6

PROCEDIMIENTO DE TENDENCIAS

CONCEPTO	CIFRA BASE EXPRESADA A PENOS CORRIENTES DE 2001		CIFRA COMPARADA	
	AÑO 2000	AÑO 2001	ABSOLUTO	RELATIVO
CAJA	125,650.00	148,920.38	118.52	18.52
CLIENTES	1,456,892.00	1,726,708.40	118.52	18.52
RES CTA INCOB	-9,565.00	-11,336.44	118.52	18.52
INVENTARIOS	2,589,221.00	3,068,744.73	118.52	18.52
IMPLOS FAVOR	356,890.00	422,986.03	118.52	18.52
OTROS	56,239.00	66,654.46	118.52	18.52
INMUEBLES	3,689,200.00	3,689,200.00	100.00	0.00
PROVEEDORES	-1,363,232.00	-1,615,702.57	118.52	18.52
IMPLOS POR PAG	-252,632.00	-299,419.45	118.52	18.52
ACREEDORES	-62,330.00	-62,330.00	100.00	0.00
PMOS BANCA	-1,523,630.00	-1,218,904.00	80.00	-20.00
CAP SOC	-2,500,000.00	-2,500,000.00	100.00	0.00
RES ANT	-1,121,856.00	-1,378,154.86	122.85	22.85
RESERVA LEGAL	-250,000.00	-250,000.00	100.00	0.00
UTILIDAD LJR	-256,298.86	-1,304,819.33	509.10	409.10

4.6.0 IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS EN EL ANÁLISIS FINANCIERO

Como se ha venido mencionando durante el transcurso de la investigación, los inventarios son los que requieren mayor inversión dentro de una entidad, es por ello la importancia de su mejor manejo. Sin dejar de mencionar la trascendencia que muestran dentro del análisis financiero, ya que por lo antes mencionado ocupa un lugar importante dentro del éste, por el hecho de dar la pauta para determinar si la entidad cuenta con liquidez, mediante la prueba del ácido, cada cuando se allega de recursos la entidad, así como la lenta o rápida rotación que se tienen dentro de ellos, muestra el ciclo de operaciones y con base a estos elementos y otras técnicas que sirven como apoyo, la entidad puede tomar la decisión más adecuada para mejorar la liquidez, y de esta manera encausar los recursos a nuevas inversiones optimizando así el recurso monetario de la empresa.

Una vez realizado el estudio, evaluación y análisis de todas y cada una de las diferentes técnicas y herramientas financieras aplicables a la entidad y específicamente al rubro de inventarios, nos pudimos percatar de los puntos críticos o favorables en contra o a favor de la entidad, tales son como los que mencionarán a continuación:

Dentro de sus fuerzas se pueden considerar las siguientes:

- Es una empresa, la cual cuenta con solidez dentro del mercado, por el tiempo que se tiene en actividad.
- La confianza de los proveedores con la entidad se muestra, en el momento de que la mayor parte de sus compras se realizan a crédito, y como nos muestra la razón simple

TESIS CON
FALLA DE ORIGEN

de días cobranza, se tienen 95 días para pagar a proveedores, siendo un periodo bastante aceptable para los escasos créditos que existen en estos tiempos.

- Es una entidad que por el tiempo que tiene en el mercado conoce las necesidades y demandas de sus clientes
- La preocupación de sus dueños por mantenerse informados y actualizados, en el conocimiento y adquisición de productos vanguardistas es notorio, por el hecho de que se acude constantemente a exposiciones, congresos y eventos que muestran estos nuevos productos.
- Por el motivo anterior es que la entidad no cuenta con un volumen significativo de mercancías obsoletas.
- Dentro de los activos circulantes se cuenta con liquidez para hacer frente a posibles exigencias inmediatas.
- El endeudamiento que se tiene no es excesivo, ya que no rebasa el 50% por cada peso que se tiene, y se está trabajando con recursos de terceros.
- La utilidad que genera la entidad es de un 27% neta, y para los tiempos competitivos que se viven es considerable.
- Refleja un crecimiento gradualmente constante, ya que tanto las deudas como sus créditos crecen en una misma proporción.
- En cuanto a inventarios se refiere, la custodia que se tiene sobre ellos y las autorizaciones para su acceso, son limitadas y supervisadas.
- Se cuenta con reservas legales, y eso es bueno para prever posibles contingencias.
- Atiende varios mercados fuera de la ciudad.

En cuanto a sus debilidades se encuentran:

- No se cuenta con una estructura organizacional definida.

TIENE CON FALLA DE ORIGEN

ESTABLECIMIENTO NO SUJETO
DE LA LEY DE INVENTARIOS

- No se deslinda autoridad y responsabilidad.
- Los dueños toman todas la decisiones, y no aceptan que los integrantes de la entidad realicen cualquier toma de decisión, obstruyendo en algunas ocasiones las actividades en la empresa, cuando ellos no se encuentran para dar solución a alguna posible contingencia.
- No existen políticas definidas para otorgar los descuentos, rebajas, y devoluciones de las mercancías vendidas.
- En cuanto a los inventarios, no se cuenta con ningún sistema de registro y valuación de los mismos.
- La empresa no separa las actividades que son meramente de la entidad y las familiares por el hecho de ser una empresa de tipo familiar.
- La forma de administración es sencilla.
- No existen políticas de ventas y la cartera de clientes, en relación al activo circulantes representa un monto considerable, y los días cobranza basándose en la razón de liquidez es de 57 días de crédito, estos plazos son largos para allegarse de recursos pudiéndose establecer políticas para que la entidad se allegue de dinero de una manera más rápida.
- La rotación de los inventarios es lenta, ya que cada 177 días se renuevan totalmente, considerando que la rotación aceptable en los inventarios es de 120 días.
- No existe control en cuanto a las mercancías en consignación.
- No se diseñan estrategias de mercado para establecer nuevas sucursales ya que su mercado no es solamente Uruapan.
- La entidad si cuenta con liquidez, pero sin dejar de mencionar que la cartera de clientes mantiene un saldo considerable e interviene en el calculo de esta, y por lo tanto se tendrá solvencia, pero tanto como liquidez se tendrá que analizar y valorar.

IMPORTE CON
 FALLA DE ORIGEN

Realizando el análisis de las fuerzas y debilidades que se tienen dentro de la empresa, además del análisis de los resultados emitidos por las diferentes técnicas y herramientas de análisis financiero, sobre estas bases se puede tomar la decisión basándose en el siguiente esquema:

Como se ha venido diciendo con anterioridad, la entidad no cuenta con un sistema de control y valuación de inventarios y para nuestros fines comenzaremos por esta parte medular de nuestro trabajo; primeramente es necesaria la instalación de un sistema de registro de inventarios con la finalidad de mantener controladas contablemente las entradas y salidas del almacén, así como su relación en existencias, para minimizar tiempos y mantener los inventarios actualizados, para este tipo de empresa recomendaría el sistema analítico, ya que de acuerdo a las necesidades de la entidad de manejar constantemente descuentos, devoluciones, rebajas tanto en compras como en ventas, y considerando también que las mercancías son adquiridas de lugares lejanos e intervienen los fletes, pagos de cuotas y todos aquellos gastos incurridos para obtener las mercancías, es necesario un registro detallado de cada una de las cuentas que intervienen en los inventarios, además de poder utilizar esta información ya que derivan de registros confiables en la valoración y toma de decisión en el sentido de determinar si se están otorgando demasiados descuentos rebajas a nuestros clientes, o en su caso si los descuentos devoluciones o rebajas que nos realizan nuestros proveedores son convenientes, no se puede pasar por alto el control interno del almacén ya que el control no es meramente contable, y menos tratándose de inventarios, en este sentido se recomienda utilizar tarjetas de almacén en el cual se registren las salidas y recepción de mercancías, estas tarjetas serán manejadas por el encargado del almacén en este caso práctico sería por el dueño ya que es el único que tiene acceso al inventario, los saldos que arrojen estas tarjetas deberán coincidir con el saldo

TRABAJAR CON
FALLA DE ORIGEN

contable de la cuenta de inventarios, en caso contrario se deberá analizar y revisar ¿el porque? no coincidió, realizando las correcciones correspondientes, para evitar este tipo de sucesos, basándonos en las observaciones que se realizaron y los movimientos que se tienen en los inventarios, será conveniente la revisión y conteo físico de las mercancías cada mes, ya que tiene un estricta vigilancia en los autorizados para entrar al almacén pero este conteo sería por el hecho de los constantes cambios y devoluciones que se realizan, no por falta de honestidad en los empleados.

En lo que a valuación de inventarios se refiere se recomendaría el método UEPS, últimas entradas primeras salidas, además de ser un método que mantiene actualizados los costos de las mercancías y es conveniente en épocas inflacionarias por su misma naturaleza, es aplicable a esta entidad ya que los costos de los artículos que ésta maneja difícilmente bajan su precio.

Será conveniente establecer políticas de ventas, para reducir las partidas de cuentas incobrables, así como para valorar y evaluar a nuestros principales clientes.

El establecer políticas trae como consecuencia mantener una disciplina y un adecuado funcionamiento para la entidad, tal es el caso de las políticas del tratamiento y cuidado que se le debe de dar a las mercancías en cuanto a su apilamiento, deterioros, clasificación así como el manejo de los artículos obsoletos.

No se puede dejar de mencionar que todas las salidas y entradas al almacén deberán ir debidamente amparadas por requisiciones autorizadas o por embarques según corresponda.

Se tomaría como apoyo el sistema de computo de control de inventarios con el que cuenta la empresa, actualizándolo para que éste sea una herramienta complementaria y facilite aún más, el control y manejo de los inventarios.

RECIBO CON
FALLA DE ORIGEN

Todo lo anterior se formuló gracias al análisis financiero realizado a los inventarios, ya que este análisis nos denota con claridad las deficiencias que existen en los ellos, así como el rumbo a seguir y las posibles alternativas, con base en éste,

REGIS CON
FECHA DE ORIGEN

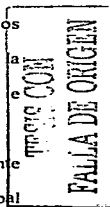
CONCLUSIONES

La empresa, familiar, micro, mediana, grande, en fin, desde el punto de vista en que se vea o la magnitud en que se presente, es y será la unidad económica, la cual genera desde economía mundial hasta la economía local, dentro del parámetro económico es de gran importancia, y en materia gubernamental en lo que a pequeña empresa se refiere por las características que tienen, las que menos apoyo reciben, es por ello que deben aprovechar al máximo los recursos con los que cuentan maximizando sus bienes y minimizando sus erogaciones, he de ahí la importancia de aplicar técnicas y métodos de análisis financieros para la optimización de la entidad.

Hemos venido señalando durante el inicio y transcurso de esta investigación, la importancia de la aplicación de las diferentes técnicas y métodos de análisis financiero en el rubro de inventarios, con la finalidad de concientizar en el grado de lo posible tanto al empresario de esta entidad como al lector de la importancia que tienen los inventarios como parte medular de la liquidez.

Hablamos de lo que es una empresa, la importancia de las finanzas, de los inventarios, así como los métodos de valuación y sistemas de registro de inventarios, la importancia del análisis financiero, las técnicas financieras aplicables y el análisis e interpretación de las mismas.

Durante la investigación se denota la importancia de los inventarios como fuente fundamental en la liquidez de una empresa, cumpliendo en éste, con el objetivo principal de nuestra investigación y comprobando así la hipótesis planteada en un inicio, en la cual nos dimos cuenta de la veracidad de que el rubro de inventarios en el análisis financiero representa una partida muy importante para la liquidez de la empresa importadora, como se pudo ver en los resultados de las diferentes técnicas financieras aplicadas como fue la



razón de liquidez, prueba del ácido, días inventarios, ciclo de operaciones, método de tendencias, aumentos y disminuciones ya que no solo se analizó una sola técnica ni un solo método para comprobar dicha hipótesis, así como para el logro de los objetivos planteados en in inicio como fue el de determinar las técnicas financieras aplicables a los inventarios de acuerdo con las necesidades de la entidad, así como analizar y seleccionar el mejor sistema de inventarios según las necesidades de la empresa, el hecho de que una entidad sea solvente no significa que tenga liquidez, también cabe mencionar que la liquidez no se ve reflejada solamente en el resultado que arroje una sola técnica de análisis financiero, sino la comparación de los diferentes resultados de cada una de las técnicas y con base a en ellas y a la valoración de las necesidades de la entidad, así mismo se determinara si la empresa cuenta con liquidez para solventar sus necesidades inmediatas, he de ahí la importancia de mantener los inventarios controlados, tratando de equilibrar la demanda de nuestros clientes con las requisiciones de mercancía a nuestros proveedores, esto con el fin de no sobre- inventariarnos, y no llegar a tener costos elevados de mantenimiento y a su vez mantener una inversión excesiva e infructuosa, generando una pérdida de liquidez y de oportunidades ya sean de inversión o de adquisición.

Los tiempos cambian y las exigencias en cuanto a la competitividad aún más, es por ello la importancia de aprovechar al máximo cada uno de los recursos con los que cuenta la entidad, En la presente investigación se ha mostrado un sendero a seguir con el objetivo de mejorar la situación de la entidad en cuanto a control de inventarios se refiere, con el fin de aprovechar la inversión incurrida en los mismos.

Señor empresario, no se limite a tener solamente, sino aprovechar lo que tiene, la economía no para, y cada ves se postra más difícil de alcanzar su desarrollo, es por ello que debe de cambiar la forma de pensar económicamente hablando, utilizar todos los medios posibles para crecer como empresa, de ahí destacamos que los inventarios son la

TRABAJA CON
FALLA DE ORIGEN

parte más importantes de la entidad y los que mejor manejo y cuidado requieren por el grado de inversión que representan, si se manejan adecuadamente los inventarios no se contara con inversiones infructuosas y a su vez la entidad contara con una mayor liquidez, aprovechando así nuevas oportunidades y generando un crecimiento favorable para la misma.

ESTADO CON
FECHA DE ORIGEN

BIBLIOGRAFIA

- GUAJARDO, Cantú Gerardo, Contabilidad Financiera. Mc Graw Hill, 1ª edición,
México
1992
- MANSELL, Carstens Catherine, Las Nuevas finanzas en México. ITAM, 3ª edición,
México
DF 1993
- MORENO, Fernández Joaquín A., Las Finanzas en la Empresa, Mc Graw Hill, 4ª
edición,
México 1989
- PERDOMO, Moreno Abraham, Análisis e Interpretación de Estados Financieros,
ECASA, 1ª
1ª edición, México DF 1992
- PERDOMO, Moreno Abraham, Administración Financiera de Inventarios,
ECASA, 1ª edición
México DF 1993
- SANTILLANA, González Juan Ramón, Auditoría I. ECASA, 1ª edición, México
1994

IMPRESO CON
FALLA DE ORIGEN