



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL**  
**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN**  
**CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TRABAJO DE TITULACIÓN**  
**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE**  
**INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA -CPA**

**TEMA:**

**VALUACIÓN Y CONTROL DEL INVENTARIO Y SU EFECTO**  
**EN LA RENTABILIDAD**

**TUTOR:**

**MSc. Eco. PATRICIO XAVIER FRAY VILLACRES**

**AUTORES:**

**QUINDE ESPINOZA CELESTE ANDREA**

**RAMOS ALVARADO TERRY KEVIN**

Guayaquil, 2018



<b>REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</b>		
<b>FICHA DE REGISTRO DE TESIS</b>		
<b>TÍTULO Y SUBTÍTULO:</b> “Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad”		
<b>AUTOR/ES:</b> Quinde Espinoza Celeste Andrea Ramos Alvarado Terry Kevin	<b>REVISORES:</b> MSc. Eco. Patricio Xavier Fray Villacres	
<b>INSTITUCIÓN:</b> Universidad Laica Vicente Rocafructe de Guayaquil	<b>FACULTAD:</b> ADMINISTRACIÓN	
<b>CARRERA:</b> CONTABILIDAD Y AUDITORÍA		
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b>	<b>N. DE PÁGS:</b> 124	
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> CONTABILIDAD		
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Valuación, Control, Rentabilidad		
<p><b>RESUMEN:</b> Un débil o desinteresado control dentro del inventario tiene grandes repercusiones en negocios en donde el principal ingreso son los materiales en venta, la repercusión en la falta o exceso de este pone en riesgo a la rentabilidad de las compañías. En el presente estudio que tiene como objetivo principal el de analizar la valuación y control de inventarios en la empresa Disensa Ramírez S.A y su efecto en la rentabilidad, a la investigación se le brindo una mitología con un enfoque cualitativo de tipo descriptivo a través de entrevistas a los principales referentes en el área de administración general, compras, ventas y bodega que con ayuda de los financieros del periodo 2016-2017 se adquirió la información pertinente en donde a través de un informe técnico se determinó la situación financiera de la empresa así como el efecto que tiene el control del inventario sobre la rentabilidad. Además, se observó que la franquicia Disensa Ramírez S.A. mantiene un control único de inventario lo que limita la gestión eficiente para el diseño de pedidos a medida es decir elementos prefabricados lo que provoca que se acumulen residuos de fabricación, en adición a través de los principales estados financieros y ratios se evidencia un sólido comportamientos y crecimiento reflejado en sus utilidades pero existen señales anticipadas en las nuevas cuentas de inventario de construcción y acero que revelan la necesidad de cambios en los procedimientos.</p>		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
<b>CONTACTO CON AUTORES/ES:</b> QUINDE ESPINOZA CELESTE ANDREA RAMOS ALVARADO TERRY KEVIN	<b>Teléfono:</b> 0988239960 0991763248	<b>E-mail:</b> <a href="mailto:andrea.quinde@hotmail.com">andrea.quinde@hotmail.com</a> <a href="mailto:terry-19-19911@hotmail.com">terry-19-19911@hotmail.com</a>
<b>CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:</b>	PhD. Dr. RAFAEL ORDÓÑEZ ITURRALDE, MSc DECANO Teléfono: 2596500 EXT. 201 DECANATO E-mail: <a href="mailto:rordonezi@ulvr.edu.ec">rordonezi@ulvr.edu.ec</a> MSC. ABG. BYRON LÓPEZ CARRIEL, DIRECTOR Teléfono: 2596500 EXT. XXX DIRECTOR E-mail: <a href="mailto:blopezc@ulvr.edu.ec">blopezc@ulvr.edu.ec</a>	

## **DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES**

Los/Las estudiantes/egresados(as), **Quinde Espinoza Celeste Andrea** con C.I. 0940294796 y **Ramos Alvarado Terry Kevin** con C.I. 0930129374, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación corresponde totalmente a los/las suscritos(as) y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación que hemos realizado.

De la misma forma, cedemos los derechos patrimoniales y de titularidad a la **Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil**, según lo establece la Ley de Propiedad Intelectual del Ecuador.

Este proyecto se ha ejecutado con el propósito de estudiar la "Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad"

Autores

  
\_\_\_\_\_  
**Quinde Espinoza Celeste Andrea**  
C.I. 0940294796

  
\_\_\_\_\_  
**Ramos Alvarado Terry Kevin**  
C.I. 0930129374

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Trabajo de Titulación, "Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad" nombrado por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

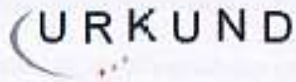
### CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y analizado en todas sus partes el Trabajo de Titulación con el tema: "Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad", presentado por los estudiantes **Quinde Espinoza Celeste Andrea C.I. 0940294796** y **Ramos Alvarado Terry Kevin C.I. 0930129374** como requisito previo a la aprobación de la investigación para optar al título de: **INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA -CPA**, encontrándose apto para su sustentación.



MSC, Eco. Patricio Xavier Fray Villacres  
C.I. 0916279045

# CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO



## Urkund Analysis Result

Analysed Document: TESIS TERRY Y ANDREA. VALUACIÓN Y CONTROL DEL INVENTARIO Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD  
21-04-2018.....docx (D37898090)  
Submitted: 4/24/2018 3:13:00 AM  
Submitted By: pfrayv@ulvr.edu.ec  
Significance: 5 %

### Sources included in the report:

TESIS MONICA ZAMBRANO CEDEÑO.docx (D26213195)  
PLAN DE NEGOCIOS VELAS.docx (D14964006)  
TESIS AUTOTALLERES S.A..doc (D17606491)  
TESIS FINAL GABRIEL LINDAO 2017 CORRECCION URKUND.docx (D29685734)  
<http://www.buenastareas.com/ensayos/Inventarios-Sus-Tipos-y-Clasificacion/4034386.html>  
<http://www.buenastareas.com/materias/7-ilustre-como-una-clasificaci%C3%B3n-del-inventario-de-l%C3%A9nea-fina-se-utiliza-con-los-segmentos-de-producto-y-de-mercado-cu%C3%A1les-son-los-beneficios-y-consideraciones-al-clasificar-el-inventario-por-produ>  
<https://contabilidadymas.wordpress.com/2015/08/25/toma-de-inventario-fisico/>  
<http://190.242.62.234:8080/jspui/bitstream/11227/2827/1/AN%C3%81LISIS%20FINANCIERO%20DE%20LA%20EMPRESA%20AUTOBOL%20SA%20-%20Elias%20Franco%20%2526%20Maira%20Cadena.pdf>  
[http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia\\_investigacion.pdf](http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf)  
<http://www.redalyc.org/pdf/3497/349733228009.pdf>  
<http://www.redalyc.org/html/205/20511730009/>

### Instances where selected sources appear:

25

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco infinitamente a Dios por estar siempre a mi lado y darme fuerzas para avanzar a pesar de las adversidades que se me presenten.

A mi mamá que es mi pilar fundamental en mi vida que me inculcó principios, valores y amor a lo que se hace, además por su valentía, motivación y ejemplo de mujer luchadora que me ha enseñado a no desmayar jamás.

A mi abuelita que es mi segunda madre y a quien agradezco su apoyo en el transcurso de mi vida.

A mis hermanos y demás familiares por su apoyo incondicional, consejos y ánimos en todo momento.

A mi tutor Msc. Eco. Patricio Xavier Fray Villacres, que gracias a sus conocimientos, inteligencia y paciencia supo guiarme en este camino desde una perspectiva positiva y constructiva, permitiéndome mejorar la realización de este trabajo de investigación y así poder culminar mi meta.

Ramos Alvarado Terry Kevin

## **DEDICATORIA**

Es muy satisfactorio para mí dedicar este trabajo de investigación que lo he realizado mediante esfuerzo, constancia y dedicación, primeramente, a Dios por darme la salud y la vida para poder seguir luchando por mis ideales.

A mi mamá, abuelita, hermanos y demás familiares por su apoyo incondicional en todo momento y por dar sentido a mi vida, por su comprensión y amor.

Además, que han contribuido de una u otra manera para que yo pueda concluir las metas que me he propuesto en la vida.

Ramos Alvarado Terry Kevin

## **AGRADECIMIENTO**

Gracias a Dios por permitirme tener y disfrutar a mi familia, gracias a mi familia por apoyarme en cada decisión y proyecto, gracias a la vida porque cada día me demuestra lo hermosa que es la vida y lo justa que puede llegar a ser; gracias a mi familia por permitirme cumplir con excelencia en el desarrollo de esta tesis. Gracias por creer en mí y gracias a Dios por permitirme vivir y disfrutar de cada día.

Quinde Espinoza Celeste Andrea



## **DEDICATORIA**

A Dios. Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

Quinde Espinoza Celeste Andrea

# ÍNDICE GENERAL

	Pág.
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO I DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN</b> .....	<b>3</b>
1.1 Tema de investigación: .....	3
1.2 Planteamiento del Problema .....	3
1.3 Árbol de problemas .....	6
1.4 Formulación del problema.....	7
1.5 Sistematización del problema.....	7
1.6 Justificación de la investigación .....	7
1.7 Objetivos de la investigación.....	9
1.7.1 Objetivo general .....	9
1.7.2 Objetivos específicos .....	9
1.8 Delimitación de la investigación .....	10
1.9 Idea a defender.....	10
<b>CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>11</b>
2.1 Antecedentes.....	11
2.2 Bases teóricas .....	15
2.2.1 Clasificación de las empresas .....	15
2.2.1.1 Empresas de acuerdo con su actividad .....	17
2.2.1.2 Empresas de acuerdo con su tamaño .....	18
2.2.1.3 Según su actividad económica.....	20
2.2.1.4 Administración de sucursales .....	20
2.2.2 Funciones en la gestión de almacenamiento .....	21
2.2.3 Control Interno .....	22
2.2.4 Inventarios .....	24
2.2.4.1 Definición de inventarios.....	25
2.2.4.2 Importancia de los inventarios.....	26
2.2.4.3 Administración de inventarios.....	27
2.2.4.4 Gestión y control de inventarios.....	28

2.2.4.5	Sistema de control de inventarios.....	29
2.2.4.6	Beneficios de un Sistema de control de Inventarios.....	31
2.2.4.7	Objetivos de los inventarios .....	32
2.2.4.8	Principios de los inventarios.....	32
2.2.5	Ventas y Desventajas de los Inventarios .....	33
2.2.5.1	Ventajas de los inventarios .....	33
2.2.5.2	Desventaja de los inventarios .....	34
2.2.6	Tipos de Inventarios .....	35
2.2.7	Responsabilidad del Almacenista o Bodeguero .....	35
2.2.8	Valuación.....	36
2.2.8.1	Sistemas de Valuación de Inventarios .....	37
2.2.8.2	Métodos de Valuación de Inventarios .....	38
2.2.9	Rentabilidad.....	40
2.2.10	Contabilidad .....	41
2.2.11	Como se elaboran los Estados Financieros .....	41
2.2.12	Estado de Situación Financiera Inicial .....	42
2.2.13	Estado de Resultado Integral .....	43
2.2.14	Indicadores Financieros .....	43
2.3	Marco Conceptual.....	45
<b>CAPÍTULO III METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>		<b>48</b>
3.1	Metodología.....	48
3.1.1	Tipo de investigación .....	48
3.1.2	Enfoque de la investigación.....	49
3.1.3	Técnicas de Investigación.....	49
3.2	Variables de investigación.....	49
3.3	Población y muestra .....	50
3.3.1	Población .....	50
3.3.2	Muestra .....	51
3.4	Análisis de los Resultados .....	52
3.4.1	Entrevista al Gerente General.....	52
3.4.2	Análisis de la entrevista realizada al Gerente General .....	54
3.4.3	Entrevista al Jefe de Compras .....	55
3.4.4	Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Compras.....	57

3.4.5	Entrevista a la Contadora.....	58
3.4.6	Análisis de la entrevista realizada a la Contadora .....	60
3.4.7	Entrevista al Despachador .....	61
3.4.8	Análisis de la entrevista realizada al Despachador.....	63
3.5	Estados Financieros .....	64
3.5.1	Análisis horizontal y vertical del Estado de Resultado Integral.....	65
3.5.2	Análisis del Estado de Situación Financiera.....	70
3.6	Indicadores Financieros .....	74
3.6.1	Productos de mayor movimiento dentro del Kardex .....	75
<b>CAPÍTULO IV INFORME FINAL .....</b>		<b>76</b>
4.1	Informe relacionado con el estado de resultado integral .....	76
4.2	Informe relacionado con el estado de situación financiera.....	78
4.3	Informe relacionado con los ratios financieras.....	81
4.4	Informe relacionado con los materiales inventariados .....	83
4.5	Conclusiones.....	85
4.6	Recomendaciones .....	86
<b>BIBLIOGRAFÍA .....</b>		<b>87</b>
Anexo A árbol de problemas		
Anexo B estados de resultado integral detallado del periodo 2016 y 2017		
Anexo C estado de situación financiera detallado periodo 2016		
Anexo D estado de situación financiera detallado periodo 2017		
Anexo E kardex para la gestión del inventario periodo 2017		

## ÍNDICE DE TABLAS

	<b>Pág.</b>
<b>Tabla 1.</b> Clasificación de las empresas según su tamaño .....	18
<b>Tabla 2.</b> Ejercicio sobre utilidad.....	45
<b>Tabla 3.</b> Departamentos de la empresa .....	51
<b>Tabla 4.</b> Muestra .....	51
<b>Tabla 5.</b> Datos informativos de la entrevista del Gerente General .....	52
<b>Tabla 6.</b> Preguntas de la entrevista realizada al Gerente General.....	52
<b>Tabla 7.</b> Datos informativos de la entrevista al Jefe de Compras.....	55
<b>Tabla 8.</b> Preguntas de la entrevista realizada al Jefe de Compras .....	55
<b>Tabla 9.</b> Datos informativos de la entrevista a la Contadora.....	58
<b>Tabla 10.</b> Preguntas de la entrevista realizada a la Contadora .....	58
<b>Tabla 11.</b> Datos informativos de la entrevista al Despachador .....	61
<b>Tabla 12.</b> Preguntas de la entrevista realizada al Despachador .....	61
<b>Tabla 13.</b> Estado de Resultados Integrales Disensa Ramírez S.A.....	65
<b>Tabla 14.</b> Estado de Resultados Integrales 2017, Disensa Ramírez S.A.....	68
<b>Tabla 15.</b> Estados de Situación Financiera .....	70
<b>Tabla 16.</b> Ratios Financieros .....	74
<b>Tabla 17.</b> Ventas y gastos .....	77
<b>Tabla 18.</b> Cuentas de inventario .....	79
<b>Tabla 19.</b> Resumen Kardex periodo 2017 .....	105

## ÍNDICE DE FIGURAS

	<b>Pág.</b>
<i>Figura 1.</i> Criterio de la clasificación de las empresas .....	17
<i>Figura 2.</i> Organigrama de la Empresa Ramírez S.A .....	50
<i>Figura 3.</i> Productos de mayor movimiento .....	75
<i>Figura 4.</i> Árbol de problemas.....	89

## INTRODUCCIÓN

Ramírez S.A. se encuentra franquiciada actualmente dentro del grupo Disensa, y de actividad económica principal el transporte de carga por carreta y venta al por mayor y menor de materiales de construcción, como todas las empresas comerciales, lleva un registro de sus transacciones financieras lo cual le permite conocer su situación económica y además detectar las falencias que se den en su respectivo funcionamiento. De tal forma, el presente trabajo de titulación está enfocado en realizar un análisis a la rentabilidad a través de la valuación y control del inventariado y de esta forma determinar su posición económica-financiera.

La garantía de conseguir mercadería a precios convenientes y competitivos es algo complejo que maneja el departamento de adquisiciones. Cabe recalcar que, el análisis financiero es fundamental para los departamentos contables quienes a través de su gestión y trabajo brindan las bases fundamentales para el ejercicio contable de las empresas y su crecimiento sea cual sea su actividad, ya que por una mala administración financiera puede producir escases de liquidez, elevadas deudas y poner a las empresas en situaciones de riesgo.

Por lo consiguiente, el presente trabajo de titulación destaca las incidencias en el manejo de las mercaderías de la empresa Ramírez S.A, cuyo objetivo principal está orientado a realizar una evaluación y control de los inventarios, para poder medir su efecto en la rentabilidad. Para concluir, Ramírez S.A, es una empresa con falencias en el manejo de su inventario y se ve expuesta a riesgos de falta de productos para sus clientes, lo cual podría traer consecuencias lamentables, llegando a tener un impacto negativo en su situación financiera.

La estructura del presente proyecto presenta los siguientes capítulos:

En el capítulo I se encuentra el diseño de la investigación que contiene el planteamiento del problema, su formulación, su justificación además de los objetivos generales y específicos, así como la delimitación de esta, a través de estos parámetros se gestionan las bases enteras que gobiernan al desarrollo del presente proyecto.

En el capítulo II se detallan los antecedentes, las bases teóricas y el marco conceptual de la investigación, en este apartado se brinda la teoría necesaria para el completo entendimiento de la problemática, así como los apartados recomendables para establecer bases bibliográficas que permitan al investigador acumular conocimientos para identificar de mejor manera la problemática en análisis.

En el capítulo III consta la metodología de la investigación que abarca el tipo, enfoque y técnicas seleccionadas y utilizadas para recopilar la información necesaria que junto a las bases teóricas permitirán idéntica la problemática en estudio, además se incluirán análisis de estados financieros y material contable considerado como transcendental para la investigación.

En el capítulo IV se detallará un informe final en base a los análisis y resultados del capítulo anterior en donde se informará de forma detallada como la valuación y control del inventario afecta la rentabilidad de la empresa Disensa Ramírez S.A., adjunto con las conclusiones y recomendaciones brindadas por los autores.



# CAPÍTULO I

## DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

### **1.1 Tema de investigación:**

Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad.

### **1.2 Planteamiento del Problema**

La incorrecta manipulación dentro de las cuentas de inventarios está determinada por la eficiencia en el manejo de los productos en venta, si este control es alterado por diversas fuentes tanto internas como externas a la compañía, perjudicarán a la ejecución comercial y contable de cualquier empresa, ya sea por una mala comunicación entre departamentos, decisiones de compra sobrevaloradas sin un análisis previo o la mala distribución de la mercadería. Los factores antes mencionados provocan acumulación de activos que ponen en riesgo la rentabilidad de la empresa al generarse mayores costos por su mantenimiento, almacenamiento o destrucción. La existencia de problemas relacionados con la valuación y control de inventarios puede ser determinado por una larga variedad de situaciones y causales, dentro de los cuales se pueden enunciar los siguientes:

La pérdida de materiales del inventario por hurtos como consecuencia de la inexistencia de parámetros y reglamentos que todos los trabajadores y colaboradores deben conocer y asumir con responsabilidad propia, conlleva a muchas veces a tomar decisiones de parte de la gerencia para su reposición a través de descuentos a empleados, creando malestares en los que no han incurrido en las faltas.

La deficiencia en el servicio de postventa, uno de los principales objetivos de las empresas comerciales es la venta de sus productos, sean estos procesados o no, y para esto se debe tener clasificado y controlado su stock, para realizar un control eficiente de estos, caso contrario habría pérdidas de clientes, ya que no estarían satisfechos al ir a comprar determinado producto y que no exista, por lo que los clientes irían a otro lugar.

La obsolescencia de productos es determinada por su vida útil, posterior a esta pierde valor en el inventario esto da lugar a que el producto se deba vender o eliminar a precios con pérdidas, por efecto se disminuye la cuenta de ventas dando una repercusión de baja rentabilidad a la empresa, ya que existen productos que no se cambian y no se podrá reponer.

Desconocimiento de la valuación y control de inventarios, independientemente de las operaciones de las empresas, se puede decidir de una manera analítica, como se va a evaluar los inventarios, se cuál sea el método a usar, el objetivo es saber lo que se tiene y el costo de lo mismo, pero al existir un desconocimiento de la valuación y control del inventario, esto puede afectar a la generación de los estados financieros, lo cual será muy perjuicio para la empresa ya que sus administradores tomaran información errónea y harán inversiones incorrectas que al final no reflejen los resultados esperados.

Ausencia de supervisión y capacitación del personal, la administración del personal es el recurso humano más importante de una empresa y el más sensible, para un buen manejo de tareas este se debe encontrar capacitado ya que el rendimiento del mismo se verá reflejado en los ingresos de las empresas, la ausencia de supervisión del personal tendrá como resultado un descontrol en el manejo de las tareas asignadas, generando vacíos y acciones sin control, lo que se verá reflejado en las ventas y por ende en los

balances a finales de ciclo. Cuando la empresa no establece los procedimientos y políticas correctas para el buen manejo de sus departamentos, la eficiencia de estos disminuirá lo que puede provocar que no se cumplan los objetivos establecidos por la compañía.

Para el caso particular de la empresa franquicia de Disensa de nombre Ramírez S.A. a través de una revisión analítica preliminar de los estados financieros se identificó que posee una variación en las cuentas de inventario relacionado con la construcción y acero, creadas especialmente para el periodo 2017 y al mismo tiempo padece de un incremento en los activos no corrientes, por lo que se convierte en sujeto de estudio del efecto de su valuación y control de inventario y su efecto en la rentabilidad, como posibles causas del problema sujeto a análisis se pueden nombrar las siguientes:

Elevados costos de adquisición, de manejo y falta de existencias, el costo para el manejo adecuado de los inventarios en ocasiones suele ser elevado, y en casos particulares es preferible identificar anticipadamente su condición y ubicación, tratándose de una mercadería o un producto terminado, obtener y anticipar los costos de almacenamiento puede prever futuras condiciones inapropiadas de generación de gastos lo que a su vez se reflejará en la rentabilidad de la empresa. Dentro del costo de adquisición están el precio de compra, los aranceles de importación, los transportes, el almacenamiento.

La empresa en especial las dedicadas a la compra y venta comerciales dentro de su periodo de crecimiento acumulan inventario para su posterior despliegue, olvidándose de las prioridades de dichos artículos, los cuales generan mayores riesgos cuando resultan ser obsoletos. La acumulación de activos para una empresa hasta cierto punto es recomendable, pero cuando se exceden o se conservan materiales a consecuencia de incorrectas gestiones del inventariado estas a su vez amenazan a la rentabilidad de las

empresas, al tener muchos activos sin actividad que generan gastos innecesarios para su conservación.

Como resultado de este ambiente, existe un inadecuado manejo de los parámetros y referencias que ayuden con el control de los inventarios, no existen políticas y procedimientos eficaces con la correcta administración de la bodega en lo referente al inventario. Por lo consiguiente es de mucha importancia que la empresa desarrolle cambios a nivel departamental, esto permitirá crear aspectos competitivos que son predominantes en el incremento de la rentabilidad, con el fin de evaluar los materiales, mano de obra, entre otros elementos y de esta forma disminuir aquellos valores resultantes de materiales excedentes.

La empresa presenta una condición solvente, pero bajo una amenaza en la generación y control de los inventarios, catalogando muchos de ellos dentro de una sola cuenta y otros como excedentes de obras a espera de su comercialización o almacenamiento por tiempos prolongados lo que afecta a la rentabilidad de esta. Esta situación es un reflejo de deficiencias en el área de inventario al no existir una planeación a mediano y largo plazo, las tomas de decisiones lo hacen sobre la marcha, según los acontecimientos que se presenten. Tal factor obedece a la falta de concientización del personal encargado de inventarios, compras, etc., ocasionando pérdidas considerables que afecta a la rentabilidad de la empresa.

### **1.3 Árbol de problemas**

El árbol de problemas describe las causas y efectos del problema en estudio se lo puede encontrar de forma detallada en el anexo A.

#### **1.4 Formulación del problema**

¿De qué forma la Valuación y Control del Inventario afectan a la Rentabilidad de la empresa DISENSA RAMIREZ S.A.?

#### **1.5 Sistematización del problema**

- ¿Cuáles son los procedimientos de compra e inventarios dentro de la empresa Ramírez S.A.?
- ¿Cuáles son los principales ratios financieros, y qué información brindar sobre la situación actual de la empresa bajo estudio?
- ¿Cómo incidirá el control y valuación de inventario sobre la rentabilidad de la empresa?

#### **1.6 Justificación de la investigación**

Hoy en día son de vital importancia dentro de las empresas los procesos automatizados, su crecimiento se ha vuelto cada día más complejo, creando la necesidad de contar con información más relevante y oportunidad en tiempo real. Actualmente la tecnología ha ganado mucho terreno en este mundo globalizado ya sean estas empresas públicas o privadas, se han visto abocado en usar los avances tecnológicos, convirtiéndose en herramientas muy importantes dentro de las mismas, favoreciéndole un mejor desenvolvimiento del personal y dándole mayor rapidez en los procesos, generando un mejor servicio a sus clientes.

De acuerdo con esta gran necesidad de cambio se desarrollará mejoras en las actividades que realizan los diferentes departamentos de esta entidad comercial, como es el

registro y salida de la mercadería del almacén, compras y servicios, solicitud y entrega de bienes, materiales y suministros, en los procesos de control de inventarios a través de la valuación de estos.

Al respecto hay que tomar en cuenta que unas de las razones que determina la importancia y justificación de desarrollar las mejoras en la empresa dentro del departamento de inventarios es la de registrar y controlar los procesos para dar así una repuesta más certera e inmediata a las diferentes jerarquías, la información requerida y que la soliciten en el momento que la requieran evitando pérdida de recursos y tiempo.

El presente trabajo de titulación se ejecutará con el fin de investigar, ayudar y aportar soluciones a la empresa ante mencionada, buscando el máximo rendimiento y eficacia para que tenga un buen control y manejo de inventario, mejorando muchos aspectos que se están manejando mal; para ello nos apoyaremos en la investigación y en la aportación de ideas a la solución de problemas.

La atención brindada a la problemática de la valuación y control de inventarios ayudará a los directivos a la toma de decisiones más acertadas al momento de realizar adquisiciones a proveedores, se promoverá en control en la entrada y salida de materiales, disminuyendo de esta forma los errores cometidos en el proceso operativo, como la pérdida, excesos o escases de materiales.

Con la optimización de los procesos se mejorará la eficiencia en el uso del gestor informático, lo que brindará mayor rapidez en la atención al cliente; los gastos para el mantenimiento de material inexistente o innecesario se reducirán, además brindará una visión acertada del estado actual de la empresa con relación a los costos de inventario.

Además, manifiesta la importancia de tener un buen control de inventario para evitar confusiones y problemas ya que esto es una parte fundamental en toda empresa. Por este motivo se debe optimizar los procesos de control de inventarios, para de esta manera reducir la pérdida de recursos tanto económicos como humanos que serían claves en el buen manejo financiero de la entidad comercial.

Estas mejoras de los procesos además de ayudar financieramente a los dueños de la empresa pueden ser aprovechadas en otras empresas de iguales características y actividad comercial, consiguiendo el mismo beneficio y rédito financiero que se pretende lograr con su implementación.

## **1.7 Objetivos de la investigación**

### **1.7.1 Objetivo general**

Analizar la Valuación y Control del inventario, y su efecto en la rentabilidad en la empresa DISENSA RAMIREZ S.A.

### **1.7.2 Objetivos específicos**

- 1.** Evaluar los procedimientos de compras de los materiales de mayor movimiento y su afectación a la rentabilidad.
- 2.** Examinar la situación financiera de la empresa a través de sus principales ratios financieros.
- 3.** Determinar el efecto que tiene el control de inventario sobre la rentabilidad

## **1.8 Delimitación de la investigación**

El presente proyecto investigativo de titulación se desarrolló en el Ecuador, Provincia del Guayas, cantón Guayaquil, Dirección: VÍA A DAULE KM. 8 ½, Coop. LUCHADORES DEL NORTE, SOLAR 2, Manzana: 1959, los datos a continuación exponen la delimitación de forma más detallada:

<b>Campo:</b>	Contabilidad y Auditoría
<b>Área:</b>	Contable, Financiero, Administrativo
<b>Aspectos</b>	Inventariado, Valuación, Rentabilidad
<b>Periodo:</b>	2016-2017
<b>Población:</b>	Personal del departamento contable y bodega
<b>Empresa:</b>	Disensa Ramírez S.A.
<b>País:</b>	Ecuador
<b>Provincia:</b>	Guayas
<b>Cantón:</b>	Guayaquil

## **1.9 Idea a defender**

El análisis de Valuación y Control de Inventarios mejorará los procesos de controles desde el inicio de las compras hasta la venta final de los productos; incrementando la eficacia de estos y optimizando la utilidad de la empresa.



## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes**

En un mundo globalizado, las empresas comerciales ostentan un único objetivo, el cual es obtener ganancias, la amplia competitividad que se da hoy en relación a los precios, lleva a las empresas; a manejar sus inventarios de una manera más eficiente y acertada, muchas empresas consideran a los inventarios como un activo circulante muy significativo dentro de sus sistemas contables, en el presente documento se destacara el grado de importancia que tiene un manejo eficiente de inventarios como alternativa para disminuir costos ya que los mismos sufren variaciones.

Actualmente, el control y la planificación de los inventarios, se constituye de las bases generadoras de los ingresos para la empresa, gestión que muchas empresas no la cumplen, dando origen a las pérdidas de inventarios, disminución de las ventas, afectando a la liquidez de la empresa.

La incorrecta gestión de los inventarios provocara que la empresa posea una planificación deficiente en la adquisición de nueva mercadería, la inexactitud entre la bodega, el personal de venta y el de las compras de materiales.

Otro problema que enfrenta las empresas es la valorización de los inventarios: Los problemas de inventario que enfrentan las Franquicias Disensa se deben a la falta de una adecuada planificación de inventario, para muchas de estas empresas el mayor activo son sus inventarios, los cuales a pesar de la importancia en su rotación presentan permanentes significativos en bodega, los cuales pueden quedarse por un tiempo sin vender obsoletos ya

que la demanda opta por otros productos, el crecimiento de este tipo de negocios (competencia), lo que genera pérdidas significativas en las utilidades esperadas.

Hoy en día las empresas necesitan una adecuada gestión y control de los inventarios, para poder garantizar una máxima satisfacción al cliente, eficiencia y liquidez de la empresa. Por lo tanto, con un buen manejo se puede dar un mejor servicio al cliente, controlando pedidos atrasados o falta de materiales para la venta. Así mismo un buen inventario significa una buena producción, es decir la contabilidad de inventarios resalta que el costo del inventario comprado necesita ser determinado y el costo retenido en la cuenta inventarios de la empresa es hasta que el producto sea vendido.

Todo negocio donde se manejen productos y materiales, de acuerdo a la naturaleza de su negocio debe tener como meta clara, que los inventarios son herramientas que controlan la entrada y salida de los productos disponibles lo cual permite tener un conocimiento exacto de existencia.

Se establece una rotación máxima del inventario que satisfagan los compromisos de venta y cuide los excesivos remanentes de inventarios a largo plazo. Por ello se hace necesario establecer decisiones gerenciales frente al control de inventarios, las herramientas utilizadas, stocks adecuados, políticas de mercado, políticas de compra, venta, recuperación de costos entre otros para determinar una aplicación adecuada de la logística de inventarios que genere la integración de los elementos para dar solución.

Mediante la valuación de inventarios se selecciona y se aplica una base específica para evaluar los inventarios en términos monetarios. Para la valoración de inventarios se empleará el método promedio ponderado, el cual nos va a permitir conocer el valor

económico real que tenemos invertido dentro de nuestro stock, el mismo que será registrado dentro de la tarjeta Kardex.

La valuación de inventarios son unos métodos que sirven para establecer los valores de los materiales que se despachan del almacén o negocio, el cual nos sirve para llevar un control más eficiente de las mercaderías compradas con el único objetivo de tener una excelente rentabilidad.

Otro problema que las empresas enfrentan en el tratamiento contable es la aplicación de las NIC y NIIF. Las NIC son normas o leyes que regulan la situación económica o giro del negocio en sus operaciones en el cual se presentan los estados financieros para estos ser valorados al menor del costo y el valor neto realizable incluyendo todos los desembolsos directos hasta conseguir que los inventarios estén listos para la venta.

El costo de los inventarios es el ingreso correspondiente que se reconoce como gasto cuando se venden dichas existencias y cuando el valor realizable neto de las existencias sea inferior al costo el valor de los inventarios debe rebajarse hasta alcanzar el valor neto realizable. También se determina la cantidad de costo que debe reconocerse como activo y a su vez cualquier deterioro que disminuya el valor en libros.

Son activos mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la explotación de productos terminados en proceso de producción con vista a esa venta en la forma de materiales y suministros, para ser consumidos en la prestación del servicio.

El tratamiento contable por aplicaciones que se le da a las NIIF son un conjunto de normas técnicas que me ayudan con el reconocimiento de mi información contable y financiera de esa manera incluyendo determinada información dentro de mis estados financieros, al igual que la medición que me sirve para los métodos que debo tener en cuenta para poder reportar información fiable, lo cual me conlleva a la presentación de la información que sea revisada por terceras personas y también la forma en que se debe explicar las situaciones pertinentes a dichos rubros en mi información a revelar y esto a su vez va ligado a la política de la empresa.

Es el registro de mi contabilidad con estándares definidos lo cual me permite tener una información de calidad, comparabilidad y transparencia lo que en definitiva aumentara la credibilidad, crédito e inversión para inferir en la toma de decisiones dentro de las entidades financieras.

La gestión, control y planificación de los inventarios es uno de los grandes desafíos que los directivos enfrentan a la hora de manejar bienes y materiales en el comercio a grandes escalas; el producto del mal manejo del inventario se ve reflejado en las ventas y la pérdida de clientes por incumplimiento en la entrega de los pedidos.

Se planteará efectuar una gestión a través del control minucioso de la mercadería, detalle del comportamiento del nivel de inventario, las políticas de inventario que cada producto necesite para que los costos sean mínimos. El control de los inventarios es muy importante porque es el generador de rentabilidad de la empresa y a su vez la rentabilidad también genera el pago de impuestos.

La rentabilidad es una condición de aquello que es rentable la cual genera una utilidad o ganancia, financieramente hablando, esto está relacionado con los beneficios que se obtiene mediante recursos en un periodo determinado. Es el resultado antes de impuestos.

La franquicia Disensa es líder en el mercado ecuatoriano en la distribución y venta de materiales para la construcción con más de 44 años en el país, ofrece productos de la más alta calidad para el mejor de los rendimientos, con más de 500 franquicias a nivel nacional. Ramírez S.A. es actualmente una franquicia del grupo Disensa, obligada a llevar contabilidad, con fecha de inscripción al cuatro de enero del año 2002, y de actividad económica principal el transporte de carga por carreta y venta al por mayor y menor de materiales de construcción.

El presente trabajo se enfoca en la importancia que tiene, el manejar un buen control de inventarios, para llevar un orden de lo que se tiene, esto es algo importante dentro de las empresas y que cuidan mucho, uno de los problemas de las empresas es la valuación y control de inventarios, los mismos que encontramos en la empresa Ramírez S.A. dedicada a la venta y transporte de materiales de construcción.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Clasificación de las empresas**

Un gran porcentaje de empresas, aunque no tengan plenamente redactado y establecido sus ideales plantean estrategias a seguir para su crecimiento, de donde parte la distribución de tareas, diseño de puestos de trabajo y estructuras organizacionales, que

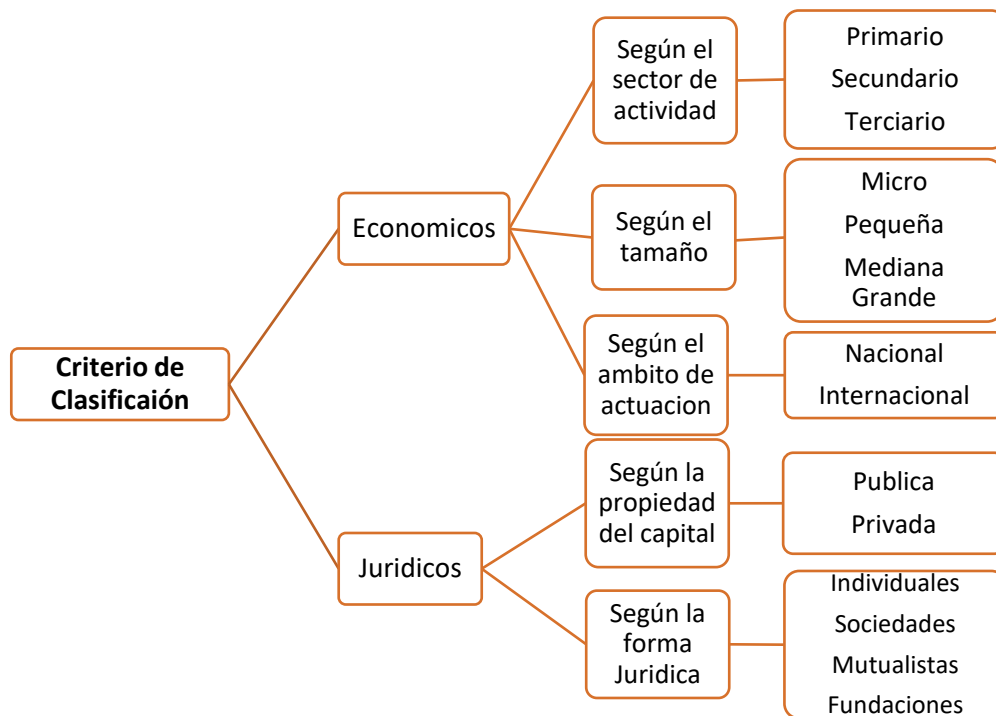
deben ser respetadas y cumplidas; cuando los procesos son alterados se crean conflictos que amenazan la integridad de la empresa (Frer, 2013).

De acuerdo con Frer (2013) las empresas diseñan estrategias para su rendimiento la cual consiste en redactar informes ideales con el fin de llevar procesos que no afecten y perjudiquen la estructura organizacional y la integridad de la compañía ya que estas deben ser cumplidas y respetadas por todos los departamentos y en general por el personal que labora en ellos, destacando los procedimientos que deben seguir en las diferentes actividades, y seguir un único objetivo, que será el mismo de la empresa para que tenga éxito ya que si la empresa gana los empleados también ganan.

Un tipo de empresa puede ser catalogado de acuerdo a su formación jurídica, por su actividad o de acuerdo a su tamaño, para el presente estudio se hará referencia al tamaño de la compañía y a su actividad porque son factores de interés para el desarrollo del inventariado (Alvarado, 2005).

Para Alvarado (2005) la identificación de las empresas de acuerdo con su tamaño o actividad jurídica son factores de interés que ayudan a la preparación del inventario para realizar trabajos de estudios los cuales estén elaborados dependiendo del tamaño de la empresa y su ente jurídico, es muy importante tener definido esto ya que de ello dependerá su rumbo a tomar, como también la clasificación de esta, basándose en sus metas y objetivos.

En la siguiente figura se mostrará el criterio de la clasificación de las empresas.



**Figura 1.** Criterio de la clasificación de las empresas

**Fuente:** Administración Real México

### 2.2.1.1 Empresas de acuerdo con su actividad

**Sector primario:** Son todo tipo de empresas que guardan relación con la extracción de algún material proveniente directamente de naturaleza antes de ser transformado, para ello existen algunos ejemplos como petróleo, agua, gas, minerales, etc.

**Sector secundario:** Sus actividades giran en torno a la transformación de la materia prima, mediante procesos industriales para su comercialización y consumo, están encargado de darle esa transformación para el consumo de acuerdo con las exigencias de los compradores.

**Sector terciario:** Empresas que gestionan los recursos no materiales como su principal actividad, es decir se las relaciona con la prestación de servicios de carácter humano capaces de brindar aportes sustanciales en diversas áreas.

### 2.2.1.2 Empresas de acuerdo con su tamaño

Para clasificar las empresas por su tamaño no existe un solo criterio, todo depende que parámetro se escoja.

**Tabla 1.**  
*Clasificación de las empresas según su tamaño*

Tamaño	No. De Trabajadores
Micro	< 10
Pequeña	< 50
Mediana	< 250
Grande	≥ 250

**Fuente:** Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A.

**Microempresas:** Son grupos de personas que se asocian, utilizando sus conocimientos y además se ayudan con recursos humanos y materiales, sean estos tecnológicos o económicos, para crear sus productos y brindárselos a sus clientes obteniendo de ellos una utilidad, que servirá para cubrir sus gastos de fabricación de dicho producto (Monteros, 2005).

Como afirma el autor las microempresas son todas aquellas que poseen poco acontecimiento en el mercado en el cual se manejan pocos equipos para sus procesos de sus productos, además buscan ayudan con la tecnología, dándole a sus clientes los productos terminado y obteniendo una utilidad que servirá para cubrir sus costos de producción.



**Pequeña empresa:** un negocio pequeño comparado con las grandes empresas tiene sus operaciones en un sitio limitado, su financiamiento siempre es por unos pocos y ellos mismos dirigen el negocio (Longenecker, 2012).

Como señala el autor la pequeña empresa son negocios pequeños con recursos financieros muy reducidos para realizar sus actividades y estas no permiten tener ingresos por arriba de la microempresa debido a la falta de áreas en los procesos de elaboración los que la financian son las que la dirigen.

**Mediana empresa:** Poseen entre 50 y 250 trabajadores, por lo general cuenta con áreas específicas para los procesos y el personal tiene responsabilidades limitadas a sus actividades (Castro, 2006).

Según lo estipulado por el autor la mediana empresa cuenta con áreas de calidad para los diferentes procesos que tenga que realizar el personal de acuerdo con sus responsabilidades en dichas labores establecidas, además esta se conforma entre 50 y 250 trabajadores.

**Grandes empresas:** Cuenta con una amplia selección de personal, superior a 250 trabajadores, su gran mayoría cuenta con instalaciones propias, mantiene ventas elevadas, personal dedicado a tareas específicas, mantiene un control adecuado de los procesos y son examinados constantemente para ser optimizados (Alvarado, 2005).

Al respecto, las grandes empresas sostienen un control apropiado de los procesos para que estos sean optimizados y a su vez examinados, también son de mayor importancia

en las instalaciones propias ya que estas generan ventas altas debido a la eficiencia del personal en sus tareas encomendadas.

### **2.2.1.3 Según su actividad económica**

**Empresa comercial.** - su objetivo fundamental es la venta de productos, que se adquirió previamente a los proveedores, sin modificar las características principales.

**Empresas Industriales.** – Son las que venden sus productos que ellas misma la elaboran, su principal característica es la transformación de la materia prima en productos terminados.

**Empresas de servicios.** - Son las que brindan sus servicios como por ejemplo los abogados, hospitales, agencias de publicidad, etc.

### **2.2.1.4 Administración de sucursales**

Se conoce como sucursales a aquellas instalaciones que operan en lugares separados de una oficina central o principal, con el propósito de ampliar el negocio y generar mayores ganancias, es evidente que el manejo de materiales y equipos deben ser supervisados de alguna manera por el ente principal para evitar filtraciones y malos usos (Lagua, 2014).

La administración de sucursales consiste en ampliar el negocio y generar mayores ganancias lo cual me permita tener un mejor manejo de mis materiales y equipos a ser utilizados y supervisados por un organismo principal lo cual me evite tener malos usos y

filtraciones, además tiene que ver con las instalaciones que operan en lugares separados de una agencia central o principal (Lagua, 2014).

La dirección y administración de sucursales debe responder a un ordenamiento generado en la matriz, la gestión de procedimientos y cobros son operaciones ejecutadas en la sucursal que, aunque se debe a su matriz se realizan de manera independiente, además el almacenamiento de productos, maquinaria, o materia prima demanda una atención prioritaria (Lagua, 2014).

La dirección y administración de sucursales como operaciones ejecutadas en la compañía que realizan métodos de cobros de manera separada a su matriz la cual establece que la materia prima y la maquinaria tenga una consideración importante en el almacenamiento de sus productos, es muy importante tenerlas ya que de ello dependerá el flujo de las ventas y las estrategias a seguir como empresas, para poder competir con las empresas similares.

### **2.2.2 Funciones en la gestión de almacenamiento**

La gestión de almacenamiento abarca las actividades de carga, descarga y traslado de productos a las distintas zonas del almacén o bodega para su posterior comercialización, el lugar físico en donde descansen los productos debe estar provisionado y orientado en relación con las necesidades de la empresa (Mora , 2011).

La gestión de almacenamiento está enfocada directamente en la comercialización de productos ya sean estos de carga, descarga a diferentes sectores del almacén o bodega

que se transporte la mercadería para que esta a su vez llegue en buen estado y de esa manera la empresa cumple con las expectativas del cliente.

Durante la gestión de almacenamiento se debe tener un registro actualizado de que se tiene, las cantidades exactas y cuando ha llegado, con esta información el encargado podrá tomar las decisiones pertinentes sobre el traslado y despacho hacia el cliente final, de manera contraria se desaprovecharán recursos además se producirán pérdidas innecesarias para la empresa (Mora , 2011).

El autor explica que la gestión de almacenamiento nos sirve para certificar la documentación y el registro de dicha nómina que se tenga de las cifras exactas para de esta manera tomar decisiones convenientes, correctas y eficientes que proporcionen el buen traslado y despacho de la mercadería hacia el cliente y poder cumplir con sus exigencias de esta forma no habrá pérdidas para la organización al contrario será de gran ayuda ya que un cliente satisfecho servirá como referencia para futuros clientes.

### **2.2.3 Control Interno**

El control interno se lo define como un proceso usado por los administradores de las empresas, elaborado para dar seguridad en la consecución de los objetivos institucionales, siendo estos la eficacia y eficiencia para entregar información financiera más confiable a los dueños del negocio. (Mantilla, 2016).

El modelo que presenta Mantilla (2016) indica claramente que para tener un adecuado control en la empresa se debe utilizar ciertas categorías relacionadas con la

eficacia y la eficiencia que son los objetivos principales del control interno que los administradores persiguen, para tener una información financiera más confiable.

Como son los recursos, sistemas, procesos, estructura y tareas, todo esto debe seguir una ruta o camino que conlleva al manejo de forma eficiente cumpliendo así con los objetivos establecidos dentro de la empresa, para ello se ha determinado los siguientes elementos:

**Propósito:** Destacando este elemento, que es el encargado de dar una dirección a la organización, un rumbo a seguir para el cumplimiento de lo trazado y poder obtener lo deseado por la organización.

- Objetivos
- Oportunidades
- Políticas
- Planteamiento
- Medición de logros, metas e indicadores

**Compromiso:** Aquí se refleja la identidad y los valores éticos de la empresa, los mismos que se involucrarán a todo el personal de la institución ya que ellos son el motor para avanzar en el largo recorrido lo cual determinará el éxito o fracaso de la empresa.

- Valores éticos
- Políticas de Recursos humanos
- Autoridad
- Confianza

**Capacidad:** este elemento nos crea en la organización el sentido de la competencia, destacando las habilidades la forma de comunicarse, la coordinación y las actividades de control de manera eficiente y real.

- Conocimiento, habilidades
- Comunicación Información
- Coordinación
- Actividades de control

**Monitoreo:** Se desarrolla dentro de la organización el sentido de la evaluación.

#### **2.2.4 Inventarios**

Dentro de una empresa constituye algunas veces el activo más grande a considerar para el balance de las cuentas, en el constan las materias primas que se posee, los productos procesados y suministros para la comercialización, tiene el propósito fundamental de proveer de materiales necesarios para un correcto desempeño en las ventas y producción de la compañía (Parada, 2012).

De acuerdo Parada (2012) una empresa considera para el balance de cuentas como activo principal las materias primas, como los productos procesados y suministros para comercializar, con esto proveerá de materiales necesarios para su venta y producción, considerando a los inventarios un factor muy importante para el logro de los objetivos de la empresa.

El inventario debe detallar la mayor información posible de cada artículo que posea, para que la administración pueda tomar decisiones acertadas al momento de realizar nuevos pedidos a proveedores y de esta forma los costos se reducen al no realizar pedidos innecesarios, dentro de las cualidades negativas por un mal manejo de inventario se encuentran los altos costos de mantenimiento, dificultad de respuesta al cliente y costos por productos defectuosos o dañados (Parada, 2012).

Según señala el autor los inventarios deben llevar la información correcta precisa y bien clara ya que de ello depende como se hagan los pedidos a los proveedores, un mal manejo de ello ocasionara costos elevados en su trámite y dificultad en el despacho de las mercaderías a los clientes, que son la razón de la empresa y por ende un vínculo muy importante en la rentabilidad de esta.

#### **2.2.4.1 Definición de inventarios**

Una de las definiciones más acorde al tema de inventario en el presente proyecto que son los bienes tangibles que una empresa se comercial o no, destina o pone a disposición para la venta o producción. Que se utilizan para facilitar la producción y/o satisfacer las demandas del consumidor.

Por esta razón los inventarios están compuestos por: Materia prima, producto en proceso, y productos terminados, que puedan ser empaquetados, envasado en general. En esta cuenta esta toda la mercadería disponible.

La importancia de un control adecuado de inventarios radica que ellos representan una inversión con el único objetivo de obtener una ganancia o en otros términos una

rentabilidad para la empresa y/o accionistas y estos beneficios se logran a través de las ventas.

#### **2.2.4.2 Importancia de los inventarios**

Continuamente las empresas en el día a día de sus operaciones buscan generar ganancias, crecer, obtener mayores beneficios, para esto se debe realizar una gestión de manera eficiente y eficaz de sus operaciones comerciales, y todo esto conlleva a una buena planificación y gestión de inventarios.

Es por ello por lo que la importancia del control de inventario debe radicar en un único objetivo principal de la empresa comercial, es de lograr la satisfacción del cliente a un menor costo de operación además de conseguir utilidades, a través de las ventas de sus existencias o servicios cual sea el caso.

Pero en ocasiones el inventario no opera con efectividad, se pierde el control a veces las ventas no se efectivizan por falta de materiales, los clientes se inconforman y se pierden oportunidades de ventas y por ende tener utilidad. Una regla clara y precisa es que sin inventario no hay rentabilidad.

Dentro de la administración de las pequeñas y grandes empresas el inventario es a veces poco atendido, no llevando unos registros eficientes, en muchos casos no hay responsables por el manejo de mercaderías, no existen políticas o sistemas que ayuden en la laboriosa forma de control de forma oportuna la llegada y despacho de los productos y además faciliten en la obtención de información para toma de decisiones oportunas para el negocio.



### **2.2.4.3 Administración de inventarios**

La administración de inventario es una de las actividades claves para las empresas competitivas, es todo lo relacionado con el control y manejo de las existencias, a través de métodos o estrategias que den o puedan hacer más rentable y productivo en cuanto al transporte y salida de los productos determinados.

La administración sigue un camino que es el de optimizar costos y reposición de los inventarios en un tiempo óptimo y real, dependiendo la cantidad de producto que se comportan de manera diferente. Para poder satisfacer a todos los clientes se debe tener de todo y esto requiere de una buena administración y un manejo efectivo del mismo.

Comprar productos que menos se mueven por los que realmente se necesitan será un inventario paralizado, no así con los que dan mayor rentabilidad, entonces para esto la administración debe ser necesaria ya que el objetivo de la empresa es tener mayor utilidad.

Todo esto es necesario para ver una visibilidad del pronóstico de un comportamiento de un producto, la comparabilidad de un producto, el movimiento de los productos, teniendo un stock, para saber si ha tenido una tendencia o no, proyectando de esta manera las ventas.

Dentro de las empresas la administración de inventario es una necesidad muy relevante porque los inventarios tienen mucha importancia dentro de los almacenes, algunas empresas solo agrupan no clasifican y por ende en el momento de vender no encuentran los productos, pierden mucho tiempo en buscarlo y es algo real.

#### **2.2.4.4 Gestión y control de inventarios**

Una adecuada gestión de inventarios involucra preguntas como ¿Cuándo? Y ¿Cuánto?, se debe considerar cada factor que podría generar un gasto para la empresa, la decisión de cualquier adquisición debe ir relacionada con la planificación de ventas o pronósticos de ingresos, si se reduce la cantidad de materiales solicitados los costos de almacenamiento disminuyen, pero pueden incrementar si se realizan más pedidos con mayor frecuencia, se debe encontrar el balance adecuado entre la oferta y demanda en la que se posiciona el negocio (Pereda, 2016).

En concordancia con el autor la adquisición debe estar relacionada con la planificación de ventas o pronósticos de ingresos, se debe tener un equilibrio entre la oferta y la demanda, los costos de almacenamiento disminuyen si se reduce la cantidad de materiales pedidos, pero podrían incrementar si realizan más pedidos.

Una correcta gestión de inventarios dará la toma de decisiones de forma correcta y evitando gastos innecesarios, obteniendo así una mejor administración de ellos y poder cumplir con el objetivo de la empresa para entera satisfacción de los clientes, de los accionistas y de los empleados.

Los inventarios mantienen una relación directa entre la producción, adquisición y venta al cliente final, si dentro del desarrollo o gestión del inventariado se presentan problemas de mal manejo, la empresa enfrenta graves problemas que ponen en riesgo su estabilidad, consumidores insatisfechos por mercadería a destiempo o mala distribución del pedido puede disminuir la cartera de clientes (Pereda, 2016).

Para Pereda (2016) un mal manejo entre los departamentos de producción, adquisición y ventas crearía un riesgo de estabilidad, e insatisfacción de los clientes por que la mercadería no le llega a tiempo, lo cual ocasionaría perjuicio para la empresa, malestar a los clientes, y por ende se reflejara en las ventas de los productos.

A continuación, se describen los pasos para poder realizar un inventario adecuado:

1. Identificar los bienes a inventariar
2. Determinar los lugares o sucursales a inventariar
3. Armar un equipo de trabajo
4. Recorrido, recuento, registro.

#### **2.2.4.5 Sistema de control de inventarios**

Una definición de sistema de control de inventario; sería el que la empresa desarrolle un proceso de manera eficiente para administrar los movimientos y almacenamiento de los productos adquiridos, la información de los mismo y los recursos que salgan de esa administración.

El inventario es considerado como una herramienta de control, que fija la entrada y salida de materiales y productos, los mecanismos de un sistema de control de inventario persigue un fin, que es de realizar la gestión eficiente de la circulación y/o almacenamiento de las mercaderías y del flujo de información de la misma, para de esa forma llevar los productos a los clientes a tiempo y de una forma menos costosa, es un indicador del incremento o decremento de ventas, el sistema que la empresa implemente deberá

satisfacer las demandas de sus clientes, dentro de los más importantes podemos destacar los siguientes:

#### Sistema de inventarios permanente

Mediante esta metodología se compra y vende mercadería de manera continua, llevando un control a cada momento de lo que ingresa y sale, además permite una revisión rápida y certera del stock que se mantiene, proporciona el descubrimiento de extravíos, robos o errores durante el manejo de las mercancías, pues se conoce con exactitud el valor de la mercancía que debería de haber, que al igual el valor del costo de lo vendido o perdido (Pereda, 2016).

De acuerdo con el autor sobre los sistemas de inventarios perpetuo nos indica que es una metodología de compra y venta de mercadería continua, llevando un control en el momento de ingreso y salida de esta, lo cual se puede hacer una revisión rápida del stock, dando como resultado el poder descubrir un robo o error durante el manejo de las mercaderías y nos da con exactitud el valor de la mercadería al igual que el valor del costo de lo vendido perdido. Este sistema nos permite saber cuánto se tiene en el momento al contrario del periódico.

#### Sistema de Inventarios Periódico

Si la empresa usa este método, en general su registro no lo realiza en forma continua, por el contrario, el conteo de sus existencias lo realiza al final del periodo o ejercicio y lo que resultare de ese proceso quedan asentados en los informes financieros (Mora , 2011).

Como menciona en el párrafo anterior el autor sobre el sistema de inventarios periódico, no lleva un registro continuo de lo que se tiene en su stock, se debe hacer una para para saber lo que se compró, lo que se tiene de existencia al final del periodo o al menos una vez al año, y los resultados quedan registrados en los informes financieros, una desventaja es que no se puede saber cuánto se tiene en realidad.

#### **2.2.4.6 Beneficios de un Sistema de control de Inventarios**

- Comprando eficientemente se mejoraría el flujo de efectivo para la empresa comercial.
- Dar calidad de servicio al cliente.
- Dando un buen servicio se tendría clientes más leales
- Detectar productos de poca demanda, esto ayudara a realizar mejor las compras.
- Con una buena planeación se reduciría los costos de fletes por compras de emergencias.
- Se tendrá una mayor rotación de los inventarios
- Detectar las mermas o robos de productos
- Optimizar en los almacenes el espacio, evitando costos adicionales.

- Manejo de las bodegas más profesionalmente

#### **2.2.4.7 Objetivos de los inventarios**

- Proveer o distribuir correctamente los materiales necesarios a la empresa. Poniéndolo a disposición en el momento oportuno, para así evitar aumentos de costos o pérdidas de estos.
- Evitar el desabastecimiento asegurando a los clientes tenga el acceso a los productos cuando los deseen y en la cantidad que ellos los requieran.
- Realizar un transporte de mercadería en forma eficiente, ya que cada segundo extra se suma a los costos de manejo de inventario.
- Evitar el exceso de inventario, tener demasiado inventario en las bodegas, ocupa espacio, tiempo del empleado, costos de servicios y limita el espacio para la venta, los productos con fecha de caducidad deben ser eliminados si no se pueden vender.
- Maximizar los márgenes de ganancia, a través de un control de inventario bien gestionado es la clave para alcanzar dichas ganancias.

#### **2.2.4.8 Principios de los inventarios**

Un asunto vital e importante en toda empresa comercial es el control de inventarios, con ello alcanzando un desempeño deseado y obtener los resultados esperado para

beneficios de todos los involucrados. Ya que los inventarios juegan un papel importante en la economía de la empresa.

Lo primordial dentro de una empresa es la administración correcta de los productos materiales para la venta, para esto existen diversos procedimientos que nos garantizan como empresa, lograr la satisfacción óptima del cliente. Dicha política consiste en un conjunto de reglas y procedimientos que aseguran la continuidad de la producción en una empresa.

Establecer exactamente las necesidades probables y el abastecimiento de productos.

Establecer categorías para los inventarios y dar una clasificación de los productos en la categoría adecuado de cada mercadería.

Mantener al más bajo costo posible sobre el abastecimiento y un nivel adecuado de inventario.

**Sistema de codificación:** Es el conjunto de normas que identifican a los productos o servicios de las bodegas o almacenes. Indiferente de cuál sea el sistema de codificación, el objetivo principal es que de forma inequívoca se identifique el producto en cualquier lugar.

## **2.2.5 Ventas y Desventajas de los Inventarios**

### **2.2.5.1 Ventajas de los inventarios**

- Permite realizar el manejo fluido y eficiente de las operaciones comerciales.

- Las operaciones de las empresas se controlan mejor.
- Con mayor rapidez se puede satisfacer las necesidades de los clientes.
- La carga de trabajo se da en forma estable.
- La tecnología es de gran importancia en la gestión de inventarios

#### **2.2.5.2 Desventaja de los inventarios**

- Un causante en el paro de la producción puede ser el faltante de inventario
- Mantener un inventario cuesta dinero, implica un costo elevado para la empresa dentro de ellos están; el almacenamiento, manejo y renta del local.
- El tener inventarios en exceso crea gastos innecesarios o mantiene inmóvil parte del capital de la empresa.
- Caer en la obsolescencia, por el mal manejo de los inventarios.

**Inventario físico:** Es la tarea de palpar aquellos productos o materiales de la empresa, y para su aplicación se lo realiza periódicamente, por lo general al cierre de cada ciclo fiscal, para efecto del balance contable.

Razones por las cuales es necesario poseer un inventario

- Se reduciría los costos de pedidos



- El material faltante se verá reducido
- Los costos de adquisición serán reducidos.

### **2.2.6 Tipos de Inventarios**

La misión institucional a través de los inventarios es necesaria para poder tener el control de la situación en la empresa, conociendo los diferentes productos para la venta.

**Primas:** son aquellos que después de comprados se someten a alguna transformación o proceso, para dar un producto terminado

**Productos en proceso:** son aquellos que se utilizan para crear a su vez otros productos cuyo costo incluye los materiales, mano de obra, gastos indirectos de fabricación.

**Productos terminados:** son aquellos productos que las empresas compran ya fabricados y están listos para su venta, no necesitan ningún proceso o transformación.

**Suministro:** son los materiales que se usa para fabricar un producto.

### **2.2.7 Responsabilidad del Almacenista o Bodeguero**

#### **Almacenista**

- Es responsable de la mercadería que llega a la empresa, en su recepción, resguardo y entregar la mercancía a quien responda

- Anotar todos los registros de los movimientos (entrada y salida) y obtener saldos de existencias y valorar inventarios, debe tener actualizado cuanto existe en un almacén en el momento solicitado, es una responsabilidad.
- Lleva el control de las existencias, verificando de forma física que exista tanto en los libros como en el conteo que se haga.
- De establecer políticas de cuando llegan las mercaderías, la hora de recibirlo, cuando se cierra el local, cuando se habrá, etc.
- Determinar un máximo un mínimo, vigilando que estén actualizados, es una actividad que debe realizarse.

### **Bodeguero**

- Custodio y cuida las mercaderías depositada en una bodega
- No asume ninguna responsabilidad.

### **2.2.8 Valuación**

Dentro del sistema contable de una empresa los inventarios es la parte más importante del activo por ejemplo una empresa comercial los inventarios de esta son sus fuentes de beneficios económicos, por decir si se los vende (inventarios) ingresa efectivo que es el rubro que hace mover el ambiente comercial y además le permite a la empresa seguir su camino y crecer.

Para poder tener una visualización de los movimientos de los inventarios como son las compras, devoluciones o ventas, se necesita de un documento llamado KARDEX, el cual funciona según el método de Valuación o Método de Valoración que se les dé a los inventarios.

Para ello las NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) permite usar métodos de valoración de inventarios la cual la denomina fórmulas de cálculo del costo.

El termino de valuación o valoración es usado en su definición como el proceso de dar un valor a un activo y ponerle precio, o de un pasivo. Este proceso en muchas veces se lo cataloga como análisis de inversión, presupuestos de capitales o adquisidores. Este proceso es muy importante y se lo utiliza para efectos contables.

A veces es muy difícil comparar las compañías que utilizan diferentes métodos de valuación. Dada la renta y los efectos de flujo de efectivo de los métodos de valoración de inventario.

#### **2.2.8.1 Sistemas de Valuación de Inventarios**

Resulta de gran utilidad para la empresa conocer el concepto, las características y los fundamentos de los sistemas de valoración, ya que de esta manera se fija el punto de producción dentro de un periodo. Es de gran importancia para el administrador ya que le servirá para las tomas de decisiones sobre el manejo de este activo organizacional.

Con un único fin las empresas registran y controlan su inventario a través de sistemas pertinentes para evaluar las existencias de mercaderías y poder determinar su volumen de producción o ventas.

#### Sistema de inventario periódico

A través de este sistema las empresas verifican las existencias de mercaderías realizando un conteo físico de forma periódica, el cual se lo denominara inventario inicial o final según sea el caso.

**Inventario inicial:** es el estudio minucioso de las existencias que tiene la empresa al empezar sus actividades comerciales, después de realizar el conteo físico respectivamente.

**Inventario final:** Es la que se establece al concluir un periodo contable.

#### 2.2.8.2 Métodos de Valuación de Inventarios

Los métodos de valuación de inventarios son técnicas con un único objetivo que es el de seleccionar y aplicar una base específica para evaluar los inventarios en términos monetarios. La valuación es un proceso vital cuando los precios unitarios de compra han sido diferentes.

Independientemente si una empresa opta por aplicar el registro de su inventario en forma analítica o de inventario perpetuo, se puede decidir por tener la opción del método

de valuación de inventario, existen algunos métodos de valuación como se detallan a continuación:

**Costo Identificado o Identificación Específica.** – Consiste en darle una identificación específica con todas sus características en forma individual a cada uno de los artículos ingresado en el almacén, una empresa sabe lo que tiene en inventario, cada que se vende, el costo de ese producto cuando se lo adquirió, hoy en día la tecnología ayuda mucho en esto a través de los códigos de barras.

**Costo Promedio o Ponderado.** – es aquel que se usa cuando se tiene un producto que se compró a un precio, pero luego de un tiempo se volvió a comprar el mismo producto, pero a otro precio, la suma de estos dos precios se saca el promedio y ese será el valor costo del producto para la venta.

**PEPS** (Primero en entrar primero en salir).- El primer precio es la que se va a reflejar como costo, y este será registrado, independientemente de que después se adquiera un producto con valor superior, básicamente consiste en darle salida del inventario a los productos que se adquirieron primero a su costo.

**UEPS** (últimas entradas primera salida). Aquí se regula el costo con lo último que se compra se registrara como valor de venta del producto, dándole el precio de salida del producto el valor del último en entrar.

Independientemente del método de valuación que se use, en el registro de las mercancías la idea es que nos permita conocer los movimientos de los inventarios, los

resultados de esta como afecta a la entidad comercial y como nos sirven para tomar las decisiones dentro de la empresa.

#### Objetivos de los Métodos de Valoración de Inventarios

- Tener un control de los inventarios
- Establecer el costo de los inventarios disponibles
- De los inventarios vendidos establecer el costo

#### 2.2.9 Rentabilidad

La rentabilidad refleja como crecieron nuestras inversiones en el negocio, en un periodo determinado financieramente hablando. Existen dos clases:

**La Económica.** - Es la que se establece por los activos de la empresa independientemente de su estructura financiera.

**La Financiera.** - Está condicionada por la estructura financiera de la compañía es el resultado de los capitales invertidos por los accionistas de las empresas.

La rentabilidad es el objetivo principal de todos los negocios, sin rentabilidad, el negocio no sobrevivirá a largo plazo, esta se mide con los ingresos y los gastos; el ingreso es dinero generado por las actividades del negocio. Sin embargo, el dinero que entra en el negocio por actividades como solicitar préstamos no genera ingresos. Esto es simplemente

una transacción en efectivo entre el negocio y el prestamista para generar dinero que se destinan para operar el negocio o comprar activos.

Los gastos son el costo de los recursos utilizados o consumidos por las actividades de la empresa. La rentabilidad se mide a través de un estado de resultados, que es esencialmente una lista de ingresos y gastos durante un período de tiempo, generalmente un año. Un estado de resultados se usa tradicionalmente para medir la rentabilidad del negocio durante el último período contable. Sin embargo, un estado de resultados proforma mide la rentabilidad proyectada del negocio para el próximo período contable. Se puede usar un presupuesto cuando desee proyectar la rentabilidad para un proyecto en particular o una parte de un negocio (Nalvarte, 2016).

#### **2.2.10 Contabilidad**

Para poder mantener un control contable de los inventarios es necesario una correcta gestión y administración del inventario, determinando las fechas y órdenes de compra con las respectivas cantidades o unidades vendidas, y de esta manera poder establecer las utilidades de las empresas.

#### **2.2.11 Como se elaboran los Estados Financieros**

Son informes que los prepara el departamento de contabilidad en un periodo determinado, suministran información financiera para todos los usuarios que quieran conocer la situación económica de la empresa, los estados financieros deben ser claros, concisos, neutrales y muy fácil de consulta, son de propósito general y de propósito

especial, de acuerdo con el tipo de usuario que se preparen. Los de tipo general básico y consolidados.

Los de tipo Básicos son: El Estado de Situación Financiera Inicial donde figuran los activos, pasivos y el patrimonio, la ecuación sería  $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Patrimonios}$ .

El Estado de Resultado Integral donde van los ingresos y gastos, el de Cambio de Evolución de Patrimonio y el de cambio de Flujo de Efectivo donde figuran el saldo de efectivo al inicio de un determinado periodo.

Ahora los de tipos Consolidados son: Situación Financiera, el Resultado las Operaciones, Cambio del Patrimonio, el Flujo de Efectivo del Ente Económico y de todas las Sucursales, todos en una unidad.

#### **2.2.12 Estado de Situación Financiera Inicial**

Después de la constitución de la empresa es necesario la creación del Estado de Situación Financiera Inicial, el cual es un documento financiero de estado demostrativo de la empresa, al iniciar su operación comercial, a través de sus activos (lo que tiene), pasivos (deudas y obligaciones) y patrimonio (diferencia entre los activos y pasivos), se lo puede hacer en dos forma vertical y la otra en forma de T, debe ser legalizado por el gerente y el contador, es el primer Estado Financiero y a su vez el primero en ser registrado en el Libro Diario, al iniciar la contabilidad de la empresa.



### **2.2.13 Estado de Resultado Integral**

Está compuesto por el Estado de Resultado Integral y otro Estado de Resultado Integral, nos refleja o nos informa si la empresa gana o pierde, también nos indica los ingresos y gastos que tiene la compañía, de igual forma nos indica si la utilidad generada por la empresa es utilidad permanente o si hay variaciones cuando los ingresos son menores que los gastos.

### **2.2.14 Indicadores Financieros**

Son los Índices Estadísticos que muestran los avances de las empresas comerciales a través del tiempo, de acuerdo con las actividades de estas y son necesarios para medir la estabilidad económica, capacidad de adquirir deudas, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, también los Indicadores Financieros permiten el análisis de la Situación Financiera que sirve para comparar con la competencia y con las que lideran el mercado.

**Inventarios:** Es el registro de bienes existentes y la clasificación de estos, que en lo contable representan un activo, los cual indica que para la compañía significa dinero, el descontrol representan una merma, desorden y desperdicios, lo cual generan pérdidas para la empresa, hay que llevar un buen control de inventarios.

### **Rentabilidad**

Los índices de rentabilidad son una clase de indicadores financieros que se utilizan para valorar que tan rápido puede una empresa generar ganancias en comparación con sus

gastos y otros costos relevantes incurridos durante un tiempo específico. Para la mayoría de estas proporciones, tener un valor más alto en relación con la relación de un competidor o relativo a la misma proporción de un período anterior indica que la empresa está tomando las decisiones acertadas (Herrera y Mendoza , 2016).

**Márgenes de beneficio:** Los diferentes márgenes de ganancia se utilizan para medir la rentabilidad de una compañía a diversos niveles de costo, incluido el margen bruto, el margen operativo, el margen antes de impuestos y el margen de utilidad neta. Los márgenes se reducen a medida que se toman en consideración las capas de costos adicionales, como el costo de los bienes vendidos (COGS), los gastos operativos y no operativos, y los impuestos pagados. El margen bruto mide cuánto puede una compañía marcar las ventas por encima de los COGS. El margen operativo es el porcentaje de ventas que queda después de cubrir el gasto operativo adicional. El margen antes de impuestos muestra la rentabilidad de una empresa después de contabilizar los gastos no operativos (Herrera y Mendoza , 2016).

**Retorno de activos:** La rentabilidad se evalúa en relación con los costos y gastos, y se analiza en comparación con los activos para ver cuán efectiva es una empresa en el despliegue de activos para generar ventas y, finalmente, ganancias. El término "rendimiento" en la proporción de ROA habitualmente se refiere a la ganancia neta o ingreso neto, la cantidad de ganancias de ventas después de todos los costos, gastos e impuestos. Cuantos más activos haya acumulado una compañía, mayores serán las ventas y potencialmente más ganancias que la compañía pueda generar.

**Rentabilidad sobre recursos propios:** El ROE es una proporción que afecta más a los accionistas de una compañía, ya que mide su capacidad de obtener ganancias sobre sus

inversiones de capital. A medida que una empresa aumenta el tamaño de sus activos y genera un mejor rendimiento con márgenes más altos, los accionistas pueden retener gran parte del crecimiento del rendimiento cuando los activos adicionales son el resultado del uso de la deuda.

Utilidad y rentabilidad no es lo mismo. La utilidad se calcula descontando de los ingresos los gastos que se ha obtenido en un periodo determinado y su resta es la utilidad.

**Tabla 2.**  
*Ejercicio sobre utilidad*

<b>INGRESOS</b>	<b>GASTOS</b>	<b>UTILIDAD</b>
\$ 100.000.00	\$ 35.000.00	\$ 65.000.00

En cambio, la rentabilidad es la ganancia que se obtiene al hacer una inversión, la rentabilidad refleja cómo se ha gestionado el negocio y si ha valido la inversión que se hizo.

### **2.3 Marco Conceptual**

**Empresa:** Una empresa es un ente económico, conformado por elementos humanos y técnicos, con el único objetivo de obtener utilidades.

**Sucursales:** Las sucursales son instalaciones que operan en diferentes lugares con una oficina central, las cuales negocian o venden las mercaderías que provengan de la oficina central o de terceros.

**Gestión de almacenes:** La gestión de almacenes son procesos logísticos que tiene la tarea de recibir, almacenar y dar movimiento en un almacén las mercaderías adquiridas, hasta que lleguen a su lugar de destino para su comercialización.

**Inventarios:** Los inventarios son considerados como la existencia de bienes almacenados para una posterior operación, ya sea de compra, alquiler, venta o uso para su transformación, debe registrarse contablemente como un activo circulante.

**Control de inventarios:** El control de inventarios es la determinación de los puntos de rotación y de los métodos de registro.

**Planeación:** La base la planeación la constituye el presupuesto, el mismo que es elaborado por el departamento de venta, para poder estimar las necesidades en cuanto a los inventarios.

**Compra:** Implica colocar la orden de compra y mantener la vigilancia oportuna para la entrega del material solicitado.

**Recepción:** Es la responsabilidad de recibir los materiales de la compra solicitada y hacer el respectivo registro de estos.

**Almacenaje:** Dentro del almacenaje están los productos para ser procesados o armados como los productos terminados. Persiguen tres factores, la comprobación de las cantidades recibidas, facilitar el almacenaje y las medidas de protección, y la extracción de materiales contra la salida para el embarque o producción respectivamente.

**Embarques:** Los embarques deben ser aprobadas debidamente y preparadas.

**Kardex:** Es una herramienta utilizada en el sistema de inventario permanente. Sirve para calcular el costo de la mercancía que se vende. Se llena uno por cada artículo.

**Código de barra:** Símbolo de identificación numérica, se codifica su valor a través de una barra con espacios contrastados. Se la realiza por medio visual o electrónico.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Metodología**

De acuerdo con Cortés & Iglesias (2004) “La metodología de la investigación es aquella ciencia que provee al investigador de una serie de conceptos, principios y leyes que le permiten encauzar de un modo eficiente y tendiente a la excelencia del proceso de la investigación” (p.8). Con lo expuesto anteriormente se puede relacionar una adecuada planificación para el desarrollo de cualquier proyecto con la correcta selección de pasos y metodologías para un desarrollo eficiente.

##### **3.1.1 Tipo de investigación**

En el presente trabajo se usó un tipo de investigación descriptiva, porque se analizó información de los registros y procesos; de Compras y Ventas, Control Administrativo y Recursos Humanos. De igual manera se revisó los estados financieros y se usó un análisis contable sobre la fundamentación de los inventarios, así como una descripción de las características más significativas sobre Rentabilidad, con el propósito de examinar y analizar el contenido de las normas positivas vigentes referida a la materia de investigación.

El diseño de investigación es de tipo descriptiva; ya que las variables no se verán afectadas. Analizando el volumen de venta, compromiso del personal, el instrumento que se utilizó para la obtención de la información se lo aplicó en un solo momento en el tiempo por lo que la investigación fue de corte transversal, lo cual ayudó en el análisis, comparación y explicación de los resultados obtenidos.

### **3.1.2 Enfoque de la investigación**

Se realizó un enfoque cualitativo ya que este proyecto, en primera instancia, se realizó la recolección de datos, sin hacer mediciones o análisis numéricos, ya sean estos matemáticos o estadísticos, se utilizó preguntas de investigación en lo referente a la situación de los Inventarios y su Rentabilidad dentro de la empresa.

### **3.1.3 Técnicas de Investigación**

Dentro de la elaboración de este proyecto investigativo se utilizaron las siguientes técnicas recolección de datos: la entrevista y el análisis de datos financieros. La entrevista de acuerdo con Díaz & García (2013) es “una conversación que se propone con un fin determinado distinto al simple hecho de conversar, es un instrumento técnico de gran utilidad en la investigación cualitativa” (p.162). Esta técnica de investigación fue ejecutada para los principales integrantes del área contable y administrativa de la empresa y de esta forma se pudo recolectar la mayor cantidad de información relacionada con el inventario y su impacto dentro de la misma.

Además de se realizó un análisis de datos financieros a la empresa Disensa Ramírez S.A. con el fin de detectar posibles falencias en el control de inventarios que afecten contablemente los estados financieros. Los documentos que analizar fueron los estados de situación financiera, los estados de resultado y los Kardex para los periodos 2016 y 2017.

## **3.2 Variables de investigación**

**Variable Independiente:** Valuación y control de inventarios

**Variable Dependiente:** Rentabilidad

### 3.3 Población y muestra

#### 3.3.1 Población

En el presente proyecto, la población está constituida por las personas del área; Administración General, Compras, Ventas, Contabilidad y bodega de la empresa Disensa Ramírez S.A. cuya actividad económica principal es el transporte de carga por carretera y venta al por mayor y menor de materiales de construcción en el ámbito geográfico de la Provincia de Guayas cantón Guayaquil que son aproximadamente nueve, distribuidos de acuerdo con la siguiente jerarquía.



**Figura 2.** Organigrama de la Empresa Ramírez S.A

**Nota:** Tomado de la empresa Ramírez S.A. del grupo Disensa

A continuación, se presentan las funciones y cargos del personal de los diferentes departamentos:



**Tabla 3.**  
*Departamentos de la empresa*

<b>DEPARTAMENTOS</b>	<b>CARGO</b>	<b>FUNCIONES</b>
GERENCIA	Gerente General	Se encarga de dirigir la empresa.
	Secretaria Recepcionista	Es la encargada de recibir la correspondencia y tramites en general
VENTAS	Jefe de Ventas	Se encarga de supervisar y registrar las ventas diarias.
BODEGA	Bodeguero	Se encarga de recibir la mercadería y almacenarla
	Despachador	Es el encargado de entregar la mercadería solicitada
COMPRAS	Jefe de Compras	Se encarga de controlar y registrar las compras.
CONTABILIDAD	Contadora	Se encarga de registrar y llevar la contabilidad de la empresa.

### 3.3.2 Muestra

Teniendo en cuenta que cada uno de los elementos que conforman la población tiene la misma probabilidad de conformar la muestra, ésta fue seleccionada de la siguiente forma, un representante administrativo en este caso el administrador principal, el jefe de compras, la contadora y finalmente el despachador, tratando de esta forma abarcar la mayor cantidad de conocimiento a través de entrevistas al personal sugerido. Cada uno del personal humano seleccionado para la muestra fue consultado a través de una entrevista sobre su perspectiva relacionada con la valuación y control del inventario en la empresa y su afectación a la rentabilidad de esta:

**Tabla 4.**  
*Muestra*

<b>ÁREA</b>	<b>CARGO</b>	<b>NOMBRE</b>
Departamento de Gerencia	Gerente General	Ing. Luis Gualberto Daqui Ramírez
Departamento de Compras	Jefe de compras	Lcdo. Andrés Pomadoro
Departamento de Bodega	Bodeguero	Sr. Luis Alberto Gonzales
Departamento de Contabilidad	Contadora	Ing. María Elisa Martínez

### 3.4 Análisis de los Resultados

#### 3.4.1 Entrevista al Gerente General

Tabla 5.

*Datos informativos de la entrevista del Gerente General*

CAMPO	INFORMACIÓN
<b>Entrevistador:</b>	Terry Ramos Alvarado
<b>Entrevistado:</b>	Ing. Luis Gualberto Daqui Ramírez
<b>Cargo:</b>	Administrador
<b>Fecha:</b>	25 de enero del 2018
<b>Lugar:</b>	Disensa Ramírez S.A. - Coop. LUCHADORES DEL NORTE
<b>Objetivo de la entrevista:</b>	Determinación del efecto de la valuación y control de inventario en la rentabilidad de la empresa.

Tabla 6.

*Preguntas de la entrevista realizada al Gerente General*

NÚMERO	PREGUNTA
1	<b>¿Qué tiempo lleva desempeñando del cargo de Gerente General dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b>
<i>Respuesta</i>	Llevo actualmente alrededor de cuatro años y medio desempeñando mi cargo como gerente general de esta franquicia de Disensa.
2	<b>¿Cuáles y que funciones tiene a su cargo?</b>
<i>Respuesta</i>	Bajo mi responsabilidad reposan las funciones de control de personal, la toma de decisiones relacionadas con la compra y adquisición de nueva materia prima, además reviso y corrijo los estados financieros que se presentan semestralmente y anualmente.
3	<b>¿Qué funciones relacionadas con el control de inventario mantienen dentro de la empresa?</b>
<i>Respuesta</i>	Mantengo poco contacto con la gestión y realización de inventariado, pero tengo funcionalidad al momento de presentarse algún inconveniente de desabastecimiento, o cuando se presentan problemas con clientes importantes a los cuales no se los ha podido satisfacer. Además, manejo y reviso los Kardex presentados por los departamentos correspondientes.
4	<b>¿De qué forma se realiza la gestión en la adquisición de nueva mercadería?</b>
<i>Respuesta</i>	Se revisa en el sistema los artículos y materiales de mayor demanda y que se han agotado, posteriormente se envía un requerimiento al departamento de contabilidad para que contacten a los proveedores y realicen los encargos pertinentes en el menor tiempo posible.

<p style="text-align: center;"><b>5</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Qué procedimientos se llevan a cabo para un control adecuado del inventario en la empresa?</b></p> <p>El inventario es consultado semestralmente por mí, de forma directa con los artículos de mayor consumo, además el personal de bodega es el encargado de notificar cualquier novedad en relación con una escasez o sobreproducción. Una de las mejores estrategias que se ha implementado mantienen relación con el control interno durante periodos sin previo aviso, además del monitoreo por cámaras de vigilancia.</p>
<p style="text-align: center;"><b>6</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Dispone de políticas la empresa de responsabilidad en las actividades de inventariado?</b></p> <p>Actualmente no disponemos de políticas que, para determinación de responsabilidades, los empleados han asumido el deber de mantener todo en orden, en el caso de existir incoherencia con el manejo de mercadería, cada departamento toma las medidas correctivas necesarias para suplir o resolver el problema, sin involucrar a las demás áreas.</p>
<p style="text-align: center;"><b>7</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Cuál es el procedimiento interno para el despacho de la mercadería?</b></p> <p>Las ordenes son receptadas por las señoritas encargadas de mostrar a los clientes todos los productos con la variedad de precios, posteriormente los clientes son enviados a cancelar en caja, la copia de la factura ya pagada es remitida por los mismos clientes hacia el área de despacho, en donde el bodeguero, entrega con ayuda de personal en los camiones o manos del cliente dependiendo de lo que ha comprado.</p>
<p style="text-align: center;"><b>8</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Cuál es el procedimiento cuando existe un desabastecimiento o incumplimiento por parte de los proveedores</b></p> <p>Este caso específico no se ha dado hasta la fecha, siempre se cuenta con los proveedores variados para un mismo producto, además al ser una franquicia se pueden acceder a materiales a precios accesibles en las otras sucursales.</p>
<p style="text-align: center;"><b>9</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>Considera usted que un mal manejo de inventarios puede afectar la rentabilidad de las empresas</b></p> <p>Claro, ya que al no saber con qué se cuenta realmente, las decisiones que se puedan tomar en relación con este, además de las compras y pagos a proveedores pueden exceder a los gastos normales, perjudicando a la rentabilidad de cualquier empresa, al adquirir más deudas, que pueden ser o no excesiva y fuera de lugar.</p>

### **3.4.2 Análisis de la entrevista realizada al Gerente General**

En la presente entrevista realizada al Gerente General de Disensa Ramírez S.A. quien lleva alrededor de cuatro años como cabeza principal de la franquicia, cuyas actividades principales están relacionadas con la toma de decisiones a nivel gerencias sobre grandes adquisiciones, y manejo de los estados financieros como guía para el crecimiento de la empresa.

Enfocados con el manejo de los inventarios, este directivo es quien decide las fechas para la ejecución del inventariado, así mismo con las decisiones sobre compra de materia prima, además supo manifestar que mantiene relación con los principales proveedores de la franquicia para poder contar con los mejores materiales durante todo el año y finalmente es quien corrige y firma los estados financieros para su gestión en la Superintendencia de compañías y es el responsable por el manejo financiero en las entidades públicas.

A pesar de que no es necesario que el directivo entrevistado esté presente en el desarrollo del inventariado, nos supo manifestar que semestralmente personalmente revisa los artículos de mayor demanda, su estado y las cantidades reflejadas en el programa contable. Además, expuso que en la actualidad no existen políticas para la determinación de responsabilidad por un mal manejo de mercadería, por su parte ellos han asumido la responsabilidad como departamentos, así que cada uno cuida que se realicen las gestiones puntualmente y de forma correcta, en caso de haber inconsistencias como departamento determinan y ejecutan la solución respectiva. Cabe resaltar que el directivo entrevistado tiene conocimiento de los riesgos que implica un mal manejo de inventario y más aún en un negocio que dependiente en absoluto de las ventas de sus materiales.

### 3.4.3 Entrevista al Jefe de Compras

**Tabla 7.**

*Datos informativos de la entrevista al Jefe de Compras*

<b>CAMPO</b>	<b>INFORMACIÓN</b>
<b>Entrevistador:</b>	Terry Ramos Alvarado
<b>Entrevistado:</b>	Lcdo. Andrés Pomadoro
<b>Cargo:</b>	Jefe de Compras
<b>Fecha:</b>	25 de enero del 2018
<b>Lugar:</b>	Disensa Ramírez S.A. - Coop. LUCHADORES DEL NORTE
<b>Objetivo de la entrevista:</b>	Determinación del efecto de la valuación y control de inventario en la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 8.**

*Preguntas de la entrevista realizada al Jefe de Compras*

<b>NÚMERO</b>	<b>PREGUNTA</b>
<b>1</b>	<b>¿Qué tiempo lleva desempeñando del cargo de jefe de compras dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b>
<i>Respuesta</i>	En el cargo asignado al momento de Jefe de Compras llevo laborando en esta empresa un poco más de dos años.
<b>2</b>	<b>¿Cuáles y que funciones tiene a su cargo?</b>
<i>Respuesta</i>	Dentro de mis funciones principales están las de realizar y llevar el control de las futuras compras de materiales de mayor venta dentro de la empresa, además de anticipar las temporadas en donde unos materiales tienen mayor demanda que otros y realizar las gestiones adecuadas y de forma directa con los proveedores.
<b>3</b>	<b>¿Qué funciones relacionadas con el control de inventario mantienen dentro de la empresa?</b>
<i>Respuesta</i>	En el sistema contable reviso antes de realizar cualquier requerimiento de nuevas compras a los proveedores, los precios del mercado y en donde es más conveniente adquirir los materiales en caso de que existan precios muy elevados. En el caso de encontrar irregularidades se le notifica al personal de bodega que verifique de forma manual la existencia de algún material en especial y su cantidad.
<b>4</b>	<b>¿De qué forma se realiza la gestión en las compras de nueva mercadería?</b>
<i>Respuesta</i>	Una vez que el Jefe de Administración apruebe los nuevos requerimientos de compras y exista la disponibilidad de los fondos, se procede a contactarse con el o los proveedores necesarios para realizar la compra establecida. Dentro de mis responsabilidades está el monitorear que se realice la adquisición dentro de los plazos estipulados, en caso de haber inconformidades con la entrega se procede a realizar los reclamos tomar acciones para su devolución.

<p style="text-align: center;"><b>5</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Considera usted que el inventario es una parte primordial para el control de activos dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b></p> <p>El inventario tanto como las compras que se deben realizar para mantener, son partes primordiales dentro de los estados financieros, además en la actividad que mantiene Disensa Ramírez S.A, se pueden considerar como factores esenciales para su correcto funcionamiento.</p>
<p style="text-align: center;"><b>6</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Cuáles cree o considera usted que son los riesgos más comunes a los que se exponen una empresa al no contar con un adecuado control de los inventarios?</b></p> <p>Pues al no contar con un debido control de lo que posee, esto podría perjudicar de forma directa a las ventas, y por ende a los ingresos y rentabilidad, finalmente se vería afectada toda la empresa, poniendo en riesgo los puestos de trabajo.</p>
<p style="text-align: center;"><b>7</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Considera usted que el o los procedimientos internos sobre el manejo del inventario, inciden de forma positiva en los procesos contables de la empresa donde usted labora?</b></p> <p>En su gran mayoría, los procesos contables para el control de inventario ayudan para la gestión administrativa, pero como toda empresa que maneja grandes cantidades de materiales, en pocas ocasiones la información se ha comprometida, por desactualización o confusión en el manejo de la mercadería.</p>
<p style="text-align: center;"><b>8</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>Dentro del área de compras que usted maneja, ¿cuál o cuáles han sido los mayores inconvenientes relacionados con el manejo del inventariado de la empresa?</b></p> <p>Cuando este no ha sido completado a tiempo, es decir mantienen inconsistencias por falta de actualización, o presenta cambios a última hora, por alguna falla de control.</p>
<p style="text-align: center;"><b>9</b></p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>Considera usted que un mal manejo de inventarios puede afectar la rentabilidad de las empresas</b></p> <p>Sí, porque si la información no llega adecuadamente se pueden cometer muchos errores que no solo afectan a los clientes, sino a la empresa misma.</p>

#### **3.4.4 Análisis de la entrevista realizada al Jefe de Compras**

En relación con la entrevista realizada al Jefe de Compras que lleva en el puesto un poco más de dos años nos upo manifestar que sus principales funciones tienen relación con las compras que realiza la empresa, no solo con las materias primas sino también con los requerimientos de modernización, adecuación, mantenimiento, así también como las relaciones con los proveedores.

Es la persona encargada de revisar constantemente el sistema contable, es la primera persona en alertar sobre la disminución de un material primordial y es la empieza a realizar las gestiones necesarias para poder adquirir más mercadería, también se mantiene al día con los precios comerciales de los productos y si es que existen mejores precios o variaciones entre proveedores.

El mantenimiento y actualización del inventario es parte primordial del trabajo del Jefe de Compras, ya que es el encargado de su monitoreo diario, además es el responsable de mantener en stock siempre los materiales de mayor venta, además gestiona los requerimientos directamente con los proveedores, y es la persona encargada de realizar cualquier reclamo por mercadería en mal estado.

Dentro de la entrevista nos supo manifestar que los principales problemas a los cuales se ha tenido que exponer son el desabastecimiento por parte de los proveedores o cambios en última instancia, ya que el principal activo para la venta y generación de recursos son los materiales de construcción, y los clientes por lo general comprar todo o nada en un mismo lugar.

### 3.4.5 Entrevista a la Contadora

**Tabla 9.**

*Datos informativos de la entrevista a la Contadora*

<b>CAMPO</b>	<b>INFORMACIÓN</b>
<b>Entrevistador:</b>	Terry Ramos Alvarado
<b>Entrevistado:</b>	Ing. María Elisa Martínez
<b>Cargo:</b>	Contadora
<b>Fecha:</b>	25 de enero del 2018
<b>Lugar:</b>	Disensa Ramírez S.A. - Coop. LUCHADORES DEL NORTE
<b>Objetivo de la entrevista:</b>	Determinación del efecto de la valuación y control de inventario en la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 10.**

*Preguntas de la entrevista realizada a la Contadora*

<b>NÚMERO</b>	<b>PREGUNTA</b>
<b>1</b>	<b>¿Qué tiempo lleva desempeñando del cargo de contadora dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b>
<i>Respuesta</i>	Dentro de la empresa llevo laborando tres años.
<b>2</b>	<b>¿Cuáles y que funciones tiene a su cargo?</b>
<i>Respuesta</i>	Las funciones principales que desempeño en mi cargo asignado son: el control de la contabilidad, actualización de estados financieros, proyecciones de ventas, cierre de caja, y manejo de depósitos en bancos a través de cheques certificados, todos relacionados con las ventas y gastos de la empresa.
<b>3</b>	<b>¿Qué funciones relacionadas con el control de inventario mantienen dentro de la empresa?</b>
<i>Respuesta</i>	Dentro de mi área de labores, no mantengo contacto directo con la elaboración y mantenimiento del inventariado, pero participo en la revisión del Kardex, además de las cuentas relacionadas con la compra y venta de los materiales de construcción que son la principal herramienta de negocio en esta empresa.
<b>4</b>	<b>¿De qué forma interviene el área contable en el control de inventarios realizados dentro de la empresa?</b>
<i>Respuesta</i>	Actualmente esta parte es realizada a través de los Kardex, que son revisados por mi persona, además cuando existen reclamos constantes por partes de clientes, se realiza una revisión en la bodega, para constatar que lo que el programa informático exhibe es lo que realmente existe, estos controles se los realiza de forma aleatoria pasando alrededor de 3 - 5 meses.



<b>5</b>	<b>¿Considera usted que el inventario es una parte primordial para el control de activos dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b>
<i>Respuesta</i>	Sí, porque de esta forma se conoce de forma más exacta los materiales en bodega, cuales pueden sufrir daños con el tiempo y cuales necesitan ser vendidos con anticipación, de igual forma anticipar un posible desabastecimiento.
<b>6</b>	<b>¿Cuáles cree o considera usted que son los riesgos más comunes a los que se exponen una empresa al no contar con un adecuado control de los inventarios?</b>
<i>Respuesta</i>	Perder información sobre los materiales que tienen en exceso y desconocer la necesidad de materiales nuevos que pueden necesitar para satisfacer las necesidades de los clientes, esta empresa tiene mucha competencia, y si no poseemos todos los materiales que un cliente puede llegar a necesitar el cliente mismo puede no regresar de nuevo, al representarle gastos extras de movilización.
<b>7</b>	<b>¿De qué forma son establecidos los costos de mantenimiento de los inventarios?</b>
<i>Respuesta</i>	En la actualidad la empresa no cuenta con una cuenta que se encargue de llevar el control de los costos que tienen el mantenimiento de los inventarios de forma directa, a su vez utiliza las cuentas de mantenimiento para poder identificar algunos precios y gastos que se incurre cada vez que se va a arreglar la bodega.
<b>8</b>	<b>¿Qué métodos de valuación de inventarios se llevan a cargo para su control?</b>
<i>Respuesta</i>	En la actualidad no existes métodos fijos para la valuación del inventario dentro de la empresa que se combinen con el Kardex, porque quizá se están produciendo perdidas en estas cuentas, pero al no ser analizadas a profundidad no se reflejan en los estados de resultados.
<b>9</b>	<b>¿Cada que tiempo se realiza un control de inventario?</b>
<i>Respuesta</i>	Depende de los requerimientos de administración, por lo general es semestral.
<b>10</b>	<b>¿Considera usted que un mal manejo de inventarios puede afectar la rentabilidad de las empresas?</b>
<i>Respuesta</i>	Sí, porque para poder ser rentables y eficientes se debe controlar y evaluar la cantidad de materiales que se tienen, ya que, en este tipo de empresa, el inventario es un punto de partida necesario para la futura venta.

### **3.4.6 Análisis de la entrevista realizada a la Contadora**

El análisis de la siguiente entrevista realizada a la contadora de Disensa Ramírez S.A. quien lleva dentro de la empresa tres años mantiene y actividades relacionadas con el control de inventario como la revisión del Kardex, y las cuentas relacionadas con la compra y venta de materiales de construcción, además tiene funciones relacionadas con la elaboración misma de los estados de cuenta, cierre de caja, depósitos, revisión de cheques, es decir todo lo financiero.

Además, nos supo manifestar que no existe una cuenta encargada que lleve el control de los costos en la realización y gestión de los inventarios de forma directa, en múltiples ocasiones se utilizan cuentas similares como la de mantenimiento de equipos, pero estos realmente no reflejan la inversión realizada para poder contar con un inventario actualizado.

La entrevistada nos supo manifestar que el principal problema que se puede presentar al manejar un inventario de forma inadecuada tiene repercusión con el exceso de materiales y que se pueden dañar con el tiempo, representando gastos extra para la empresa. Dentro de la materia de rentabilidad expreso que el inventario es el punto de partida para cualquier planificación o toma de decisión ya que es el principal elemento de adquisición de ingresos que tienen Disensa Ramírez S.A, y que siempre debe estar al día.

### 3.4.7 Entrevista al Bodeguero

**Tabla 11.**

*Datos informativos de la entrevista al Bodeguero*

<b>CAMPO</b>	<b>INFORMACIÓN</b>
<b>Entrevistador:</b>	Terry Ramos Alvarado
<b>Entrevistado:</b>	Sr. Luis Alberto Gonzales
<b>Cargo:</b>	Despachador
<b>Fecha:</b>	25 de enero del 2018
<b>Lugar:</b>	Disensa Ramírez S.A. - Coop. LUCHADORES DEL NORTE
<b>Objetivo de la entrevista:</b>	Determinación del efecto de la valuación y control de inventario en la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 12.**

*Preguntas de la entrevista realizada al Bodeguero*

<b>NÚMERO</b>	<b>PREGUNTA</b>
<b>1</b>	<b>¿Qué tiempo lleva desempeñando del cargo de bodeguero dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b>
<b>Respuesta</b>	En la empresa actual llevo alrededor de 2 años laborando como bodeguero.
<b>2</b>	<b>¿Cuáles y que funciones tiene a su cargo?</b>
<b>Respuesta</b>	Mi función principal es receptar la orden de compra de los clientes, e ir hacia la donde se encuentran los materiales solicitados, si son de gran tamaño solicito ayuda por parte de más personas o a su vez se los coloca en algún camión de la empresa. Además, se mantiene en orden y bien arreglados los materiales cuando llegan por parte de los proveedores.
<b>3</b>	<b>¿Qué funciones relacionadas con el control de inventario mantienen dentro de la empresa?</b>
<b>Respuesta</b>	Cuando se realiza inventariado por órdenes superiores, nos acercamos a los estantes donde están los materiales y a la bodega para colaborar con la tarea asignada en el menor tiempo posible.
<b>4</b>	<b>¿Existen medidas de control para el acceso a la bodega principal cuando se necesitan surtir de nuevos materiales a las perchas de mostrador?</b>
<b>Respuesta</b>	No, solo cuando es necesario se traen materiales que hacen falta en los mostradores principales, todo es controlado por la parte contable cuando se registran las ventas en la caja.

<p>5</p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Considera usted que el inventario es una parte primordial para el control de los procesos dentro de Disensa Ramírez S.A.?</b></p> <p>Sí, porque es el principal ingreso, de eso depende que la empresa salga adelante.</p>
<p>6</p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Existen procedimientos o normativas cuando hay casos de pérdidas de mercadería o incoherencia para la entrega de mercadería?</b></p> <p>No existe algo establecido por la empresa, pero cuando se dan estas situaciones se reporta inmediatamente al jefe encargado, para que notifique al departamento contable para que el problema con el cliente no se vea agravado. Lo antes mencionado no ocurre con frecuencia, es muy rara la vez y suele suceder con materiales muy poco comercializados.</p>
<p>7</p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Bajo qué parámetros se ubican la nueva mercadería que llega a las bodegas?</b></p> <p>Depende de los materiales que se están descargando, en general se trata que los más antiguos salgan primero, y los que recién llegan pues están después de los que tienen más tiempo.</p>
<p>8</p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Cada que tiempo se realiza el inventariado dentro de la empresa?</b></p> <p>Por lo general es semestral.</p>
<p>9</p> <p><i>Respuesta</i></p>	<p><b>¿Considera usted que la información proporcionada por el área contable siempre coincide con la existencia física en las bodegas y perchas para despachar?</b></p> <p>En la mayor parte del tiempo esto si coincide, son muy pocas las veces que no se puede estar en la bodega la totalidad de la mercadería facturada.</p>

### **3.4.8 Análisis de la entrevista realizada al Bodeguero**

Se decidió realizar una entrevista a uno de los bodegueros de la empresa, porque es uno de los involucrados de forma directa con el inventario físico, y es la persona que día a día mantiene el conocimiento de los mayores requerimientos por parte de los clientes, además se involucra directamente con la bodega.

La persona entrevistada lleva alrededor de dos años laborando en el lugar y mantienen funciones relacionadas con la bodega de las órdenes de compra que los clientes les entregan, además también del llenado de los carros con la mercadería solicitada en caso de requerimientos grandes.

Se le consulto además sobre las inspecciones que existen en bodega para el control diario, y no supo expresar que cuando son mercaderías para el llenado de perchas o bodegas pequeños, no se requirieren certificaciones, con tal de mantener las perchas bien surtidas para como muestrario para los clientes. El entrevistado expresó de forma afirmativa que los problemas relacionados con alteraciones de información por parte del área contable son muy escasas y que cuando se presentan este tipo de problema se intenta solucionar sin perjudicar al cliente, para que no desista de la compra ya realizada.

Sobre el bodeguero y ubicación de la nueva mercadería que llega a bodega siempre será realizada de modo de prevención que la mercadería antigua se estanque y no salga, además se pudo apreciar que el personal de entrega es decir los bodegueros se encontraron atentos con los requerimientos del cliente, y son los más indicados para cualquier consulta sobre capacidad y cantidad de materiales.

### **3.5 Estados Financieros**

Para poder tomar las decisiones correctas sobre futuras operaciones, los dueños o gerentes de negocios necesitan conocer y tener la información financiera actualizada, estos documentos también se los conoce como estados contables, informes financieros o cuentas anuales, estos documentos son informes que utilizan las empresas para dar a conocer su condición financiera, donde registran los cambios que observan en una fecha o periodo establecido.

Según (Ferrer, 2005) los estados financieros se representan a través de cuadros sinópticos, preferentemente numéricos integrados con los datos extraídos de los libros y registros de contabilidad, aclarados con anotaciones adicionales, en los cuales se muestra la situación, a una fecha determinada.

### 3.5.1 Análisis horizontal y vertical del Estado de Resultado Integral.

A continuación, se presenta el resumen del estado de resultado integral para el año 2016 y 2017, en el anexo A se encuentra el mismo estado financiero a mayor detalle:

**Tabla 13.**

*Estado de Resultados Integrales Disensa Ramírez S.A.*

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DISENSA RAMIREZ S.A.</b>				
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PERIODO</b>		<b>VARIACIÓN</b>	
	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>				
<b>OPERACIONALES</b>				
SERVICIOS MANO DE OBRA	471.268,43	383.652,10	87.616,33	23%
VENTA DE MATERIALES	16.795,33	14.895,25	1.900,08	13%
SERVICIO DE ALQUILER MAQUINARIA	3.229,94	0,00	3.229,94	100%
MATERIALES DE FERRETERÍA	110,82	0,00	110,82	100%
<b>TOTAL, DE MERCADERÍA 1</b>	<b>491.404,52</b>	<b>398.547,35</b>	<b>92.857,17</b>	<b>23%</b>
<b>TOTAL, DE MERCADERÍA 2</b>	<b>(111,02)</b>		<b>(111,02)</b>	<b>100%</b>
DEVOLUCIONES EN VENTAS	(1.022,32)	0,00	(1.022,32)	100%
<b>TOTAL, DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>490.271,18</b>	<b>398.547,35</b>	<b>91.723,83</b>	<b>23%</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>				
FLETES EN VTA	(40,00)	(0,00)		
OTROS EN VTA	159,48	159,48	0,00	0%
COMISIONES	11.000,00	11.000,00	0,00	0%
OTROS INGRESOS	(2.095,00)	(1.890,00)	205,00	11%
<b>TOTAL, DE NO OPERACIONALES</b>	<b>9.024,48</b>	<b>9.269,48</b>	<b>-245,00</b>	<b>-3%</b>
<b>TOTAL, DE INGRESOS (OP-NOP)</b>	<b>481.246,70</b>	<b>389.277,87</b>	<b>91.968,83</b>	<b>24%</b>
<b>GASTOS</b>				
<b>OTROS GASTOS</b>				
MULTAS E INTERESES POR MORA	10,88	10,88	0,00	0%
GASTOS POR PRIMA DE SEGUROS	869,26	0,00	869,26	100%
COMISIONISTAS GENERAL	1.494,47	0,00	1.494,47	100%
<b>TOTAL, OTROS GASTOS</b>	<b>2.374,61</b>	<b>10,88</b>	<b>2.363,73</b>	<b>21725%</b>
<b>OPERACIONALES</b>				
<b>DE VENTAS</b>				
TOTAL, DE OPERACIONES DE VENTAS	16.124,08	10.616,64	5.507,44	52%
TOTAL, DE DESCUENTOS	872,27	438,21	434,06	99%
TOTAL, EN VTA	15.490,83	12.242,17	3.248,66	27%
<b>TOTAL, DE VENTAS</b>	<b>32.487,18</b>	<b>23.297,02</b>	<b>9.190,16</b>	<b>39%</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>				
<b>TOTAL, DE REMUNERACIONES</b>	<b>55.289,09</b>	<b>43.315,69</b>	<b>11.973,40</b>	<b>28%</b>
<b>TOTAL, DE GASTOS GENERALES</b>	<b>32.372,98</b>	<b>26.945,20</b>	<b>5.427,78</b>	<b>20%</b>

<b>TOTAL, DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	87.662,07	70.260,89	17.401,18	25%
<b>TOTAL, DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>120.149,25</b>	<b>93.557,91</b>	<b>26.591,34</b>	<b>28%</b>
<b>NO OPERACIONALES</b>				
<b>TOTAL, DE GASTOS FINANCIEROS</b>	11.773,33	11.088,08	685,25	6%
<b>TOTAL, DE GASTOS DEDUCIBLES</b>	23.022,50	13.847,07	9.175,43	66%
<b>TOTAL, DE GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	15.065,75	14.450,93	614,82	4%
<b>Total: NO OPERACIONALES</b>	<b>49.861,58</b>	<b>39.386,08</b>	<b>10.475,50</b>	<b>27%</b>
<b>FABRICACIÓN</b>				
<b>TOTAL, DE MATERIALES E INSUMO</b>	84.872,15	75.571,01	9.301,14	12%
<b>TOTAL, DE MANO DE OBRA</b>	93.870,73	63.830,67	30.040,06	47%
<b>TOTAL, DE FABRICACIÓN</b>	<b>178.742,88</b>	<b>139.401,68</b>	<b>39.341,20</b>	<b>28%</b>
<b>GASTOS EXENTOS</b>				
<b>TOTAL, DE GASTOS EXENTOS</b>	3.318,85	2.566,98	751,87	29%
<b>TOTAL, DE GASTOS</b>	<b>354.447,17</b>	<b>274.923,53</b>	<b>79.523,64</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL, DE VENTAS</b>	<b>481.246,70</b>	<b>389.277,87</b>	<b>91.968,83</b>	<b>24%</b>
<b>GASTOS</b>	<b>354.447,17</b>	<b>274.923,53</b>	<b>79.523,64</b>	<b>29%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>126.799,53</b>	<b>114.354,34</b>	<b>12.445,19</b>	<b>11%</b>

**Fuente:** Disensa Ramírez S.A.

De acuerdo con el estado de resultados integral para el año 2016 y 2017, se registran los mayores ingresos en la cuenta de servicios de mano de obra ya que la empresa también presta sus servicios en las construcciones por contratos de obra, para el año 2017 se registró un incremento del 23% gracia a la adjudicación de nuevos tratados. Con relación a la venta de materiales se registró un incremento del 13%, para el periodo 2017 se realizaron unas gestiones para el servicio de alquiler de maquinaria, lo que representó un incremento de USD\$ 3.229, para el mismo periodo se registraron devoluciones en venta de alrededor de USD\$ 1.022, en comparación al periodo anterior no se registró ninguna devolución.

Dentro de los ingresos no operaciones se puede observar que la cuenta de comisiones relacionada directamente con los contratos establecidos se mantiene estable, mientras que la cuenta otros ingresos presenta una variación del 11%. En general los



ingresos totales a manera comparativa se incrementaron en un 24%, lo que representa alrededor de USD \$91.968 con respecto al periodo anterior.

Dentro de los principales gastos que podemos identificar en el estado de resultados integrales de Disensa Ramírez S.A. se encuentran los gastos por primas de seguros de alrededor de USD\$ 869 y de comisionistas generales de USD\$ 1.494 estos valores correspondientes al periodo 2017 a consecuencia de cobros de seguros, lo que representan un incremento sustancial en los gastos denominados como otros.

Referente a los gastos por las operaciones de ventas se identificó un aumento del 52% alrededor del USD \$5.507 con respecto al periodo anterior, con relación a los descuentos realizados en el periodo 2017 se realizaron un 99% más que en el 2016, por una cantidad aproximada de USD \$434. En conjunto los gastos relacionados con las ventas sufrieron un aumento del 39% que representan alrededor de USD \$9.190.

En la inspección de los gastos administrativos las cuentas de remuneraciones sufrieron un incremento del 28%, los gastos generales un 20%, y la variación de gastos administrativos se cuantificó en USD \$17.401 alrededor del 25% más en relación con el año 2016. Dentro de los gastos no operacionales más notables se encuentra el de las cuentas de gastos no deducibles que manifiesta un incremento del 66%.

Los gastos de fabricación, es decir los costos que involucran fabricar a partir de materiales primarios, sufrieron un incremento del 28%. En conjunto todos los gastos sufrieron un aumento del 29% por un monto aproximado del USD \$79.523, dentro del análisis de utilidad neta, la variación e incremento tanto en ingresos y gastos desde el

periodo 2016 al 2017, brinda un resultado favorable para la empresa que generó un 11% más de utilidad neta.

**Tabla 14.**

*Estado de Resultados Integrales 2017, Disensa Ramírez S.A.*

<b>ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DISENSA RAMÍREZ S.A.</b>		
	<b>PERIODO</b>	<b>INGRESOS</b>
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>
<b>INGRESOS</b>		
<b>OPERACIONALES</b>		
SERVICIOS MANO DE OBRA	471.268,43	97,9%
VENTA DE MATERIALES	16.795,33	3,5%
SERVICIO DE ALQUILER MAQUINARIA	3.229,94	0,7%
MATERIALES DE FERRETERÍA	110,82	0,0%
<b>TOTAL DE MERCADERÍA 1</b>	491.404,52	
<b>TOTAL DE MERCADERÍA 2</b>	(111,02)	
DEVOLUCIONES EN VENTAS	(1.022,32)	
<b>TOTAL DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>490.271,18</b>	
<b>NO OPERACIONALES</b>		
FLETES EN VTA	(40,00)	
OTROS EN VTA	159,48	0,0%
COMISIONES	11.000,00	2,3%
OTROS INGRESOS	(2.095,00)	
<b>TOTAL DE NO OPERACIONALES</b>	<b>9.024,48</b>	1,9%
<b>TOTAL DE INGRESOS (OP-NOP)</b>	<b>481.246,70</b>	
<b>GASTOS</b>		
<b>OTROS GASTOS</b>		
MULTAS E INTERESES POR MORA	10,88	0,0%
GASTOS POR PRIMA DE SEGUROS	869,26	0,2%
COMISIONISTAS GENERAL	1.494,47	0,3%
<b>TOTAL OTROS GASTOS</b>	<b>2.374,61</b>	0,5%
<b>OPERACIONALES</b>		
<b>DE VENTAS</b>		
TOTAL DE OPERACIONES DE VENTAS	16.124,08	3,4%
TOTAL DE DESCUENTOS	872,27	0,2%
TOTAL EN VTA	15.490,83	3,2%
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>32.487,18</b>	<b>6,8%</b>
<b>ADMINISTRATIVOS</b>		
<b>TOTAL DE REMUNERACIONES</b>	<b>55.289,09</b>	<b>11,5%</b>
<b>TOTAL DE GASTOS GENERALES</b>	<b>32.372,98</b>	<b>6,7%</b>
<b>TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	<b>87.662,07</b>	<b>18,2%</b>

<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>120.149,25</b>	25,0%
<b>NO OPERACIONALES</b>		
<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	11.773,33	2,4%
<b>TOTAL DE GASTOS DEDUCIBLES</b>	23.022,50	4,8%
<b>TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	15.065,75	3,1%
<b>Total: NO OPERACIONALES</b>	<b>49.861,58</b>	10,4%
<b>FABRICACIÓN</b>		
<b>TOTAL DE MATERIALES E INSUMO</b>	84.872,15	17,6%
<b>TOTAL DE MANO DE OBRA</b>	93.870,73	19,5%
<b>TOTAL DE FABRICACIÓN</b>	<b>178.742,88</b>	37,1%
<b>GASTOS</b>		
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	3.318,85	0,7%
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>354.447,17</b>	<b>73,7%</b>
<b>TOTAL DE VENTAS</b>	<b>481.246,70</b>	100,0%
<b>GASTOS</b>	<b>(354.447,17)</b>	73,7%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<b>126.799,53</b>	26,3%

**Fuente:** Disensa Ramírez S.A.

Analizando el estado de resultado integral del 2017 en relación con todos los ingresos establecidos en ese periodo se puede identificar que la cuenta de servicios de mano de obra representa alrededor del 97.9% de todos los ingresos de ese año, con respecto a los gastos los relacionados con las ventas figuran con el 6.8% y los gastos administrativos son aproximadamente el 18.2% de los todos los ingresos percibidos.

La cuenta de remuneraciones se identifica como el 11.5% del total de ingresos, otro porcentaje considerable es el de los costos de fabricación que se estiman en 37.1%. De forma general el total de gastos dentro de la empresa representa el 73.7% del total de ventas realizada en el 2017.

### 3.5.2 Análisis del Estado de Situación Financiera

**Tabla 15.**

*Estados de Situación Financiera*

<b>SITUACIÓN FINANCIERA DISENSA RAMÍREZ S.A.</b>				
DESCRIPCIÓN	PERIODO		VARIACIÓN	
	2017	2016	USD	%
<b>ACTIVOS</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
CAJA GENERAL	1.746,95	10.584,69	-8.837,74	-83%
CAJA CHICA	71,73	757,86	-686,13	-91%
CAJA CHEQUES	-0,01	0,00	-0,01	-
TOTAL, DE CAJA	1.818,67	11.342,55	-9.523,88	-84%
TOTAL, DE BANCOS	4.547,12	-3.652,00	8.199,12	+225%
TOTAL DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE	6.365,79	7.690,55	-1.324,76	-17%
T. DE CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	-12.058,16	7.788,15	-19.846,31	-255%
TOTAL CLIENTES	-16.044,70	-4.106,92	-11.937,78	291%
TOTAL DE CTA X CBR AL PERSONAL	0,00	600,00	-600,00	-100%
TOTAL EXIGIBLE	-16.044,70	-3.506,92	-12.537,78	358%
TOTAL REALIZABLE	230,00	0,00	230,00	100%
<b>OTROS ACTIVOS CORRIENTES</b>				
TOTAL CRÉDITO TRIBUTARIO	47.466,29	38.527,96	8.938,33	23%
TOTAL IMPUESTOS	74.110,40	61.216,18	12.894,22	21%
TOTAL PRE-PAGADOS	3.780,10	3.657,94	122,16	3%
TOTAL ANTICIPO A PROV. MANO DE OBRA	3.795,00	6.176,00	-2.381,00	-39%
TOTAL ANTICIPO A PROV. M. DE FABRICACIÓN	534,23	393,82	140,41	36%
TOTAL ANTICIPO A PROV. COMISIONISTAS	198,00	0,00	198,00	100%
TOTAL A PROVEEDORES FINANCIEROS	-12,25	0,00	-12,25	-
TOTAL ANTICIPO A PROV. MANTENIMIENTO MAQ	257,50	257,50	0,00	0%
TOTAL ANTICIPO A PROV. DE ALIMENTACION	605,60	4.200,00	-3.594,40	-86%
Total: ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	-777,80	-807,80	30,00	-4%
<b>TOTAL DE ANTICIPO A PROVEEDORES</b>	<b>4.600,28</b>	<b>10.219,52</b>	<b>-5.619,24</b>	<b>-55%</b>
TOTAL DE OTROS ACTIVOS CORRIENTES	82.490,78	75.093,64	7.397,14	10%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>73.041,87</b>	<b>79.277,27</b>	<b>-6.235,40</b>	<b>-8%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTE</b>				
TOTAL DE ADECUACIÓN MATRIZ	8.604,89	0,00	8.604,89	100%
TOTAL DE MUEBLES Y ENSERES	396,38	396,38	0,00	0%
TOTAL DE EQUIPO DE OFICINA	120,00	0,00	120,00	100%
TOTAL DE EQUIPO DE COMPUTACIÓN	1.390,54	1.381,61	8,93	1%
TOTAL DE VEHÍCULO	31.552,64	31.117,12	435,52	1%
TOTAL DE MAQUINARIA	15.946,59	11.874,83	4.071,76	34%
TOTAL DE HERRAMIENTAS	2.220,57	2.032,11	188,46	9%
TOTAL DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66.731,61	46.802,05	19.929,56	43%
<b>FIJO INTANGIBLE</b>				
TOTAL DE PATENTES Y DERECHOS DE LLAVE	119,60	119,60	0,00	0%
TOTAL FIJO INTANGIBLE	119,60	119,60	0,00	0%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>66.851,21</b>	<b>46.921,65</b>	<b>19.929,56</b>	<b>42%</b>
<b>INVENTARIO</b>				
TOTAL INVENTARIO - CONSTRUCCIÓN	592,22	0,00	592,22	100%
TOTAL INVENTARIO - ACERO	348,38	0,00	348,38	100%

TOTAL INVENTARIO - FERRETERÍA	7.303,37	6.461,36	842,01	13%
TOTAL INVENTARIO	8.243,97	6.461,36	1.782,61	28%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>148.137,05</b>	<b>132.660,28</b>	<b>15.476,77</b>	<b>12%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>CORRIENTE</b>				
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS	456,25	291,86	164,39	56%
TOTAL OTROS PROVEEDORES LOCALES	4,2	0,00	4,20	100%
Total: PROVEEDORES LOCALES MANO DE OBRA	-90,42	-40,00	-50,42	126%
Total: PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	-755,21	-1.323,08	567,87	-43%
Total: PROVEEDORES	-841,43	-1.363,08	521,65	-38%
Total: ARRIENDO LOCAL POR PAGAR	0,00	-120,00	120,00	-100%
Total: CUENTAS POR PAGAR	-841,43	-1.483,08	641,65	-43%
<b>NOMINAS</b>				
TOTAL ANTICIPO AL PERSONAL / PROSOIN	-1.343,76	-1.423,76	80,00	-6%
TOTAL SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR	56.781,21	56.678,75	102,46	0%
TOTAL PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES	-1.931,24	-1.931,24	0,00	0%
TOTAL LIQUIDACIONES	-421,20	-336,96	-84,24	25%
TOTAL NOMINAS	54.428,77	54.410,55	18,22	0%
<b>IMPUESTOS POR PAGAR</b>				
TOTAL IMPUESTO A LA RENTA E IVA RETENIDO POR PAGAR	-55.041,35	-44.789,12	-10.252,23	23%
TOTAL SERVICIOS BÁSICOS POR PAGAR	-1.050,10	-464,84	585,26	126%
TOTAL ACREEDORES	-15.180,19	-18.672,42	3.492,23	-19%
TOTAL ANTICIPO COBRADOS CLIENTE POR PAGAR	-4.805,77	-6.058,77	1.253,00	-21%
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR	-19.985,96	-24.731,19	4.745,23	-19%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>-20.983,72</b>	<b>-16.300,98</b>	<b>-4.682,74</b>	<b>29%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Total: RESERVA DE CAPITAL	4.614,97	4.614,97	0,00	0%
<b>RESULTADOS</b>				
<b>UTILIDAD / PERDIDA</b>				
TOTAL RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	16.873,18	16.873,18	0,00	0%
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				
UTILIDAD ANTES DEL EJERCICIO	126.799,53	114.354,33	12.445,20	11%
PERDIDA DEL EJERCICIO	-20.718,52	-20.518,52	200,00	1%
TOTAL RESULTADO DEL EJERCICIO	106.081,01	93.835,81	12.245,20	13%
TOTAL UTILIDAD FINAL	122.954,19	110.708,99	12.245,20	11%
TOTAL RESULTADOS	122.954,19	110.708,99	12.245,20	11%
TOTAL PATRIMONIO	118.339,22	106.094,02	12.245,20	12%

**Fuente:** Disensa Ramírez S.A.

Al analizar los estados de situación financiera para el periodo 2016 y 2017 con respecto a los activos podemos identificar lo siguiente:

Al 31 de diciembre del 2017 la empresa Disensa Ramírez S.A. contaba en caja general con USD \$1.746 lo que representaba con 83% menos que durante el mismo periodo del año anterior próximo, de igual forma lo encontrado en caja chica es de USD\$ 71,73 un 91% menos con respecto al 2016, tras las consultas respectivas a los directivos el proceder de estos recursos fue destinado a inversiones varias y pagos por adelantado, lo que también se puede evidenciar en las cuentas de bancos que poseen una variación de USD \$8.199 a diferencia del año anterior. La cuenta de total de efectivo y equivalente sufrió una disminución del 17% pasando de USD\$ 7.690 en 2016 a USD \$6.365 en 2017.

Dentro de las cuentas de otros activos corrientes el total de anticipo a proveedores registra una reducción del 55% en 2016 la cuenta mantenía un valor de USD \$10.219 y para 2017 paso a USD \$4.600 lo que podría identificarse con una posible reducción de pagos como medida de control de gastos o también se lo podría relacionar con un gran porcentaje de deudas que no han sido canceladas con normalidad y celeridad dentro de los plazos establecidos, lo que refleja que el destino de los ingresos por ventas han sido redistribuido a otros pagos con mayor importancia, esto podría traer consecuencias negativas para la empresa ya que los proveedores son una pieza fundamental, los materiales que son adquiridos a través de ellos son la principal herramienta de venta a los clientes de Disensa Ramírez S.A.

A pesar de la reducción del total de pago de anticipos a proveedores existe un decremento menor en el total de activos corrientes con respecto al año 2016 de alrededor del 8% equivalente a USD \$6.235, con respecto a los activos no corrientes en el periodo 2017 se procedieron a realizar adecuaciones en la matriz por montos aproximados de USD \$8.604 que es uno de los rubros de mayor incremento en eso dos años, otros activos no corrientes como equipos de computación y vehículos no sufrieron mayores cambios, de

forma inversa el total de maquinaria en relación a periodo de depreciación, sufrió un decrecimiento del 34%.

Con relación a los activos fijos intangibles como patentes y derechos de llave, no sufrieron ningún cambio en los periodos de análisis. Para el año 2017 la gerente financiera ordena un inventariado de construcciones para poder llevar un mejor control dentro de los ingresos operaciones relacionados con la mano de obra y los contratos suscritos, para finales del mismo año se registran en esta cuenta alrededor de USD \$592, de igual forma en la cuenta de inventario relacionada con el acero USD \$348 montos de materiales restantes de obras. El inventariado mayor, es decir de los materiales en bodega o de ferretería, sufrió un incremento de alrededor del 13% es decir USD \$842 más que el año 2016.

En materia de pasivos de la empresa dentro de los corrientes, las obligaciones bancarias aumentaron en 56%. El total de nóminas no sufrió variación alguna, dentro de las cuentas de servicios básicos por pagar se registró un aumento de las deudas en USD \$585 alrededor del 126% dentro del mismo periodo anterior inmediato, dato consultado a las personas encargadas quienes manifestaron que son valores correspondientes a retratos de pagos al momento de elaborar el informe. Con respecto al patrimonio no se registró variación alguna en los dos periodos analizados.

### 3.6 Indicadores Financieros

**Tabla 16.**

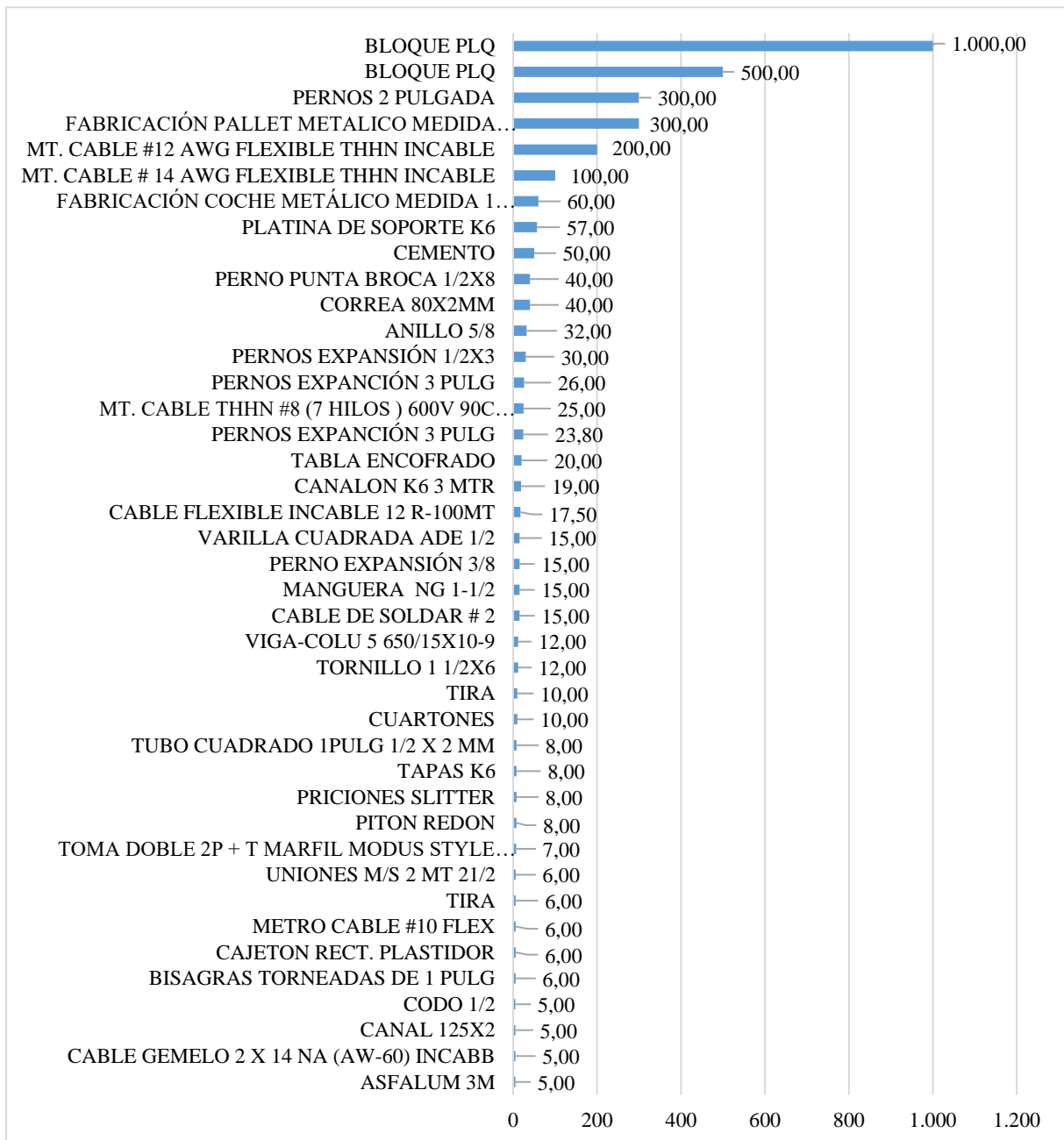
*Ratios Financieros*

INDICADORES FINANCIEROS				
NOMBRE	FÓRMULA	CRITERIO	AÑOS	
			2016	2017
<b>Liquidez o Razón Corriente</b>	Activo Corriente / Pasivo Corriente	< 1,5, Se recomienda suspender pagos > 2,0 Se poseen muchos activos sin actividad, por lo que genera pérdida de rentabilidad.	4,86	3,48
<b>Liquidez Seca o Prueba Ácida</b>	(Activo Corriente - Inventarios) / Pasivo Corriente	< 1 Se recomienda suspender pagos, por no tener suficientes activos corrientes > 1 Se poseen muchos activos sin actividad, por lo que genera pérdida de rentabilidad.	4,47	3,09
<b>Apalancamiento</b>	Activo Total / Patrimonio	Unidades monetarias adquiridas por cada unidad monetaria de patrimonio	1,25	1,25
<b>Capital de Trabajo Neto sobre total de activos</b>	(Activos Corrientes – Pasivo corrientes) / Total Activos	> 0 nivel adecuado de activos corrientes < 0 nivel no adecuado de activos corrientes.	0,47	0,35
<b>Capital Trabajo Neto sobre Deudas a Corto Plazo</b>	(Activos Corrientes – Pasivo Corriente) / Pasivo Corriente	< 0.5 Es probable que existan problemas para cumplir con las deudas a corto plazo	3,86	2,48
<b>Desagregación del Endeudamiento sobre la inversión</b>	Corto Plazo: (Pasivo Corriente/ Activo Total) *100	Se mide en porcentaje y expone que tanto del pasivo corriente puede ser cubierto por los activos totales	12,29%	14,17%
<b>Rotación de Inventarios</b>	Costo de ventas / Inventarios	En cantidad las veces que se vendió el inventario antes de que se pierdan ventas	3,61	3,94
<b>Días de rotación de inventarios</b>	365 / Rotación inventarios	El inventario rotará tantas veces en un periodo	101,23	92,62
<b>Margen de Utilidad</b>	Utilidad Neta / Ventas	Por cada unidad monetaria se podrían generar tantas unidades de utilidad	0,29	0,26
<b>Rendimiento o rentabilidad sobre los Activos</b>	Utilidad Neta / Total de activos	Por cada unidad monetaria invertida en los activos, la empresa obtendrá cierta cantidad de utilidades	0,86	0,86



### 3.6.1 Productos de mayor movimiento dentro del Kardex

La figura a continuación expone de manera sintetizada los materiales de construcción que más movimiento tienen dentro de la franquicia Disensa Ramírez S.A., y que a lo largo del año 2017 han sido receptados por el personal de bodega, el Kardex de forma detallada se encuentra en el anexo e.



**Figura 3.** Productos de mayor movimiento

## **CAPÍTULO IV**

### **INFORME FINAL**

El presente capítulo expresa el proceso investigativo final realizado en la empresa DISENSA RAMÍREZ S.A. relacionado con la valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad, en donde a través de múltiples análisis elaborados de estados de resultado integral, estados de situación financiera, indicadores financieros, y el Kardex del periodo 2016-2017, se procedió a establecer el presente informe técnico.

Como propósito general del presente informe final se analizará la situación que rodea a la empresa en investigación y la incidencia en el procesamiento y control de inventario sobre su rentabilidad, como las decisiones de política interna y el manejo contable han hecho posible la ocurrencia de la situación actual. Además, se emitirán recomendaciones que ayudarán al crecimiento de la empresa con respecto a su situación financiera.

#### **4.1 Informe relacionado con el estado de resultado integral**

Para establecer el impacto sobre la rentabilidad de la empresa se analizará en primera instancia el monto de ventas y gastos y el crecimiento de la utilidad operacional sobre la empresa en el periodo de análisis. El estado de resultado permitirá evaluar las ganancias y el rendimiento contable de las ventas, bajo el principio general de supervivencia contable de una empresa el cual es generar ganancias, en donde el nivel de riesgo para obtenerla aumenta en relación con las decisiones adoptadas al inicio de cada ciclo contable para realizar las inversiones necesarias.

**Tabla 17.**  
*Ventas y gastos*

<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>PERIODO</b>		<b>VARIACIÓN</b>	
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>USD</b>	<b>%</b>
<b>VENTAS TOTALES</b>	389.277,87	481.246,70	91.968,83	24%
<b>GASTOS</b>	274.923,53	354.447,17	79.523,64	29%
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	114.354,34	126.799,53	12.445,19	11%

Como lo expresa la tabla descrita previamente, las ventas totales registradas en el 2017 superan en un 24% a las del ciclo anterior inmediato, debido a dos factores principales: el primero el incremento en USD \$87.616 por los servicios de mano de obra, estos se encuentran justificados a través de la adjudicación de contratos para surtir y proveer de materiales y mano de obra a diversas construcciones, además de la fabricación de materiales a medida, lo que ha representado un monto considerable, en segunda instancia se encuentran las ventas de materiales de construcción que se incrementaron un 13% y la implementación de una nueva cuenta de código 4.1.1.01.003 y de nombre Servicio de Alquiler de Maquinaria cuya procedencia mantiene relación con vehículos para la movilización de materiales de construcción.

Con relación a los gastos se evidencia un incremento en la cuenta de remuneraciones del 28%, lo que expresa de acuerdo con la observación dentro de la empresa que al existir mayor demanda de trabajos por cumplir los contratos eventuales para personal de construcción se han elevado, brindando de esta forma plazas de trabajo aun en las condiciones adversas que el país enfrenta. La empresa también realiza trabajos de materiales prefabricados a medida, maquinaria que demanda mantenimiento, materia prima e insumos para su procesamiento, en esta sección de cuentas existe un incremento, aunque no es considerable también guarda relación con la situación financiera del 2017.

Uno de los aspectos no considerados por la empresa pero que a medida que los contratos suscritos demandan mayores materiales prefabricados a medidas, es la de la implementación de una política consistente sobre su inventariado, de acuerdo con las entrevistas y la observación de la forma de trabajo Disensa Ramírez S.A. esta no cuenta en la actualidad con una política fiable para evaluar su nivel de productos terminados ni su efectividad y los tiempos para el cumplimiento de entregas, lo que compromete a largo plazo la alineación y formación de un equipo responsable de las diversas áreas, disminuyendo las posibilidades de un control eficiente del inventario.

A pesar de los nuevas demandas y oportunidades para realizar nuevos negocios la franquicia Disensa Ramírez S.A. en el periodo 2017 ha realizado de forma oportuna las gestiones necesarias para asumir los nuevos retos, lo que le ha permitido incrementar su utilidad operacional en un 11%, este valor refleja una gestión competente pero que puede ser reformada para asumir de mejor forma los retos en los ciclos contables venideros.

#### **4.2 Informe relacionado con el estado de situación financiera**

Dentro del informe final de la empresa Disensa Ramírez S.A. la situación financiera representa un papel importante al contar con las cuentas principales de activos y pasivos, en donde se puede evidenciar las principales deudas e inversiones realizadas, y de qué forma los inventarios intervienen y afectan su rentabilidad.

Las cuentas relacionadas con el inventariado de la empresa en estudio se encuentran subdivididas en tres grandes grupos relacionados con los elementos de mayor disponibilidad e importancia para la comercialización que son los de construcción, de acero y de ferretería.

El primer gran grupo de los materiales de construcción para el periodo 2016 no representaron ningún valor a diferencia del 2017, de igual forma al acero con que comercializa, de acuerdo con las entrevistas y la observación situacional de la empresa estos valores, aunque no sean considerados como de ferretería en general fueron tratados como individual para poder establecer excesos o restantes de los procesos de producción de materiales a medida. La tabla a continuación expone los principales valores relacionados con las cuentas de inventario:

**Tabla 18.**  
*Cuentas de inventario*

DESCRIPCIÓN	PERIODO		VARIACIÓN	
	2016	2017	USD	%
<b>INVENTARIO</b>				
TOTAL INVENTARIO - CONSTRUCCIÓN	0,00	592,22	592,22	100%
TOTAL INVENTARIO - ACERO	0,00	348,38	348,38	100%
TOTAL INVENTARIO - FERRETERÍA	6.461,36	7.303,37	842,01	13%
TOTAL INVENTARIO	6.461,36	8.243,97	1.782,61	28%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>132.660,28</b>	<b>148.137,05</b>	<b>15.476,77</b>	<b>12%</b>

Los valores de las dos primeras cuentas con motivo de cuantificar excesos es una evidencia certera que la empresa no pronosticó una demanda acertada en los contratos establecidos. El manejo adecuado de un inventario debe planificar y pronosticar adecuadamente la demanda esperada, lo que representa un costo extra desde su almacenamiento hasta su reubicación o venta, y esto genera un impacto en las operaciones, ganancias y rentabilidad de la empresa. Aunque los montos no sean altamente excesivos representan una situación que podría ser abordada de mejor forma para prevenir futuros excesos que podrían ser mayores.

Con relación al inventario de ferretería este incluye casi todos los materiales y herramientas disponibles durante el cierre de este periodo contable, además se puede evidenciar que ha sufrido un aumento relativo del 28%, lo que expresa nuevas adquisiciones y elementos que se añaden a los activos del 2017.

Disensa Ramírez S.A. de acuerdo con los datos de la situación financiera y los nuevos ingresos previstos por los contratos suscitados, se puede evidenciar que se han realizado grandes adecuaciones a las instalaciones de la matriz, lo que otorga una visión de renovación que va de acuerdo con las nuevas demandas de los clientes, estas adecuaciones mantienen relación con nuevas gestiones para la producción de materiales diseñados a medida para las construcciones. El monto destinado para este proceso fue de USD\$ 8.604 lo que me permitió a la empresa rendir de forma eficiente en las nuevas demandas.

Lo anterior expresa la preocupación por el personal de gerencia de adaptarse a las nuevas necesidades y problemáticas que acompañan a los ingresos, además de brindar las herramientas y ambientes necesario para el cumplimiento de nuevos contratos, la empresa necesita orientación hacia nuevos procesos de manejo y control de inventariado para los materiales diseñados a medida que cada vez suman más ingresos para la empresa y así poder tener información actualizada y anticipar los cambios del mercado para realizar ajustes con el menor impacto posible.

Las renovaciones a las instalaciones producen mayores cuentas en gastos de servicios básicos y deudas con acreedores que deben ser evaluadas y fundamentadas para su pronto pago, estas y otras circunstancias han hecho que para el año 2017 se incrementara en un 29% los pasivos de la empresa, mientras que los activos sufrieran un

aumento solo del 12%, indicativo que a pesar de generarse más deudas están han sido aprovechadas.

#### **4.3 Informe relacionado con los ratios financieras**

Al evaluar los principales índices financieros de Disensa Ramírez S.A. podemos describir lo siguiente, en relación con:

**La liquidez o ronzón corriente:** para el año 2017 este indicador fue de 3,48 que bajo el criterio de evaluación es superior a 2, entre las principales causantes se encuentra la de poseer una gran cantidad de activos que quizás no se estén utilizando adecuadamente, pero en este tipo de empresa en particular en donde se poseen maquinarias, autos, y es necesario grandes locaciones para su operabilidad, el valor concuerda con la situación actual, además brinda la certeza que los pasivos no son tan elevados, pero al mismo tiempo ofrece la posibilidad de utilizar más ampliamente los activos y su vez generar mayor rentabilidad.

**Apalancamiento:** este mecanismo permite identificar oportunidades para poder incrementar la cantidad de dinero que se puede destinar a una inversión, a través de este indicador se podrán tomar decisiones sobre los montos de inversión real y los beneficios que estos podrían generar. El valor correspondiente al año 2017 indica que existen 1,25 dólares aqueridados por cada unidad destinada en el patrimonio.

**Desagregación del endeudamiento sobre la inversión:** como otro indicativo de endeudamiento para futuras inversiones este proporciona información en forma de porcentaje sobre qué tanto del pasivo corriente puede ser cubierto por los activos totales, para el 2017 fue del 14,17%, lo que muestra que gran parte de los activos aún se pueden

comprometer para poder general beneficios visto de otra forma la rentabilidad de la empresa puede elevarse porque los activos lo permiten.

**Rotación de inventarios:** este parámetro permite tomar decisiones en relación con el control y logística de los materiales e insumos dentro de la empresa, de forma análoga en finanzas este valor muestra y revela cuantas veces el inventario puede convertirse en dinero o en cuentas por cobrar al mismo tiempo que determina la eficiencia del uso del capital de trabajo, el valor del 2017 fue de 3,94 un indicativo favorable para la actividad que ejercen.

**Días de rotación de inventario:** en 2017 se registró una rotación de inventario en días de alrededor de 92, es decir cada ese periodo de tiempo se rotaba el inventario en otras palabras cada 92 días el inventario cumplía su ciclo o se vendía.

**Margen de utilidad neta:** este indicador permite evidenciar que tan eficiente puede ser la empresa al convertir el total de ventas en ganancias para la misma, en 2017 el valor es de 0,26 o visto de forma porcentual 26%, es decir que por cada \$100 de ventas \$26 fueron obtenidos de utilidad, al ser positivo se generan ganancias, aunque el valor no significativamente alto, este expresa que existen ganancias en relación con las inversiones realizadas.

**Rendimiento o rentabilidad sobre los activos:** este cociente mide la eficacia por parte de la unidad financiera al momento de generar utilidades a partir de los activos que posee, en el 2017 este indicador fue de 0.86 es decir que por cada \$100 invertidos en activos la empresa obtendrá \$86 en utilidades, lo que favorece a este tipo de compañía ya que la mayor parte del tiempo comercializa materiales y equipos, pero con ayuda de los



demás indicadores se puede evidenciar también que la cantidad de activos sin movimiento se ha incrementado, y esto podría restar rentabilidad a las demás acciones, por tenerlo inoperativos, por lo que se les debe dar utilización.

#### **4.4 Informa relacionado con los materiales inventariados**

El análisis del inventario extraído del Kardex de Disensa Ramírez S.A. muestra que existen una gran cantidad de materiales, herramientas y artículos a disposición de los clientes, la figura previa muestra los que son de mayor consumo, es decir que se han hecho varios pedidos a lo largo del año 2017 para poder surtir esta demanda. Dentro de los materiales de mayor adquisición por parte de Disensa Ramírez S.A. se encuentran los bloques PLQ que registran un ingreso a las bodegas en marzo y abril por alrededor de 1500 unidades, seguido por pernos de 2 pulgadas por 300 unidades y Pallets metálicos con medidas específicas por la misma cantidad, este último artículo corresponde a la fabricación de materiales dentro de la empresa como productos de ventas por contratos, de igual manera la fabricación de coches metálicos a medida en el mes de junio.

Los materiales que no se encuentran en el gráfico anterior que corresponden al 79.68% del inventariado total son aquellos materiales y artículos que se encontraron en cantidades inferiores a 5, pero que no resta importancia en las ventas y rentabilidad de la empresa, ya que estos se pueden encontrar en pocas cantidades, pero representan grandes ingresos para la empresa, como las volqueadas de ripio o arena, mallas electrosoldadas, selladores de pared, rollos de alambres, etc. En general los productos de mayor movimiento por parte de la empresa Disensa Ramírez S.A. están focalizados hacia la construcción de viviendas, pero en el último semestre del 2017, estos se encuentran a la par de los contratos suscritos para construcción y prestación de mano de obra, lo que ha

llevado a la empresa a diversas los gastos para poder generar más utilidades, con las nuevas exigencias se deben realizar gestiones adecuadas no solo para mantener el control del inventario, sino también para prevenir futuros desabastecimientos que generen problemas con los contratistas y a su vez en la rentabilidad de la empresa.

#### **4.5 Conclusiones**

- La franquicia Disensa Ramírez S.A. mantiene un control único de inventario lo que limita la gestión eficiente para el diseño de pedidos a medida de elementos para construcción, provocando que se acumulen residuos de fabricación.
- Los procedimientos de compras de la empresa en relación con los materiales de mayor movimiento a los proveedores facilitan el abastecimiento oportuno del inventario, lo que brinda un flujo positivo de ventas.
- Disensa Ramírez S.A a través de sus principales estados y ratios financieros muestra un sólido comportamiento, y crecimiento evidenciado a través del incremento en las utilidades entre 2016-2017.
- El control y valuación del inventario tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, pero existen señales anticipadas en las nuevas cuentas de inventario de construcción y acero que evidencian la necesidad de cambios en los procedimientos del inventariado, al incrementarse los residuos de fabricación.
- La empresa no cuenta con metodologías de planificación y pronóstico de necesidad de inventario a través de las nuevas demandas de clientes, lo que impide la toma de acciones eficientes que prevengan costos extras por almacenamiento y reubicación de materiales sobrantes de procesos de fabricación.

#### **4.6 Recomendaciones**

- Establecer nuevos procedimientos para un correcto y eficaz manejo del inventario que anticipe la demanda de los nuevos requerimientos, evitando de esta manera que se adquieran materiales en exceso o exista falta de los mismos.
- Implementar políticas relacionadas con el inventariado que permitan medir el nivel de los productos terminados, la efectividad y tiempos de realización a la vez que se sometan a diversas auditorías internas para promover un producto de alta calidad que cumpla las expectativas de los clientes nuevos.
- Realizar una revisión de aquellos activos inmovilizados o de poco uso para posible asignación de actividades que brinden mayores ingresos a la empresa.
- Efectuar capacitaciones continuas para el personal de bodega sobre la utilización adecuada de los sistemas informáticos que permitan el registro oportuno y actualizado de los materiales, evitando de esta forma retrasos en los pedidos o ventas de materiales inexistentes, así como posibles devoluciones.

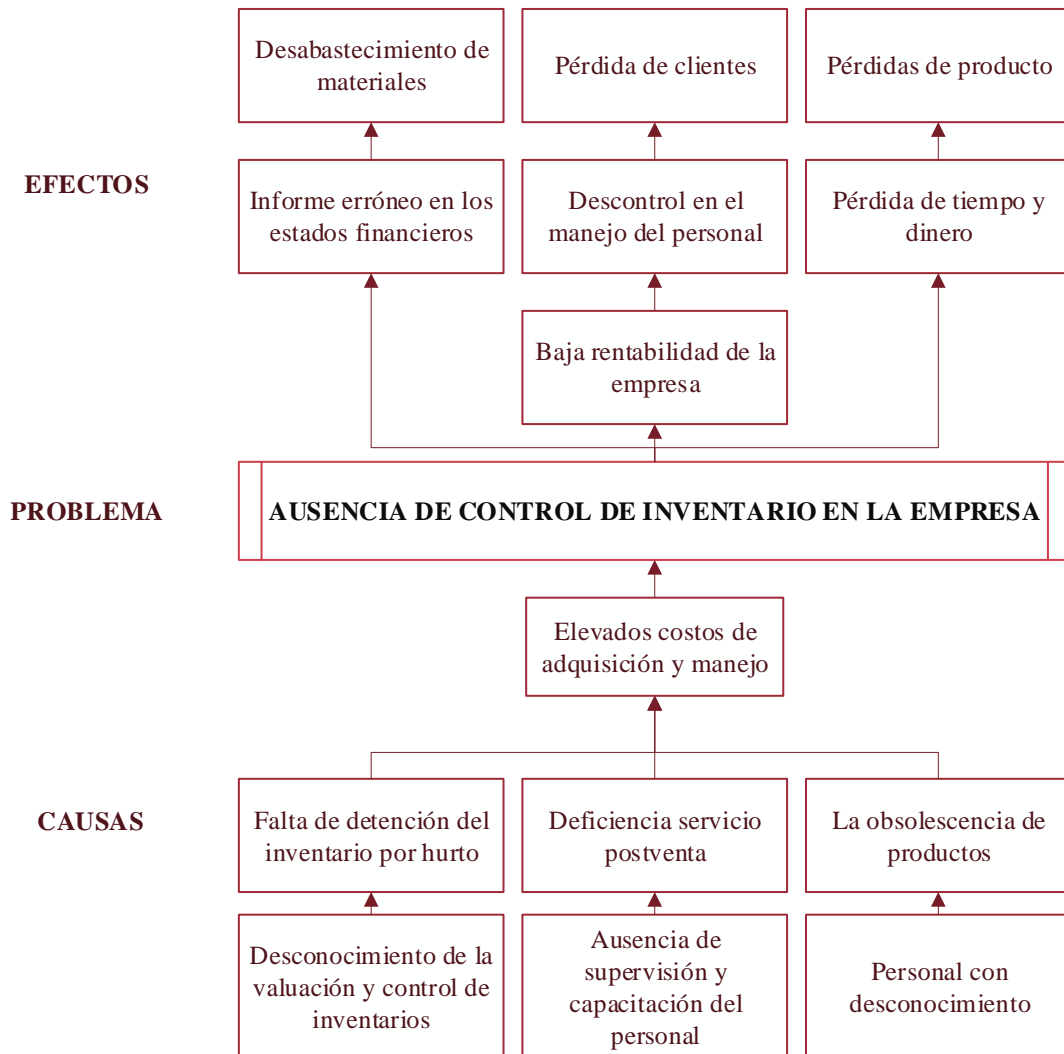
## BIBLIOGRAFÍA

- Aguilar , P. (2012). Un modelo de clasificación de inventarios para incrementar el nivel de servicio al cliente y la rentabilidad de la empresa. *Pensamiento y gestión*, III(32), 142-164. Recuperado el 15 de Junio de Junio, de <http://www.scielo.org.co/pdf/pege/n32/n32a07.pdf>
- Alonso, A., Rodriguez , M., & Celis , P. (2016). Un estudio de la gestión de inventarios en Venezuela. *Facultad de Ingeniería UCV*, 83-93. Recuperado el 15 de Junio de 2017, de <http://revistadelafacultaddeingenieria.com/index.php/ingenieria/article/viewFile/388/388>
- Alvarado, C. (2005). Manual de Gestion empresarial:. *Civilizar*, 2-20. Recuperado el 18 de Junio de 2017, de <http://repository.usergioarboleda.edu.co/handle/11232/318>
- Castro, M. (2006). *Tendencias espaciales de la pequeña y mediana empresa*. Bogota: Univ. Nacional de Colombia.
- Cortés, M., & Iglesias, M. (2004). Generalidades sobre la metodología de la investigación. 105. Obtenido de [http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia\\_investigacion.pdf](http://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf)
- Diaz , L., & García, U. (2013). La entrevista, recurso flexible y dinámico. *Revistas científicas de América Latina*, 2(7), 162-167. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/3497/349733228009.pdf>
- Ferrer, A. (2005). *Formulacion, analisis e interpretacion de los EE.FF, en sus ocho fases importantes*. Lima: Instituto de Investigaciones del Pacifico.
- Frer, D. (2013). Conceptos de administración estratégica. *Revista y boletines científicos*, 1-400. Recuperado el 18 de Junio de 2017, de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/icea/article/view/2096/2098>
- Herrera, T., & Mendoza , A. (2016). Evaluación del comportamiento de los indicadores de productividad y rentabilidad en las empresas prestadores de salud del Régimen

- Contributivo en Colombia. *Revista Salud Uninorte*, 32(3), 419-428. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/sun/v32n3/v32n3a06.pdf>
- Lagua, L. (2014). Plan de negocios para la creación de un express market. *Pontificia Universidad Católica del Ecuador*, 142.
- Longenecker, J. G. (2012). *Administracion de pequeñas empresas*. Cengage learning Editores.
- Mantilla, S. (2016). *Auditoria del control interno* (Tercera edicion ed.). Ecoe ediciones.
- Monteros, E. (2005). *Manual de Gestion empresarial*. Ibarra-Ecuador: Universitaria.
- Mora , L. (2011). *Gestión logística integral, las mejores prácticas en la cadena de abastecimiento*. Bogota, Colombia: Ecoe. Retrieved Junio 18, 2017
- Nalvarte, I. (2016). *Control De Inventarios Y Rentabilidad De La Empresa Industrias Kael SAC Del Distrito De San Luis*. Tesis pregrado, Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/3728/Nalvarte\\_CIL.pdf?sequence=1](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/3728/Nalvarte_CIL.pdf?sequence=1)
- Parada, Ó. (2012). Un enfoque multicriterio para la toma de decisiones en la gestión de inventarios. *Redalyc*, 38-48. Recuperado el 18 de Junio de 2017, de <http://www.redalyc.org/html/205/20511730009/>
- Pereda, M. Á. (2016). Evaluación de la administración financierade los inventarios. Métodos para la gestión ytratamiento del ocioso. *GestiPolis*, 5-10. Retrieved Junio 18, 2017, from <https://www.gestiopolis.com/metodos-gestion-control-inventarios/>

## ANEXO A

### Árbol de problemas



**Figura 4.** Árbol de problemas

**Nota:** Tomado de la empresa Ramírez S.A. del grupo Disensa

## ANEXO B

### Estados de resultado integral detallado del periodo 2016 y 2017

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DISENSA RAMIREZ S.A.					
CÓDIGO	DESCRIPCIÓN	PERIODO		VARIACIÓN	
		2016	2017	USD	%
<b>INGRESOS</b>					
4.1.	<b>OPERACIONALES</b>				
4.1.1.	VENTAS				
4.1.1.01.	MERCADERÍA 1				
4.1.1.01.001	SERVICIOS MANO DE OBRA	383.652,10	471.268,43	87.616,33	23%
4.1.1.01.002	VENTA DE MATERIALES	14.895,25	16.795,33	1.900,08	13%
4.1.1.01.003	SERVICIO DE ALQUILER MAQUINARIA	0,00	3.229,94	3.229,94	100%
4.1.1.01.005	MATERIALES DE FERRETERÍA	0,00	110,82	110,82	100%
	<b>TOTAL, DE MERCADERÍA 1</b>	<b>398.547,35</b>	<b>491.404,52</b>	<b>92.857,17</b>	<b>23%</b>
4.1.1.02.	MERCADERÍA 2				
4.1.1.03	DESCUENTOS EN VENTAS		111,02		
	<b>TOTAL, DE MERCADERÍA 2</b>		<b>111,02</b>	<b>111,02</b>	<b>100%</b>
4.1.1.05.	DEVOLUCIONES				
4.1.1.05.001	DEVOLUCIONES EN VENTAS	0,00	1.022,32	1.022,32	100%
	<b>Total: DEVOLUCIONES</b>	<b>0,00</b>	<b>1.022,32</b>	<b>1.022,32</b>	<b>100%</b>
	<b>Total: VENTAS</b>	<b>398.547,34</b>	<b>490.271,18</b>	<b>91.723,84</b>	<b>23%</b>
	<b>TOTAL, DE INGRESOS OPERACIONALES</b>	<b>398.547,35</b>	<b>490.271,18</b>	<b>91.723,83</b>	<b>23%</b>
4.2.	<b>NO OPERACIONALES</b>				
4.2.1.	OTRAS RENTAS				
4.2.1.02.	OTROS INGRESOS				
4.2.1.02.001	FLETES EN VTA	0,00	40,00		



4.2.1.02.003	OTROS EN VTA	159,48	159,48	0,00	0%
4.2.1.02.004	COMISIONES	11.000,00	11.000,00	0,00	0%
4.2.1.02.006	OTROS INGRESOS	1.890,00	2.095,00	205,00	11%
	<b>Total: OTROS INGRESOS</b>	9.269,48	9.024,48	-245,00	-3%
	<b>Total: OTRAS RENTAS</b>	9.269,48	9.024,48	-245,00	-3%
	<b>TOTAL, DE NO OPERACIONALES</b>	<b>9.269,48</b>	<b>9.024,48</b>	-245,00	-3%
	<b>TOTAL, DE INGRESOS</b>	<b>389.277,87</b>	<b>481.246,70</b>	<b>91.968,83</b>	<b>24%</b>
6.	<b>GASTOS</b>				
6.04.	<b>OTROS GASTOS</b>				
6.04.01	MULTAS E INTERESES POR MORA	10,88	10,88	0,00	0%
6.04.03	GASTOS POR PRIMA DE SEGUROS	0,00	869,26	869,26	100%
6.04.06	COMISIONISTAS GENERAL	0,00	1.494,47	1.494,47	100%
	<b>TOTAL, OTROS GASTOS</b>	<b>10,88</b>	<b>2.374,61</b>	<b>2.363,73</b>	<b>21725%</b>
6.1.	<b>OPERACIONALES</b>				
6.1.1.	<b>DE VENTAS</b>				
6.1.1.01.	OPERACIONES DE VENTAS				
6.1.1.01.001	SUELDO UNIFICADO	0,00	1.170,00	1.170,00	100%
6.1.1.01.005	13er SUELDO	0,00	390,00	390,00	100%
6.1.1.01.011	TRANSPORTE	3.794,87	6.541,31	2.746,44	72%
6.1.1.01.013	UNIFORMES	186,77	342,77	156,00	84%
6.1.1.01.014	COMISIONES DE OBRA	4.070,00	5.115,00	1.045,00	26%
6.1.1.01.04	TRANSPORTE DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	245,00	245,00	0,00	0%
6.1.1.01.05	TRANSPORTE DE CARGA PESADA	2.320,00	2.320,00	0,00	0%
	<b>TOTAL, DE OPERACIONES DE VENTAS</b>	<b>10.616,64</b>	<b>16.124,08</b>	<b>5.507,44</b>	<b>52%</b>
6.1.1.02.	<b>DESCUENTOS</b>				
6.1.1.02.001	DESCUENTO EN VENTAS	438,21	1.285,81	847,60	193%
6.1.1.02.002	DESCUENTO EN COMPRAS	0,00	105,59	105,59	100%
6.1.1.02.03	DEVOLUCIONES EN COMPRA	0,00	307,95	307,95	100%

	<b>TOTAL DE DESCUENTOS</b>	438,21	872,27	434,06	99%
6.1.1.03.	<b>EN VTA</b>				
6.1.1.03.001	SEGUROS Y REASEGUROS	193,27	252,77	59,50	31%
6.1.1.03.002	ARRIENDO LOCAL	1.070,00	3.950,00	2.880,00	269%
6.1.1.03.005	PUBLICIDAD Y PROPAGANDA	344,50	390,50	46,00	13%
6.1.1.03.006	DEPRECIACIÓN ACT FIJOS	10.634,40	10.897,56	263,16	2%
	TOTAL, EN VTA	12.242,17	15.490,83	3.248,66	27%
	<b>TOTAL, DE VENTAS</b>	23.297,02	32.487,18	9.190,16	39%
6.1.2.	<b>ADMINISTRATIVOS</b>				
6.1.2.01.	<b>REMUNERACIONES</b>				
6.1.2.01.001	SUELDO UNIFICADO	32.101,14	41.501,14	9.400,00	29%
6.1.2.01.002	HORAS EXTRAS	2.047,00	2.568,42	521,42	25%
6.1.2.01.003	APORTE PATRONAL 11.15%	1.279,11	1.122,89	-156,22	-12%
6.1.2.01.004	13er SUELDO	1.819,19	2.319,19	500,00	27%
6.1.2.01.005	14to SUELDO	327,46	947,46	620,00	189%
6.1.2.01.006	VACACIONES	484,99	484,99	0,00	0%
6.1.2.01.007	FONDOS DE RESERVA	194,97	396,39	201,42	103%
6.1.2.01.008	BONIFICACIONES Y DESAHUCIOS	467,70	467,70	0,00	0%
6.1.2.01.010	SERVICIOS OCASIONALES	260,00	260,00	0,00	0%
6.1.2.01.011	HONORARIOS PROFESIONALES	799,11	959,11	160,00	20%
6.1.2.01.012	TRANSPORTE	6.193,30	6.418,56	225,26	4%
6.1.2.01.013	APORTE INDIVIDUAL 9.45%	1.452,63	1.452,63	0,00	0%
6.1.2.01.014	GASTOS DE PARTICIPACIÓN A TRABAJADORES	0,00	120,00	120,00	100%
6.1.2.01.14	PRESTAMOS AL PERSONAL	1.000,00	1.000,00	0,00	0%
6.1.2.01.15	SECAP 0.5%	100,55	103,07	2,52	3%
6.1.2.01.16	IECE 0.5%	100,55	103,07	2,52	3%
6.1.2.01.19	MULTAS	151,47	215,51	64,04	42%
	<b>TOTAL, DE REMUNERACIONES</b>	43.315,69	55.289,09	11.973,40	28%

6.1.2.02.	GENERALES				
6.1.2.02.001.	SERVICIOS BASICOS				
6.1.2.02.001.1	EMPRESA ELECTRICA	2.279,33	3.667,36	1.388,03	61%
6.1.2.02.001.2	CLARO	5.508,16	6.594,69	1.086,53	20%
6.1.2.02.001.3	CNT CORPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	1.962,52	2.512,48	549,96	28%
6.1.2.02.001.4	INTERAGUA	63,33	247,31	183,98	291%
6.1.2.02.001.5	MEGADATOS S.A.	0,00	116,74	116,74	100%
6.1.2.02.004	SUMINISTROS DE OFICINA	8.186,36	8.404,48	218,12	3%
6.1.2.02.006	ARTICULOS ASEO Y CAFETERIA	0,00	20,25	20,25	100%
6.1.2.02.007	GASTOS DE VIAJE	53,92	213,92	160,00	297%
6.1.2.02.008	GASTOS REPRESENTACION	74,28	74,28	0,00	0%
6.1.2.02.010	AGSAJOS AL PERSONAL	30,00	30,00	0,00	0%
6.1.2.02.011	IMPUESTOS, TASAS Y PATENTES MUNICIPALES	485,44	485,44	0,00	0%
6.1.2.02.014	DEPRECIACION ACT FIJOS	8,85	8,85	0,00	0%
6.1.2.02.016	MTTO OFICINAS	47,87	47,87	0,00	0%
6.1.2.02.019	MTTO EQUIPO	1.695,56	2.023,12	327,56	19%
6.1.2.02.020	MTTO VEHICULO	4.201,42	4.529,36	327,94	8%
6.1.2.02.021	CUOTAS Y AFILIACIONES	278,74	278,74	0,00	0%
6.1.2.02.023	TRAMITES LEGALES	413,78	454,68	40,90	10%
6.1.2.02.025	GASTOS MATRICULACION VEHICULAR	752,07	1.282,40	530,33	71%
6.1.2.02.026	EQUIPOS TECNOLOGICOS	685,09	687,08	1,99	0%
6.1.2.02.027	GASTOS DE IMPUESTO IVA	81,19	262,62	181,43	223%
6.1.2.02.028	GASTOS DE SEGUROS POR ACCIDENTE LABORAL	0,00	219,49	219,49	100%
6.1.2.02.029	GASTOS DE TELEFONIA CELULAR	0,00	74,53	74,53	100%
6.1.2.02.28	MMT EQUIPOS DE FABRICACION	197,29	197,29	0,00	0%
	<b>Total: SERVICIOS BASICOS</b>	26.945,20	32.372,98	5.427,78	20%
	<b>TOTAL DE GASTOS GENERALES</b>	26.945,20	32.372,98	5.427,78	20%
	<b>TOTAL DE GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	70.260,89	87.662,07	17.401,18	25%

	<b>TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>93.557,91</b>	<b>120.149,25</b>	<b>26.591,34</b>	<b>28%</b>
6.2.	<b>NO OPERACIONALES</b>				
6.2.1.	<b>FINANCIEROS</b>				
6.2.1.01.	BANCARIOS				
6.2.1.01.001	COMISIONES BANCARIAS	651,14	783,83	132,69	20%
6.2.1.01.002	COMISION SOBREGIRO	272,11	272,11	0,00	0%
6.2.1.01.003	CHEQUERAS	33,55	59,98	26,43	79%
6.2.1.01.006	INTERES PAGADO	9.958,08	10.158,57	200,49	2%
6.2.1.01.007	GASTOS DE SEGUROS PERSONALES	97,76	108,40	10,64	11%
6.2.1.01.008	GESTION DE COBRO	75,44	390,42	314,98	418%
6.2.1.01.009	GASTOS DE INTERES	0,00	0,02	0,02	
	<b>Total: BANCARIOS</b>	11.088,08	11.773,33	685,25	6%
	<b>TOTAL DE GASTOS FINANCIEROS</b>	11.088,08	11.773,33	685,25	6%
6.2.2.	GASTOS DEDUCIBLES				
6.2.2.1	MEDICINA O SALUD	221,72	887,62	665,90	300%
6.2.2.2	VESTIMENTA	1.129,42	1.721,69	592,27	52%
6.2.2.3	EDUACACIÓN	3.907,84	5.767,75	1.859,91	48%
6.2.2.5	ALIMENTACIÓN	8.588,09	14.645,44	6.057,35	71%
	<b>TOTAL DE GASTOS DEDUCIBLES</b>	13.847,07	23.022,50	9.175,43	66%
6.2.3.	GASTOS NO DEDUCIBLES				
6.2.3.01.	NO DEDUCIBLES				
6.2.3.01.001	GASTOS SIN RESPALDO	13.577,98	13.085,29	-492,69	-4%
6.2.3.01.002	MULTAS E INTERESE ENTES PUBLICOS	0,95	119,53	118,58	12482%
6.2.3.01.003	GASTOS AGAZAJOS EXTRACURRICULAR	149,30	423,21	273,91	183%
6.2.3.01.004	GASTOS NO DEDUCIBLE	680,50	1.395,52	715,02	105%
6.2.3.01.005	GASTOS DE ASEO	42,20	42,20	0,00	0%
	<b>Total: NO DEDUCIBLES</b>	14.450,93	15.065,75	614,82	4%
	<b>TOTAL DE GASTOS NO DEDUCIBLES</b>	14.450,93	15.065,75	614,82	4%

	<b>TOTAL: NO OPERACIONALES</b>	<b>39.386,08</b>	<b>49.861,58</b>	<b>10.475,50</b>	<b>27%</b>
6.3.	<b>FABRICACION</b>				
6.3.001.	MATERIALES E INSUMO				
6.3.001.001	MATERIA PRIMA	34.081,81	36.358,91	2.277,10	7%
6.3.001.002	MATERIALES INDIRECTOS	38.616,70	43.856,20	5.239,50	14%
6.3.001.003	GASTOS DE MANTENIMIENTO DE EQUIPOS DE FABRICACION	758,39	982,25	223,86	30%
6.3.001.004	GASTOS DE MATERIALES AGRICOLAS	0,00	7,00	7,00	100%
6.3.001.04	GASTOS ALQUILER DE MAQUINARIA	1.095,00	1.309,00	214,00	20%
6.3.001.3	HERRAMIENTAS	1.019,11	2.358,79	1.339,68	131%
	<b>TOTAL DE MATERIALES E INSUMO</b>	<b>75.571,01</b>	<b>84.872,15</b>	<b>9.301,14</b>	<b>12%</b>
6.3.002.	MANO DE OBRA				
6.3.002.001.	MANO DE OBRA DIRECTA				
6.3.002.001.001	MANO DE OBRA DIRECTA	63.500,67	91.627,73	28.127,06	44%
6.3.002.001.002	COMISIONES OPERARIO PRODUCCIÓN	330,00	2.243,00	1.913,00	580%
	<b>Total: MANO DE OBRA DIRECTA</b>	<b>63.830,67</b>	<b>93.870,73</b>	<b>30.040,06</b>	<b>47%</b>
	<b>TOTAL DE MANO DE OBRA</b>	<b>63.830,67</b>	<b>93.870,73</b>	<b>30.040,06</b>	<b>47%</b>
	<b>TOTAL DE FABRICACION</b>	<b>139.401,68</b>	<b>178.742,88</b>	<b>39.341,20</b>	<b>28%</b>
6.5.	<b>GASTOS EXENTOS</b>				
6.5.01	GASTOS EXENTOS	2.566,98	3.318,85	751,87	29%
	<b>TOTAL DE GASTOS EXENTOS</b>	<b>2.566,98</b>	<b>3.318,85</b>	<b>751,87</b>	<b>29%</b>
	<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>274.923,53</b>	<b>354.447,17</b>	<b>79.523,64</b>	<b>29%</b>
<b>TOTAL DE VENTAS</b>		<b>389.277,87</b>	<b>481.246,70</b>	<b>91.968,83</b>	<b>24%</b>
<b>GASTOS</b>		<b>274.923,53</b>	<b>354.447,17</b>	<b>79.523,64</b>	<b>29%</b>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>		<b>114.354,34</b>	<b>126.799,53</b>	<b>12.445,19</b>	<b>11%</b>

**ANEXO C**  
**Estado de situación financiera detallado periodo 2016**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
DISENSA RAMIREZ S.A.		
FRANQUICIADO		
Al 31/12/2016		
DESCRIPCIÓN	Saldo Debe	Saldo Haber
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE		
CAJA		
CAJA GENERAL	10.584,69	0
CAJA CHICA	757,86	0
Total: CAJA	11.342,55	0
BANCOS		
BANCO DE GUAYAQUIL CORRIENTE	0	5.000,57
BANCO DE GUAYAQUIL AHORRO	1.348,57	0
Total: BANCOS	0	3.652,00
Total: EFECTIVO Y EQUIVALENTE	7.690,55	0
EXIGIBLE		
CLIENTES		
CUENTAS POR COBRAR	0	11.895,07
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES		
IPAC S.A.	7.703,79	0
TRANSTEINER S.A.	84,36	0
Total: CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	7.788,15	0
Total: CLIENTES	0	4.106,92
CTA X CBR AL PERSONAL		
ZAMBRANO VARGAS SANTIAGO GREGORIO	600	0
Total: CTA X CBR AL PERSONAL	600	0
Total: EXIGIBLE	0	3.506,92
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
IMPUESTOS		
IVA EN COMPRAS	22.599,82	0
IMPTOS RETENIDOS EN LA FUENTE	17	0
IVA RETENIDO EN LA FUENTE	71,4	0
CREDITO TRIBUTARIO		
70 % RTE IVA COMPRAS	31.262,40	0
2 % RTE RENTA SERVICIOS	7.265,56	0
Total: CREDITO TRIBUTARIO	38.527,96	0
Total: IMPUESTOS	61.216,18	0
PRE-PAGADOS		
SEGUROS PREPAGADOS	3.657,94	0
Total: PRE-PAGADOS	3.657,94	0
ANTICIPO A PROVEEDORES		
ANTICIPO A PROVEEDORES MANO DE OBRA		
VERA PINTO JULIO CESAR	2.136,00	0
AVILA ANDRADE CARLOS FERNANDO	995	0
PILCO SRMIENTO AGUSTIN BOLIVAR	180	0
SOLORZANO LOOR XAVIER EUSEBIO	115	0
ZAMBRANO VARGAS SANTIAGO GREGORIO	1.430,00	0

RODRIGUEZ CHIQUITO DANNY EDUARDO	1.320,00	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MANO DE OBRA	6.176,00	0
ANTICIPO A PROVEEDORES MATERIALES DE FABRICACION		
HORMIGON HERCULES S.A.	48,82	0
ALVARADO MARTINEZ JOSE JAVIER	345	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MATERIALES DE FABRICACION	393,82	0
ANTICIPO A PROVEEDORES MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA		
VARGAS VELEZ VICENTE JAVIER	20	0
COYAGO TORRES NANCY SOLEDAD	237,5	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA	257,5	0
ANTICIPO A PROVEEDORES DE ALIMENTACION		
RENTERIA CALDAS CARMEN INÉS	4.200,00	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES DE ALIMENTACION	4.200,00	0
ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR		
ANTICIPO PROVEEDORES LOCALES	0	807,8
Total: ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	0	807,8
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES	10.219,52	0
Total: OTROS ACTIVOS CORRIENTES	75.093,64	0
Total: ACTIVO CORRIENTE	79.277,27	0
NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
MUEBLES Y ENSERES		
MUEBLES Y ENSERES	340	0
(-) DEPREC ACUMULADA MUEB Y ENSERES	56,38	0
Total: MUEBLES Y ENSERES	396,38	0
EQUIPO DE COMPUTACION		
EQUIPO COMPUTACION	1.647,49	0
(-) DEPREC ACUMULADA EQ COMPUTACION	0	265,88
Total: EQUIPO DE COMPUTACION	1.381,61	0
VEHICULO		
VEHICULO	40.460,42	0
(-) DEPREC ACUMULADA VEHICULO	0	9.343,30
Total: VEHICULO	31.117,12	0
MAQUINARIA		
MAQUINARIA	12.906,59	0
(-) DEPRECI ACUMULADA MAQUINARIA	0	1.031,76
Total: MAQUINARIA	11.874,83	0
HERRAMIENTAS		
HERRAMIENTAS	2.090,80	0
(-) DEPRECI ACUMULADA HERRAMIENTA	0	58,69
Total: HERRAMIENTAS	2.032,11	0
Total: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	46.802,05	0
FIJO INTANGIBLE		
PATENTES Y DERECHOS DE LLAVE		
PATENTES	119,6	0
Total: PATENTES Y DERECHOS DE LLAVE	119,6	0
Total: FIJO INTANGIBLE	119,6	0
Total: NO CORRIENTE	46.921,65	0
INVENTARIO		
INVENTARIO - FERRETERIA		
MATERIALES DE FERRETERIA	70,3	0
MATERIA PRIMA	1.808,71	0
MATERIALES INDIRECTOS	4.582,35	0

Total: INVENTARIO - FERRETERIA	6.461,36	0
Total: INVENTARIO	6.461,36	0
Total: ACTIVO	132.660,28	0
PASIVO		
CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS		
SOBREGIROS OCASIONALES		
SOBREGIRO BANCO DE GUAYAQUIL	223,5	0
PROTESTOS CHEQUES POR PAGAR	125,22	0
COMISIONES BANCARIAS	452,47	0
OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	0	509,33
Total: SOBREGIROS OCASIONALES	291,86	0
Total: OBLIGACIONES BANCARIAS	291,86	0
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
PROVEEDORES LOCALES MANO DE OBRA		
CABRERA MARTINEZ STALIN JAVIER	0	40
Total: PROVEEDORES LOCALES MANO DE OBRA	0	40
PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR		
SOLORZANO LOOR XAVIER EUSEBIO	0	530,89
ABRACOL S.A.	0	218,13
COLIMPO S.A.	0	364,8
HUMBERTO MOISES IDROVO VILLAFUERTE	0	209,26
Total: PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	0	1.323,08
Total: PROVEEDORES	0	1.363,08
ARRIENDO LOCAL POR PAGAR		
LOJAN RAMIREZ CESAR MIGUEL	0	120
Total: ARRIENDO LOCAL POR PAGAR	0	120
Total: CUENTAS POR PAGAR	0	1.483,08
NOMINAS		
SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR		
SUELDOS POR PAGAR	10.552,23	0
13er SUELDO POR PAGAR	200	0
14TO SUELDO POR PAGAR	208,28	0
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	66,78	0
IESS POR PAGAR	4.362,72	0
LIQUIDACIONES LABORALES POR PAGAR	42.712,50	0
ANTICIPO AL PERSONAL / PROSOIN		
QUITO JIMENEZ CHRISTOPHER BRYAN	120	0
VACACIONES	0	208,74
ANTICIPO AL PERSONAL	0	1.234,52
PRESTAMO AL PERSONAL	0	100,5
Total: ANTICIPO AL PERSONAL / PROSOIN	0	1.423,76
Total: SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR	56.678,75	0
PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES		
PROVISIONES DEL 13 er SULEDO	0	417,51
PROVISIONES DEL 14 TO SUELDO	0	563,46
PROVISION DEL IESS PATRONAL 12.15%	0	950,27
Total: PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES	0	1.931,24
LIQUIDACIONES		
PAGO IESS PATRONAL 12.15%	0	189,52
PAGO IESS PERSONAL 9.45%	0	147,44
Total: LIQUIDACIONES	0	336,96



Total: NOMINAS	54.410,55	0
IMPUESTOS POR PAGAR		
IMPUESTO A LA RENTA E IVA RETENIDO POR PAGAR		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	332,38	0
IVA EN VENTA	0	45.442,67
IMPTO A LA RENTA CAUSADO	321,17	0
Total: IMPUESTO A LA RENTA E IVA RETENIDO POR PAGAR	0	44.789,12
Total: IMPUESTOS POR PAGAR	0	44.789,12
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ACREEDORES		
CUENTAS POR PAGAR	0	18.207,58
SERVICIOS BASICOS POR PAGAR		
EMPRESA ELECTRICA GUAYAQUIL	11,13	0
CONOCEL CLARO	0	663,18
CNT COROPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	150,82	0
EMPRESA ELECTRICA CNEL	36,39	0
Total: SERVICIOS BASICOS POR PAGAR	0	464,84
Total: ACREEDORES	0	18.672,42
PRE-COBRADOS		
ANTICIPO COBRADOS CLIENTE POR PAGAR		
IPAC S.A - ANTCIPO COBRADO	0	3.258,77
JUNQUI CEVALLOS ROSSANA ISA - ANTCIPO COBRADO	0	2.200,00
PRESCOCOA	0	600
Total: ANTCIPO COBRADOS CLIENTE POR PAGAR	0	6.058,77
Total: PRE-COBRADOS	0	6.058,77
Total: OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	24.731,19
Total: CORRIENTE	0	16.300,98
Total: PASIVO	0	16.300,98
PATRIMONIO		
RESERVAS		
RESERVA DE CAPITAL		
RESERVA DE CAPITAL	4.614,97	0
Total: RESERVA DE CAPITAL	4.614,97	0
Total: RESERVAS	4.614,97	0
RESULTADOS		
UTILIDAD / PERDIDA		
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
PERDIDA EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	0	16.873,18
Total: RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0	16.873,18
RESULTADO DEL EJERCICIO		
UTILIDAD-PERDIDA DEL EJERCICIO	0	114.354,33
PERDIDA DEL EJERCICIO	20.518,52	0
Total: RESULTADO DEL EJERCICIO	0	93.835,81
Total: UTILIDAD / PERDIDA	0	110.708,99
Total: RESULTADOS	0	110.708,99
Total: PATRIMONIO	0	106.094,02
<b>Total Activo</b>	132.660,28	0
<b>Pasivo + Capital</b>	0	128.040,84
<b>Suma Total</b>	132.660,28	128.040,84

## ANEXO D

### Estado de situación financiera detallado periodo 2017

<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>		
<b>DISENSA RAMIREZ S.A.</b>		
<b>FRANQUICIADO</b>		
<b>Al 31/12/2017</b>		
<b>DESCRIPCIÓN</b>	<b>Saldo Debe</b>	<b>Saldo Haber</b>
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE		
CAJA		
CAJA GENERAL	1.746,95	0
CAJA CHICA	71,73	0
CAJA CHEQUES	0	0,01
Total: CAJA	1.818,67	0
BANCOS		
BANCO DE GUAYAQUIL CORRIENTE	1.634,88	0
BANCO DE GUAYAQUIL AHORRO	2.912,24	0
Total: BANCOS	4.547,12	0
Total: EFECTIVO Y EQUIVALENTE	6.365,79	0
EXIGIBLE		
CLIENTES		
CUENTAS POR COBRAR	0	3.986,54
CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES		
IPAC S.A.	0	14.458,86
TRANSTEINER S.A.	84,36	0
ROMERO ANDRADE JESUS FERNANDO	340,62	0
RUIZ VELEZ OSWALDO FERNANDO	10	0
INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.	1.412,99	0
(-) PROVISION INCOBRABLES	552,73	0
Total: CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES	0	12.058,16
Total: CLIENTES	0	16.044,70
Total: EXIGIBLE	0	16.044,70
REALIZABLE		
MERCADERIA A		
MATERIAL SEGUNDA - INVENTARIO	230	0
Total: MERCADERIA A	230	0
Total: REALIZABLE	230	0
OTROS ACTIVOS CORRIENTES		
IMPUESTOS		
IVA EN COMPRAS	26.555,71	0
IMPTOS RETENIDOS EN LA FUENTE	17	0
IVA RETENIDO EN LA FUENTE	71,4	0
CREDITO TRIBUTARIO		
30 % RTE IVA COMPRAS	10,67	0
70 % RTE IVA COMPRAS	38.570,79	0
1 % RTE RENTA BIENES	2,97	0
2 % RTE RENTA SERVICIOS	8.881,86	0
Total: CREDITO TRIBUTARIO	47.466,29	0
Total: IMPUESTOS	74.110,40	0

PRE-PAGADOS		
SEGUROS PREPAGADOS	3.660,10	0
ARRIENDOS PREPAGADOS		
VERA RONQUILLO SALUSTINO MERALDO	120	0
Total: ARRIENDOS PREPAGADOS	120	0
Total: PRE-PAGADOS	3.780,10	0
ANTICIPO A PROVEEDORES		
ANTICIPO A PROVEEDORES MANO DE OBRA		
HOLGUIN RODRIGUEZ ANGEL ANIBAL	200	0
JIMENEZ CEDEÑO ARGENIS ARMANDO	190	0
BOLOÑA RUIZ ISIDRO MISAEL	7	0
VERA PINTO JULIO CESAR	2.633,00	0
PILCO SRMIENTO AGUSTIN BOLIVAR	180	0
HIDALGO BAQUERIZO CARLOS FRANCISCO	310	0
SOLORZANO LOOR XAVIER EUSEBIO	115	0
ZAMBRANO VARGAS SANTIAGO GREGORIO	100	0
RODRIGUEZ CHIQUITO DANNY EDUARDO	0	10
ROMERO SELLAN KEVIN JOAO	70	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MANO DE OBRA	3.795,00	0
ANTICIPO A PROVEEDORES MATERIALES DE FABRICACION		
GUITIERREZ BAQUE CARLOS ESTUARDO	0,41	0
VERA QUIMI LUIS JAVIER	120	0
HORMIGON HERCULES S.A.	48,82	0
ALVARADO MARTINEZ JOSE JAVIER	345	0
SEGARCRONS S.A.	20	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MATERIALES DE FABRICACION	534,23	0
ANTICIPO A PROVEEDORES COMISIONISTA		
ALARCON JIMENEZ MARIUXI PRISCILA	198	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES COMISIONISTA	198	0
ANTICIPO A PROVEEDORES FINANCIEROS		
COMISIONES BANCARIAS AUTOMATICA	0	12,25
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES FINANCIEROS	0	12,25
ANTICIPO A PROVEEDORES MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA		
VARGAS VELEZ VICENTE JAVIER	20	0
COYAGO TORRES NANCY SOLEDAD	237,5	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES MANTENIMIENTO DE MAQUINARIA	257,5	0
ANTICIPO A PROVEEDORES DE ALIMENTACION		
RENTERIA CALDAS CARMEN INÉS	420,6	0
GUACHILEMA PEREZ HENRY VICENTE	185	0
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES DE ALIMENTACION	605,6	0
ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR		
ANTICIPO PROVEEDORES LOCALES	0	777,8
Total: ANTICIPO PROVEEDORES EXTERIOR	0	777,8
Total: ANTICIPO A PROVEEDORES	4.600,28	0
Total: OTROS ACTIVOS CORRIENTES	82.490,78	0
Total: ACTIVO CORRIENTE	73.041,87	0
NO CORRIENTE		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
EDIFICIOS		
TERRENO	6.500,00	0
Total: EDIFICIOS	6.500,00	0
ADECUACION MATRIZ		
ADECUACION MATRIZ	8.604,89	0
Total: ADECUACION MATRIZ	8.604,89	0
MUEBLES Y ENSERES		

MUEBLES Y ENSERES	340	0
(-) DEPREC ACUMULADA MUEB Y ENSERES	56,38	0
Total: MUEBLES Y ENSERES	396,38	0
EQUIPO DE OFICINA		
EQUIPO DE OFICINA	120	0
Total: EQUIPO DE OFICINA	120	0
EQUIPO DE COMPUTACION		
EQUIPO COMPUTACION	1.656,42	0
(-) DEPREC ACUMULADA EQ COMPUTACION	0	265,88
Total: EQUIPO DE COMPUTACION	1.390,54	0
VEHICULO		
VEHICULO	40.895,94	0
(-) DEPREC ACUMULADA VEHICULO	0	9.343,30
Total: VEHICULO	31.552,64	0
MAQUINARIA		
MAQUINARIA	16.978,35	0
(-) DEPRECI ACUMULADA MAQUINARIA	0	1.031,76
Total: MAQUINARIA	15.946,59	0
HERRAMIENTAS		
HERRAMIENTAS	2.279,26	0
(-) DEPRECI ACUMULADA HERRAMIENTA	0	58,69
Total: HERRAMIENTAS	2.220,57	0
Total: PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	66.731,61	0
FIJO INTANGIBLE		
PATENTES Y DERECHOS DE LLAVE		
PATENTES	119,6	0
Total: PATENTES Y DERECHOS DE LLAVE	119,6	0
Total: FIJO INTANGIBLE	119,6	0
Total: NO CORRIENTE	66.851,21	0
INVENTARIO		
INVENTARIO - CONSTURCCIÓN		
MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN	592,22	0
Total: INVENTARIO - CONSTURCCIÓN	592,22	0
INVENTARIO - ACERO		
MATERIALES DE ACERO	348,38	0
Total: INVENTARIO - ACERO	348,38	0
INVENTARIO - FERRETERIA		
MATERIALES DE FERRETERIA	523,81	0
MATERIA PRIMA	1.630,13	0
MATERIALES INDIRECTOS	5.149,43	0
Total: INVENTARIO - FERRETERIA	7.303,37	0
Total: INVENTARIO	8.243,97	0
Total: ACTIVO	148.137,05	0
PASIVO		
CORRIENTE		
OBLIGACIONES BANCARIAS		
SOBREGIROS OCASIONALES		
COMISIONES BANCARIAS	498,47	0
OBLIGACIONES FINANCIERAS POR PAGAR	0	42,22
Total: SOBREGIROS OCASIONALES	456,25	0
Total: OBLIGACIONES BANCARIAS	456,25	0
CUENTAS POR PAGAR		
PROVEEDORES		
OTROS PROVEEDORES LOCALES		
ALARCON JIMENEZ MARIUXI PRISCILA	4,2	0
Total: OTROS PROVEEDORES LOCALES	4,2	0

PROVEEDORES LOCALES MANO DE OBRA		
VARGAS VELEZ VICENTE JAVIER	0	31,04
CABRERA MARTINEZ STALIN JAVIER	0	40
AVILA ANDRADE CARLOS FERNANDO	0	19,38
Total: PROVEEDORES LOCALES MANO DE OBRA	0	90,42
PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR		
SOLORZANO LOOR XAVIER EUSEBIO	0	163,4
CASTILLO TORRES OMERIO FERNANDO	0	0,01
COLIMPO S.A.	0	382,54
HUMBERTO MOISES IDROVO VILLAFUERTE	0	209,26
Total: PROVEEDORES LOCALES POR PAGAR	0	755,21
Total: PROVEEDORES	0	841,43
Total: CUENTAS POR PAGAR	0	841,43
NOMINAS		
SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR		
SUELDOS POR PAGAR	10.552,23	0
13er SUELDO POR PAGAR	200	0
14TO SUELDO POR PAGAR	208,28	0
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	66,78	0
IESS POR PAGAR	4.385,18	0
LIQUIDACIONES LABORALES POR PAGAR	42.712,50	0
ANTICIPO AL PERSONAL / PROSOIN		
ROMERO ANDRADE JESUS FERNANDO	0	35
QUITO JIMENEZ CHRISTOPHER BRYAN	220	0
VACACIONES	0	208,74
ANTICIPO AL PERSONAL	0	1.219,52
PRESTAMO AL PERSONAL	0	100,5
Total: ANTICIPO AL PERSONAL / PROSOIN	0	1.343,76
Total: SUELDOS Y PROVISIONES POR PAGAR	56.781,21	0
PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES		
PROVISIONES DEL 13 er SULEDO	0	417,51
PROVISIONES DEL 14 TO SUELDO	0	563,46
PROVISION DEL IESS PATRONAL 12.15%	0	950,27
Total: PROVISIONES DE BENEFICIOS SOCIALES	0	1.931,24
LIQUIDACIONES		
PAGO IESS PATRONAL 12.15%	0	236,9
PAGO IESS PERSONAL 9.45%	0	184,3
Total: LIQUIDACIONES	0	421,2
Total: NOMINAS	54.428,77	0
IMPUESTOS POR PAGAR		
IMPUESTO A LA RENTA E IVA RETENIDO POR PAGAR		
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	332,38	0
IVA EN VENTA	0	56.099,61
IVA POR PAGAR	0	0,44
70% RET IVA SERVICIOS	405,15	0
IMPTO A LA RENTA CAUSADO	321,17	0
Total: IMPUESTO A LA RENTA E IVA RETENIDO POR PAGAR	0	55.041,35
Total: IMPUESTOS POR PAGAR	0	55.041,35
OTRAS CUENTAS POR PAGAR		
ACREEDORES		
CUENTAS POR PAGAR	0	14.130,09
SERVICIOS BASICOS POR PAGAR		
EMPRESA ELECTRICA GUAYAQUIL	76,97	0
INTERAGUA	0	5,79
CONOCEL CLARO	0	1.138,94
CNT COROPORACION NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES	109,55	0

EMPRESA ELECTRICA CNEL	0	51,58
MEGADATOS S.A.	0	40,31
Total: SERVICIOS BASICOS POR PAGAR	0	1.050,10
Total: ACREEDORES	0	15.180,19
PRE-COBRADOS		
ANTICIPO COBRADOS CLIENTE POR PAGAR		
INDUSTRIAL DEL TROPICO INDELTRO S.A.	0	1.710,17
JUNQUI CEVALLOS ROSSANA ISA - ANTICIPO COBRADO	0	2.200,00
PRESCOCOA	0	600
CHANG SUAREZ WASHINGTON GEOVANNY	0	300
LANKAQ S.A.	4,4	0
Total: ANTICIPO COBRADOS CLIENTE POR PAGAR	0	4.805,77
Total: PRE-COBRADOS	0	4.805,77
Total: OTRAS CUENTAS POR PAGAR	0	19.985,96
Total: CORRIENTE	0	20.983,72
Total: PASIVO	0	20.983,72
PATRIMONIO		
RESERVAS		
RESERVA DE CAPITAL		
RESERVA DE CAPITAL	4.614,97	0
Total: RESERVA DE CAPITAL	4.614,97	0
Total: RESERVAS	4.614,97	0
RESULTADOS		
UTILIDAD / PERDIDA		
RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES		
PERDIDA EJERCICIOS AÑOS ANTERIORES	0	16.873,18
Total: RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES	0	16.873,18
RESULTADO DEL EJERCICIO		
UTILIDAD-PERDIDA DEL EJERCICIO	0	126.799,53
PERDIDA DEL EJERCICIO	20.718,52	0
Total: RESULTADO DEL EJERCICIO	0	106.081,01
Total: UTILIDAD / PERDIDA	0	122.954,19
Total: RESULTADOS	0	122.954,19
Total: PATRIMONIO	0	118.339,22
<b>Total Activo</b>	148.137,05	0
<b>Pasivo + Capital</b>	0	144.477,04
<b>Suman Total</b>	148.137,05	144.477,04

## ANEXO E

### Kardex para la gestión del Inventario periodo 2017

La tabla a continuación expone de manera resumida el Kardex elaborado por la franquicia Disensa Ramírez S.A., desde el 01/01/2017 hasta el 30/12/2017:

**Tabla 19.**  
*Resumen Kardex periodo 2017*

FECHA	NOMBRE	VALOR UNITARIO	INGRESOS CANT.
4/1/2017	UNIONES 1/2	0,53	3,00
4/1/2017	TIRA	1,58	1,00
5/1/2017	ACEPLE	0,88	1,00
5/1/2017	PISTOLA SILICON	2,19	1,00
5/1/2017	CODO 2X90	0,88	2,00
7/1/2017	CLAVO CEMENTO AZUL 5/8 2X16	0,28	1,00
7/1/2017	NUDO PVC. 3/4 PLASTIGAMA	1,74	2,00
7/1/2017	PERNO PUNTA BROCA 1/2X8	0,03	40,00
7/1/2017	CANDADO PLANO 20MM TRI CICLE	1,14	1,00
11/1/2017	CANDADO	3,07	1,00
12/1/2017	ANILLO 5/8	0,10	32,00
13/1/2017	ASFALUM 3M	6,69	1,00
13/1/2017	PLATO NORD	1,13	1,00
13/1/2017	SIKASILE	3,12	1,00
14/1/2017	TABLA ENCOFRADO	2,63	2,00
15/1/2017	VISAGRAS	3,70	1,00
16/1/2017	LIIJA #100	0,44	1,00
17/1/2017	MATERIALES INDIRECTOS	0,92	1,00
25/1/2017	TOMA AEREO POLZ COOPER 15 A 4887	2,34	1,00
25/1/2017	LLAVE ALLEN 8PZS. BP (3/32-3/8) / LV-4	1,46	1,00
25/1/2017	ENCHUFLE COOPER POLARSD. #4867 VI	1,81	1,00
28/1/2017	BOQUILLA	1,25	1,00
28/1/2017	CINTA 3 M	0,50	1,00
28/1/2017	FOCO AHORAADOR ESPIRAL 20W	2,00	1,00
28/1/2017	CANDADO FAI VIRO	15,00	2,00
30/1/2017	METRO TUBO PAR AGUA	3,33	2,00
3/2/2017	NUDO GALV. CH 2-1/2 GV0100	8,90	1,00
3/2/2017	CODO GALV. 2-1/2X90CH GV0029	4,22	1,00
5/2/2017	SOPORTE DE AREA 60	6,14	2,00
5/2/2017	PERNO EXPANSIÓN 3/8	0,44	15,00
5/2/2017	GALON PINTURA GRIS	8,77	2,00
5/2/2017	GALON PINTURA BLANCO	9,65	1,00
7/2/2017	DURATECHO PLUS 0.25 20 PIES	17,55	1,00

8/2/2017	CINTA AISLANTE 20 Y ELECT 3M NEGRO	0,79	1,00
8/2/2017	PLACA P/TOMA E INTERCT.T COOP	0,06	3,00
8/2/2017	CAJETON RECT. PLASTIDOR	0,35	6,00
8/2/2017	BREAKER G/E. P/C 1P*40AMP. 1/2	4,81	2,00
8/2/2017	TOMA DOBLE COOPER 270W-BOX 15 A	1,17	3,00
8/2/2017	CAJA P/BREAKER T/GE. 2X4 TW. 56186	7,93	1,00
8/2/2017	CABLE FLEXIBLE INCABLE 12 R-100MT	0,40	17,50
8/2/2017	CINCEL PUNTA SDS-PLUS DEWALT 16 PULG.	13,68	1,00
8/2/2017	CAJA P/EMP. OCTAGONAL 4X4 INDUM. PV	0,20	1,00
8/2/2017	IN TERR SENC. 3 VIAS B TICINO MARFIL	1,51	1,00
8/2/2017	BREAKER G/E P/C. 1P-15 AMP. 1/2S/VIN	3,58	2,00
8/2/2017	TUBO DESAGUE 200MM PLASTIDOR 927396	59,21	1,00
10/2/2017	ENCHUFLE COOPER P/MAQ SOLD S80	6,79	2,00
10/2/2017	TOMA P/MAQ SOLDAD COOPER	4,75	2,00
11/2/2017	ARENA.	0,70	1,00
11/2/2017	CEMENTO	6,80	1,00
14/2/2017	FLEXO. 8 MTS CENTURY X2.5 MM PROFOR	2,07	2,00
14/2/2017	PERNOS EXPANSIÓN 1/2X3	0,48	30,00
14/2/2017	ENCHUFLE COOPER P/MAQ SOLD S80	6,79	1,00
18/2/2017	ASFALUM 3M	6,69	2,00
20/2/2017	CODO PVC. PEGB DESG 3X90. PLASTIL	0,70	1,00
4/3/2017	CEMENTO	6,80	4,00
13/3/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 1 PULG	1,77	2,00
14/3/2017	PASTA PERMATEX 1.5 ONZ	1,29	1,00
14/3/2017	UNIONES M/S 2 MT 2 1/2	5,00	6,00
14/3/2017	NIPLE D/ ALUMUNIO 1 1/2	1,79	1,00
14/3/2017	MANGUERA NG 1-1/2	0,88	15,00
14/3/2017	TEFLON INDUSTRIAL AMARILLO	1,12	1,00
14/3/2017	ABRAZADERA INDUST 52-55	1,79	2,00
15/3/2017	TABLON SIMID	7,46	1,00
18/3/2017	RUEDA AEREA (CORREA 100)	7,58	2,00
18/3/2017	CORREA 100X50X15X3	22,77	1,00
20/3/2017	ANGULO 1 1/2X1/8 (38-40X3MM)	9,01	1,00
24/3/2017	LLAVE FRANCESA 10 PULG	6,84	1,00
4/4/2017	LITRO MASILLA ROJA	5,96	1,00
5/4/2017	DISCO DIAMANTE 7 PULG.	6,40	1,00
5/4/2017	CINTA 3 M	0,88	1,00
5/4/2017	METRO CABLE #10 FLEX	0,79	6,00
8/4/2017	EXTENCION 220W	4,21	1,00
13/4/2017	MATERIALES INDIRECTOS	32,40	1,00
14/4/2017	FOCO 100W	1,14	2,00
17/4/2017	CUARTONES	2,63	10,00
17/4/2017	ROLLO ALAMBRE	26,14	1,00
17/4/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 2 PULG	2,46	2,00
17/4/2017	CODO 1/2	0,44	5,00
17/4/2017	BLOQUE PLQ	0,30	1.000,00
17/4/2017	PIRTA POEMIX	4,21	1,00
17/4/2017	LEE 2/1	0,53	2,00
17/4/2017	LEE 2/1	2,46	2,00



17/4/2017	CEMENTO	6,80	50,00
17/4/2017	TIRA	1,58	10,00
17/4/2017	VOLQUETADA RIPIO	114,04	1,00
17/4/2017	99 X 8/12	28,07	1,00
17/4/2017	TABLA ENCOFRADO	2,63	20,00
17/4/2017	MALLA 5.5X15	48,68	1,00
17/4/2017	VOLQUETADA ARENA	105,26	1,00
17/4/2017	CODO 2X90	0,88	4,00
17/4/2017	LE TEORES GRANDE	0,88	2,00
18/4/2017	CORREA 80X2MM	11,40	40,00
19/4/2017	LITRO SIKA FELL 77	8,60	1,00
20/4/2017	CINTA 3 M	0,88	1,00
21/4/2017	TAPAS K6	1,32	8,00
21/4/2017	PLATINA DE SOPORTE K6	1,32	57,00
21/4/2017	CANALON K6 3 MTR	11,40	19,00
21/4/2017	PITON REDON	1,32	8,00
21/4/2017	CANAL 125X2	17,98	5,00
22/4/2017	CERRAD. P/DORMT MEIKO 607 P/SS	3,38	3,00
24/4/2017	MATERIALES INDIRECTOS	16,66	1,00
25/4/2017	SIKA FLEX 161	3,07	1,00
26/4/2017	VIGA-COLU 5 650/15X10-9	18,84	12,00
26/4/2017	TIRA	1,58	6,00
26/4/2017	LIBRA CLAVO 2 PULG	1,05	1,00
26/4/2017	99 X 8/12	28,07	1,00
4/5/2017	TACO DE LIJAR	3,50	1,00
4/5/2017	GALON DILUYENTE LACA	8,00	2,00
4/5/2017	GALON MULTIPRIMER	25,00	1,00
4/5/2017	CARETA PARA SOLDAR REFORZADA	3,60	3,00
4/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	94,43	1,00
6/5/2017	DILUYENTE DISTHER LACA #1 (GALON)	4,82	1,00
6/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	39,47	1,00
6/5/2017	PINTURA AZUL ESPAÑOL TAN	13,16	1,00
8/5/2017	BLOQUE PLQ	0,30	500,00
10/5/2017	CODO PVC PEGB DESG 4X90 PLASTIC	1,53	1,00
10/5/2017	REJILLA 4 RC	1,58	1,00
10/5/2017	LOTON 4 HEMBRA MACHO	1,32	1,00
10/5/2017	VIDRIO REC OSCURO #12	0,26	3,00
10/5/2017	ENCHUFLE COOPER P/MAQ SOLD S80	6,79	1,00
10/5/2017	TUBO VENTILACION 4X3 MTS PLASTIC.	7,47	2,00
12/5/2017	COPXY STIEL	3,07	1,00
13/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	4,39	1,00
15/5/2017	GALON AZUL ESPAÑOL TAM	10,52	1,00
22/5/2017	PANEL MONOFASICO 8A16 ESP. TLM8125 FCUD CE	44,03	1,00
22/5/2017	ANGULO 1 X 1/5 (25X3MM)	5,09	2,00
22/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	63,52	1,00
22/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	550,27	1,00
22/5/2017	MASTER DEK 0.65 6MT	45,67	1,00
22/5/2017	MASTER DEK 0.65 6MT	44,22	3,00
23/5/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 5/8	2,19	2,00

25/5/2017	MALLA ELECTROSOLDADA 5.5 (10X10)	53,06	2,00
26/5/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 1 PULG	1,79	2,00
29/5/2017	BROCA COBALTO 7/16	9,00	1,00
29/5/2017	JUEGO MAMUELO 3/4	24,84	1,00
29/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	28,86	1,00
29/5/2017	PERNOS EXPANCIÓN 3 PULG	0,45	26,00
29/5/2017	BROCA COBALTO 5/8	23,00	1,00
30/5/2017	MATERIALES INDIRECTOS	13,60	1,00
31/5/2017	PICAPORTE 130X12 HERCULES	2,01	2,00
2/6/2017	MATERIALES INDIRECTOS	14,11	1,00
3/6/2017	ANGULO 1 1/2X1/8 (38-40X3MM)	9,97	1,00
5/6/2017	MATERIALES INDIRECTOS	1,43	1,00
6/6/2017	ANILLO CERCA	2,50	2,00
6/6/2017	YEE 4A U	2,86	1,00
6/6/2017	MATERIALES INDIRECTOS	2,28	1,00
7/6/2017	PICAPORTE 130X12 HERCULES	2,11	1,00
7/6/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 1 PULG	1,85	6,00
7/6/2017	ANGULO 1 1/2X1/8 (38-40X3MM)	9,97	2,00
7/6/2017	RUEDA SOPORTE GALV. 2 1/2 PULGADA	5,97	2,00
12/6/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 3/4	0,76	2,00
13/6/2017	RUEDA SOPORTE GALV. 3 1/2 PULGADA	11,06	4,00
13/6/2017	RUEDA SOPORTE GALV. 3 PULGADAS	8,75	2,00
13/6/2017	ANGULO 1 1/2 X3/16 (40X4MM)	13,48	2,00
16/6/2017	TUBO RECTANGULAR ESTRUCTURAL	0,00	2,00
16/6/2017	FABRICACIÓN PALLET METALICO MEDIDA	0,00	300,00
16/6/2017	PERNOS EXPANCIÓN 3 PULG	0,45	23,80
16/6/2017	FABRICACIÓN COCHE METÁLICO MEDIDA	0,00	60,00
26/6/2017	CLAVO 2 1/2 MADERA	0,45	1,00
28/6/2017	RUEDA AEREA (CORREA 60)	3,11	2,00
28/6/2017	CORREO 60X30X10X1.8MM (REF2MM)	7,90	1,00
28/6/2017	MALLA ARMEX R-283 (10X10X6)	60,13	2,00
1/7/2017	FOCO LED ALTO WATTIAJE 17W E27 LEDVANCE	8,76	1,00
6/7/2017	GALON GRIS	8,93	1,00
6/7/2017	VARILLA 8X6 MTS	1,79	1,00
6/7/2017	VARILLA CUADRADA ADE 1/2	3,75	15,00
17/7/2017	GALON AZUL ESPAÑOL TAM	15,00	1,00
18/7/2017	CABLE GEMELO 2 X 14 NA (AW-60) INCABB	0,58	5,00
18/7/2017	CINTA AISALNTE 20 Y ELECT 3M NEGRO	0,75	1,00
18/7/2017	MATERIALES INDIRECTOS	8,48	1,00
20/7/2017	FABRICACIÓN PALLET METALICO MEDIDA	0,00	0,00
20/7/2017	FABRICACIÓN PALLET METALICO MEDIDA	0,00	0,00
20/7/2017	CERRAD. P/DORMT MEIKO 5798 PS	3,08	1,00
20/7/2017	CERRAD. P/DORMT MEIKO 5874 P/B./C	3,08	1,00
27/7/2017	FLEXOMETRO	5,80	1,00
28/7/2017	FABRICACIÓN PALLET METALICO MEDIDA	0,00	0,00
1/8/2017	RUEDA SOPORTE GALV. 3 PULGADAS	7,02	4,00
7/8/2017	BISAGRA 3/4	1,00	2,00
7/8/2017	TOMACORRIENTE	1,70	1,00
8/8/2017	RIPIO METRO	8,33	2,00

23/8/2017	CINTA TEMFLEX 3/4 X 20 YDS NEGRO 3MM	0,78	2,00
23/8/2017	BREAKER P/CAJA 1/2 IP30A THQP130 GE	3,29	4,00
23/8/2017	MT. CABLE THHN #8 (7 HILOS ) 600V 90C INCABLE	0,94	25,00
23/8/2017	KILO ALAMBRE GALVANIZADA #18 IDEAL	2,45	1,00
23/8/2017	MT. CABLE # 14 AWG FLEXIBLE THHN INCABLE	0,26	100,00
23/8/2017	KILO ALAMBRE GALVANIZADO #16 IDEAL	2,16	1,00
23/8/2017	MT. CABLE #12 AWG FLEXIBLE THHN INCABLE	0,41	200,00
28/8/2017	PLATINA 2 PULGADAS S X 3MM	0,00	0,00
28/8/2017	PERNOS 2 PULGADA	0,05	300,00
29/8/2017	TUBO CUADRADO 1PULG 1/2 X 2 MM	9,82	8,00
29/8/2017	ANGULO 2 X 3/16	15,18	1,00
29/8/2017	PLANCHA L/CALIENTE NEGRO 4X8X12MM	21,43	4,00
31/8/2017	PICAPORTE 200X15 HERCUALES	3,23	1,00
31/8/2017	PICAPORTE 220X19 DOUGLAS	6,55	1,00
31/8/2017	PICAPORTE GIGANTE 400	6,48	1,00
2/9/2017	BROCA HSS. DEWALT 1/8 X 65MM DWL	0,24	2,00
2/9/2017	REMACHE POP. ALUMCH. 1/8X3/8	0,45	1,00
5/9/2017	TOMA DOBLE 2P + T MARFIL MODUS STYLE	1,54	7,00
5/9/2017	TAPA CIEGA P/CAJETIN OCTOGONAL PLASTIGAMA	0,45	4,00
5/9/2017	ROSETON MARFIL OVAL 100W P21AN BTICINA	1,40	4,00
5/9/2017	BREAKER P/CAJA 1/2 2P-50AMP THQP250 G.E	9,95	3,00
6/9/2017	GALON DILUYENTE LACA	5,36	2,00
6/9/2017	FELPA ALTAS 23X19MM PREMIUN	2,68	2,00
6/9/2017	ENCLUCIDO PROFEISONAL	3,13	1,00
6/9/2017	SELLADOR DE PARED BLANCO	48,21	2,00
6/9/2017	TOMA P/MAQ. SOLDA. COOPER P/EMP	2,99	3,00
6/9/2017	WAIFE BLANCO LIBRA	2,68	1,00
6/9/2017	PINTURA SATINADO BLANCO	19,64	1,00
6/9/2017	SELLADOR LATINA BLANCO	12,05	1,00
6/9/2017	INTERRUPTOR TRIPLE B TIGINO BEIGE MSTV	3,36	1,00
6/9/2017	TORNILLO 1 1/2X6	0,04	12,00
6/9/2017	INTERRUPTOR DOBLE B TIGINO P/EMP 10 AM	1,94	1,00
6/9/2017	TUBOS PLASTICOS PARA MANGOS DE ESCOBA	1,34	2,00
6/9/2017	LAMP. REFELCT. 70W D/LED C/SENSOR	25,10	1,00
6/9/2017	ELASTOMETRICO ACRILICO BLANCO SAILOR	22,32	2,00
6/9/2017	CAJA P/EMP. RECT. 4X2 PROF. REFORZADA	0,34	3,00
7/9/2017	LAMPARA C/TUBO LED DIRECTO 2X1	15,36	1,00
7/9/2017	LAMPARA / T / INDUS-C/BLANCA / BAS	16,56	2,00
10/9/2017	BOQUILLA DE GAS	5,36	1,00
14/9/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 3/8	0,71	4,00
19/9/2017	BROCA 8.5 MM COBALT	5,50	1,00
19/9/2017	JUEGO LAVAMANO 10	10,25	1,00
19/9/2017	PRICIONES SLITTER	0,10	8,00
22/9/2017	TABLERO SEMIDURA	3,57	2,00
22/9/2017	PERNO EXPANSIÓN 3/8	0,49	4,00
23/9/2017	PISTOLA METALICA P/SILICON LIVIANA TRUPPER	2,37	1,00
25/9/2017	PICAPORTE 110	2,23	1,00
25/9/2017	BISAGRA 3/4	1,00	2,00
30/9/2017	SPRAY ALUMINIO	2,14	1,00

30/9/2017	VISAGRAS 3/4 TORNEADA	1,12	2,00
30/9/2017	PICAPORTE TRIPLE SERVICIO 160X15	2,68	1,00
5/10/2017	ENCHUFLE COOPER P/MAQ SOLD S80	5,95	1,00
5/10/2017	TOMA P/MAQ SOLDAD COOPER	5,08	1,00
12/10/2017	BARRA CUADRADA 1/2 11MM	4,91	2,00
14/10/2017	GALON DESOXIDANTE	8,04	1,00
16/10/2017	VOLQUETADA RIPIO	116,07	1,00
16/10/2017	VOLQUETADA ARENA	107,14	1,00
23/10/2017	TORN. X / EXAG . PTA. BROC 2X10 GALV	2,01	1,00
23/10/2017	TORN. C/ EXAG. PTA BROC. 1 1/2X10 GALV	1,58	1,00
23/10/2017	CTO. TORN. C/XAG PTA. BROC 1X10	1,41	1,00
28/10/2017	PISTOLA METALICA P/SILICON LIVIANA TRUPPER	2,37	1,00
29/10/2017	SIKAFLEX 11 FC GRIS CARTUCHO 310 GR	9,11	1,00
10/11/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 5/8	0,45	2,00
10/11/2017	BISAGRAS TORNEADAS DE 3/4	0,98	2,00
21/11/2017	CABLE DE SOLDAR # 2	10,23	15,00
18/12/2017	BOTA INDUSTRIAL HG. AMARILLO	25,93	1,00
18/12/2017	ALUMBAND 10CMX5M	5,79	4,00
26/12/2017	CEMENTO ASFALTICO 0.50KG	1,92	3,00
26/12/2017	ASFALUM 3M	6,69	5,00
26/12/2017	ALUMBAND 10CMX5M	5,79	4,00
26/12/2017	CEMENTO ASFALTICO 1 KILO	3,50	1,00

**Fuente:** Kardex Disensa Ramírez S.A. 2017

**Elaborado por:** Los Autores