



Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE INGENIERO EN
CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

TEMA

**PROCESOS DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA
GESTIÓN FINANCIERA**

Tutor

Ing. Verónica Ochoa Hidalgo, MAE

Autores

**MARÍA FERNANDA LEÓN VERA
SARA MARIA SALTOS LIMONES**

Guayaquil, 2018

**REPOSITORIO NACIONAL DE EDUCACIÓN SUPERIOR, CIENCIA,
TECNOLOGÍA E INNOVACIÓN**

TÍTULO Y SUBTÍTULO: PROCESOS DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA		
AUTOR/ES: María Fernanda León Vera Sara María Saltos Limones	REVISORES: Ing. Com. Verónica Elizabeth Ochoa Hidalgo, MAE	
INSTITUCIÓN: UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL	FACULTAD: ADMINISTRACIÓN	
CARRERA: Contabilidad y Auditoría		
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2018	N. DE PÁGS. 191	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Inventarios, liquidez, Gestión Financiera		
RESUMEN: Esta investigación tuvo como objetivo analizar y verificar el control de los inventarios de la empresa Disaromas EC. S.A. mediante el uso de métodos de investigación descriptiva, cuantitativa y analítica, con un enfoque cualitativo, se empleó técnicas de investigación como: observación directa, entrevista y análisis documental financiero y físico. Se logró como resultado determinar que el control de inventarios no es sólo un conteo, más bien, la importancia de éste radica en realizar un adecuado análisis de los productos que lo conforman, de tal manera que permita a los administradores examinar la liquidez que posee la empresa, con el fin de tomar medidas oportunas en la gestión financiera en la entidad.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	<input checked="" type="checkbox"/> SI	<input type="checkbox"/> NO
CONTACTO CON AUTORES/ES:	Teléfono: 0997146232 0983230986	E-mail: ssaltos@ulvr.edu.ec mleon@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Nombre: PhD. Rafael Iturralde Solórzano	
	Teléfono: 042593500	
	E-mail: riturraldes@ulvr.edu.ec	
	Nombre: Ab. Byron López Carriel, MGs.	
	Teléfono: 042596500 ext. 271	
	E-mail: blopezc@ulvr.edu.ec	

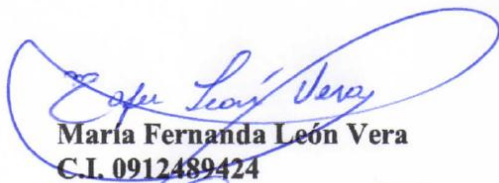
DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

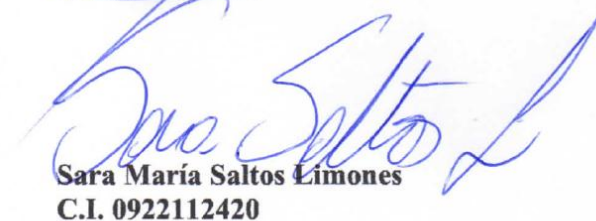
Las estudiantes egresadas **MARÍA FERNANDA LEON VERA Y SARA MARÍA SALTOS LIMONES**, declaramos bajo juramento, que la autoría del presente trabajo de investigación, corresponde totalmente a las suscritas y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedemos nuestros 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 estructura del capital de trabajo y su incidencia en la liquidez.

Autoras:


María Fernanda León Vera
C.I. 0912489424


Sara María Saltos Limones
C.I. 0922112420

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de Investigación “**ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE TRABAJO Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ**”, 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 Proyecto de Investigación titulado: “**PROCESOS DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA**”, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar al Título de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA – CPA

El mismo que considero debe ser aceptado por reunir los requisitos legales, viabilidad e importancia del tema.

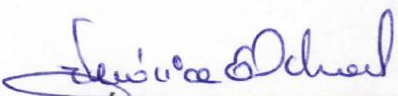
Presentado por las egresadas:

MARÍA FERNANDA LEON VERA

C.I. 0912489424

SARA MARÍA SALTOS LIMONES

C.I. 0922112420



ING. COM. VERÓNICA ELIZABETH OCHOA HIDALGO, MAE
C.I. 0702423930



U R K U N D

Urkund Analysis Result

Analysed Document: TESIS 19 06 18.docx
(D40269307) Submitted: 6/20/2018 1:47:00 AM
Submitted By: vochoah@ulvr.edu.ec
Significance: 9 %

Sources included in the report:

TESIS 26-07-18 SARA Y MAFER REVISION PLAGIO.docx (D31911992)
proyecto.docx (D13472808)
Yagual 2016 1132017 CPN28-29.docx (D28889024)
<http://slideplayer.es/slide/3983820/>

Instances where selected sources appear:

3

AGRADECIMIENTO

Mi primer agradecimiento es para Dios, por él estoy aquí luchando día a día, agradezco a mis padres por no dudar de mí, por su ejemplo de constancia y sus valiosos consejos para luchar con perseverancia y tenacidad en cada minuto por más difícil que éste sea, a mis dos hermosos hijos porque gracias a ellos tengo las fuerzas y el valor necesario para no retroceder porque son mi impulso y mi motor en cada instante, a mi familia y hermanos por haberme ayudado cuidando a mis hijos mientras yo tenía que continuar con mis estudios, a mis maestros por la paciencia en sus enseñanzas y por creer en mí motivándome a seguir adelante, a mis amigas a cada una de ellas que en algún momento me ayudaron no solo alentándome a persistir para no dejarme vencer sino también con su apoyo económico que me permitieron seguir en mi carrera cuando lo necesité, sé que no hace falta mencionarlas ellas lo saben, mi padrino de grado que también me ayudo con la mejor predisposición cuando lo precisé, a mi amiga y compañera de tesis por haber trabajado arduamente conmigo en la elaboración y el avance de la misma, finalmente para cerrar con broche de oro, también agradezco de forma infinita a mi Tío que desde el cielo me sonrío y está orgulloso de mi, gracias a él porque me compro lo que necesite mientras estuvo conmigo, y hasta su último suspiro me quiso como su propia hija, y aunque hoy lo extraño de manera tenaz, tengo una gran alegría por haber cumplido la promesa que un día le hice, de obsequiarle mi título. Eternamente agradecida con todas las personas que con su granito de arena impulsaron mi Fe para no desfallecer a todas y cada una de ustedes millón gracias.

Fernanda León Vera.

DEDICATORÍA

Dedico este proyecto a mi madre porque sé que siempre ha sido su mayor deseo, a mi padre por su magnífico ejemplo de superación, de que no importa el tiempo que nos lleve hacer algo, la mejor satisfacción es terminarlo y así poder emprender nuevos retos. A mis dos hermosos hijos dedico mis esfuerzos porque por ellos estoy de pie para que se siempre se reflejen en mí y puedan conseguir sus objetivos y que aprendan que hay que superar los obstáculos y luchar por lo que nos proponemos. A mi Tío sé que desde allá en el cielo estas feliz porque cumplí y hoy mi triunfo va contigo a las alturas.

Fernanda León Vera.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por darme salud, guiar mi camino, mantenerme firme en mis objetivos y darme las fuerzas necesarias para seguir adelante.

A mis padres que supieron aconsejarme, enseñarme principios, valores y ética.

A mi esposo y mis hijos que me motivan y alegran mi vida en cada momento.

A mis hermanos y demás familiares que siempre me apoyaron a culminar mis estudios.

A mi tutora Ing. Com. Verónica Elizabeth Ochoa Hidalgo, MAE, quien supo brindarnos toda su paciencia y dedicación, para que se realizara este trabajo de investigación.

Sara Saltos Limones.

DEDICATORÍA

Para cumplir tus sueños y metas es importante el apoyo y la motivación de aquellas personas que más quieres porque el éxito se disfruta con las personas que te ayudan a realizarlo.

Quiero dedicarlo a Dios por guiar mi camino en cada momento.

A mi esposo y mis hijos que nunca dudaron de mí y así poder culminar mis estudios.

A mis padres y hermanos que me apoyaron de distintas formas para cumplir con el objetivo.

Sara Saltos Limones.

ÍNDICE GENERAL

Contenido	
Introducción	1
1.1 Tema.....	2
1.2 Planteamiento de la investigación	2
1.3 Formulación de problemas	5
1.4 Sistematización del problema	5
1.5 Objetivos	5
1.5.1 Objetivo General	5
1.5.2 Objetivos específicos	5
1.6 Justificación.....	6
1.7 Delimitación o alcance de la investigación	8
1.8 Ideas a defender.....	8
2 Capítulo II MARCO TEÓRICO	9
2.1 Antecedentes	9
2.1.1 Inicios de la Empresa DISAROMAS EC S.A.	9
2.1.2 Productos que Ofrece	12
2.1.3 Estructura organizacional de la empresa DISAROMAS-EC S.A... 15	
2.1.4 Análisis FODA.....	16
2.1.5 Entorno socio-económico.....	18
2.2 Bases teóricas.....	19
2.2.1 Definición de inventarios	19
2.2.2 Objetivos del inventario.....	20
2.2.3 Importancia de inventario	21

2.2.4	Inventario inicial y final.....	23
2.2.5	Administración del inventario	26
2.2.6	Control del inventario	28
2.2.7	Métodos de Evaluación.....	30
2.2.8	Valuación del inventario	32
2.2.9	Valuación a costo estándar	33
2.2.10.	Método Promedio Ponderado	33
2.2.11	Sistemas de inventario	35
2.2.12.	Contabilización de los inventarios	38
2.2.13.	Origen del capital de trabajo.....	50
2.2.14.	Definiciones del Capital de Trabajo.....	50
2.3.	Estado de Resultados Integral.	58
2.3.1.	Costos y gastos	60
2.4.	Marco Conceptual	64
2.5.	Marco Legal	69
2.5.1.	Introducción al marco legal.....	69
3	Capítulo III: Metodología de la investigación	87
3.1.	Tipo de investigación	87
3.2.	Enfoque de la investigación.	87
3.3.	Técnica de investigación.	88
3.3.1	Tratamiento y análisis de la información.....	88
3.3.2	Observación directa	88
3.3.3	Observación.	92

3.4 Entrevistas	92
3.5 Análisis de las entrevistas.....	102
3.6 Población y Muestra	104
3.7 Análisis a los inventarios e impacto.....	111
4 Capítulo IV Informe final.....	123
4.1 Informe final del trabajo de investigación.....	123
4.2 Elaboración de políticas internas, manuales de funciones, manual de procedimientos y flujograma de compras.	123
4.3 Flujograma del proceso de compras	127
4.4 Implementos de seguridad para el personal de la empresa Disaromas EC. S.A.....	127
4.5 Mínimos y Máximos	130
4.5.1 Análisis de mínimos y máximos.....	135
4.6 Análisis de ABC y diagrama de Pareto	135
5 Recomendaciones	148
6 Bibliografía	150
7 Anexos	154

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: SISTEMAS Y MÉTODOS DE INVENTARIOS	32
TABLA 2: ÁMBITOS DE LA RENTABILIDAD	47
TABLA 3: OBLIGACIONES TRIBUTARIA DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	86
TABLA 4: FICHA DE OBSERVACIÓN DE LA PARTIDA DEL EQUIVALENTE AL EFECTIVO DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	89
TABLA 5: FICHA DE OBSERVACIÓN DE LA PARTIDA CUENTAS POR COBRAR DE LA EMPRESA	89
TABLA 6: FICHA DE OBSERVACIÓN DE LA PARTIDA INVENTARIOS DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	90
TABLA 7: FICHA DE OBSERVACIÓN DE LA PARTIDA CUENTAS POR PAGAR DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	91
TABLA 8: FICHA AL JEFE DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	92
TABLA 9: FICHA A CONTADORA DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	96
TABLA 10: FICHA AL JEFE DE BODEGA DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	98
TABLA 11: MUESTRA DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	104
TABLA 12: ESTADOS FINANCIEROS COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	105
TABLA 13: ESTADOS RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	106
TABLA 14: ÍNDICES FINANCIEROS RATIOS DE LIQUIDEZ COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	107
TABLA 15: RATIOS DE SOLVENCIA COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	108
TABLA 16: RATIOS DE RENTABILIDAD COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	109
TABLA 17: RATIOS DE ACTIVIDAD COMPARATIVO 2015-2016 DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	110
TABLA 18: IMPACTO DE LOS PRODUCTOS CADUCADOS.....	112
TABLA 19 : IMPACTO DE LOS PRODUCTOS CADUCADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	113
TABLA 20 : TOMA FÍSICA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016.- ALIMENTOS	114
TABLA 21 : PRODUCTOS CADUCADO-AMBIENTALES.....	115
TABLA 22 :IMPACTO DE LOS PRODUCTOS CADUCADOS.....	116
TABLA 23: SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 PERFUMERÍA DE MUJER	121
TABLA 24: SALDO AL 31 DE DICIEMBRE 2016 PERFUMERÍA MASCULINA	122
TABLA 25: ANÁLISIS ABC.....	138
TABLA 26: ANÁLISIS DE LOS PRODUCTOS	139
TABLA 27: AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMO DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A. 2015	140
TABLA 28: AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMO DE LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A. 2016	141
TABLA 29 : ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA SARIFER.....	142
TABLA 30 ; ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES SARIFER	143

ÍNDICE FIGURAS

FIGURA 1 : ÁRBOL DEL PROBLEMA.....	4
FIGURA 2 : UBICACIÓN DE LA EMPRESA DISAROMAS EC.S.A.	11
FIGURA 3 : PRODUCTOS DIVISIÓN DE SABORES	12
FIGURA 4 : PRODUCTOS DIVISIÓN DE FRAGANCIAS.....	13
FIGURA 5: PRODUCTOS DIVISIÓN DE NUTRICIÓN ANIMAL.....	14
FIGURA 6: ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL	15
FIGURA 7: ANÁLISIS FODA	16
FIGURA 8: ADMINISTRACIÓN DE INVENTARIO	20
FIGURA 9: OBJETIVOS DEL INVENTARIO	20
FIGURA 10: IMPORTANCIA DE LOS INVENTARIOS	23
FIGURA 11: CICLO DE VENTAS Y COMPRAS	26
FIGURA 12: PEPS ´PROMEDIO.....	35
FIGURA 13: SISTEMA DE REGISTRO DE INVENTARIOS	38
FIGURA 14: CLASIFICACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO	54
FIGURA 15: RUBROS QUE CONFORMAN LAS CUENTAS POR COBRAR	55
FIGURA 16: REPRESENTACIÓN DE LOS DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.....	57
FIGURA 17: ESQUEMAS INFORMACIÓN FINANCIERA.....	59
FIGURA 18: DIFERENCIA ENTRE COSTOS Y GASTOS	61
FIGURA 19: POLÍTICAS INTERNAS DPTO. DE COMPRAS PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	124
FIGURA 20: MANUAL DE FUNCIONES DPTO. DE COMPRAS PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	125
FIGURA 21: MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DPTO. DE COMPRAS PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	126
FIGURA 22: REPRESENTACIÓN DEL FLUJOGRAMA DE COMPRAS PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A	127
FIGURA 23: IMPLEMENTOS DE SEGURIDAD PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	127
FIGURA 24: NORMAS DE SEGURIDAD PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.	128
FIGURA 25: MODELO A SEGUIR PERCHAS ORDENADAS Y ENUMERADAS DE LA BODEGA PARA LA EMPRESA DISAROMAS EC S.A.....	129
FIGURA 26: FORMATO DE CROQUIS BODEGA DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A.....	154

ÍNDICE DE ANEXOS

	Pág.
ANEXO 1: MISIÓN, VISIÓN Y POLÍTICAS DE CALIDAD	155
ANEXO 2: BODEGA 1 PERCHA “A” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA AMBIENTAL (FRAGANCIAS LÍQUIDOS)	156
ANEXO 3: BODEGA 1 PERCHA “B” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA PERFUMERÍA FINA FEMENINA - MASCULINA (FRAGANCIAS LÍQUIDOS)	156
ANEXO 4: BODEGA 2 PERCHA “C” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA ALIMENTOS (SABORES LÍQUIDOS)	157
ANEXO 5: BODEGA 2 SECCIÓN “D” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA ALIMENTOS (SABORES POLVO).....	157
ANEXO 6: BODEGA 3 SECCION “E” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA ALIMENTOS (ESTABILIZANTES POLVO)	158
ANEXO 7: BODEGA 4 SECCIÓN “F” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA ALIMENTOS (SABORES Y EN TURBIANTES LÍQUIDOS 50 – 20 KILOS)	158
ANEXO 8: BODEGA 4 SECCIÓN “G” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA AMBIENTALES (FRAGANCIAS LÍQUIDOS 50-20-10 Y 5 KILOS).....	159
ANEXO 9: BODEGA 4 SECCIÓN “H” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA AMBIENTALES (FRAGANCIAS LÍQUIDOS 5 KILOS)	159
ANEXO 10: BODEGA 4 SECCIÓN “I” DE LA EMPRESA DISAROMAS-EC S.A. CATEGORÍA AMBIENTALES (FRAGANCIAS LÍQUIDOS 20 – 25 KILOS)	160
ANEXO 11: PRODUCTOS AMBIENTALES EN LA MISMA PERCHA ESTÁN UBICADOS LOS COLORANTES DE ALIMENTOS ..	160
ANEXO 12: TOMA DE INVENTARIOS MANUAL	161
ANEXO 13: TOMA DE INVENTARIOS MANUAL	161
ANEXO 14: TOMA DE INVENTARIOS MANUAL	162
ANEXO 15: REVISIÓN DE DOCUMENTOS CONTABLES	162
ANEXO 16: REVISIÓN DE DOCUMENTOS CONTABLES	163
ANEXO 17: REVISIÓN DE DOCUMENTOS CONTABLES	163
ANEXO 18: ENCUESTA AL DPTO. DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS	164
ANEXO 19: ENCUESTA AL DPTO. DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA.....	164
ANEXO 20: ENCUESTA AL DPTO. DE CONTABILIDAD DE LA EMPRESA.....	165
ANEXO 21: ENCUESTA AL DPTO. DE BODEGA (JEFE DE BODEGA)	165
ANEXO 22: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA.....	166
ANEXO 23: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA.....	166
ANEXO 24: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA.....	167
ANEXO 25: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA.....	167
ANEXO 26: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA	168
ANEXO 27: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA	168
ANEXO 28: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA	169
ANEXO 29: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA	169
ANEXO 30: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA	170
ANEXO 31: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (PRODUCTO CADUCADO)	170
ANEXO 32: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (PRODUCTO CADUCADO)	171
ANEXO 33: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (PRODUCTO CADUCADO Y MEZCLADO SABOR CHOCOLATE Y FRAGANCIA MANZANA NACLO)	171

ANEXO 34: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (PRODUCTO CADUCADO)	172
ANEXO 35: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (SELLO ROTO).....	172
ANEXO 36: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (MUESTRAS PARA CLIENTES)	173
ANEXO 37: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (INSTALACIONES DE LA EMPRESA POR DENTRO).....	173
ANEXO 38: REVISIÓN DE INVENTARIOS AL DPTO. DE BODEGA (INSTALACIONES DE LA EMPRESA POR FUERA)	174

Introducción

El presente trabajo de investigación tratara el tema “Procesos de control de inventarios y su incidencia en la gestión financiera” el mismo que está compuesto de cuatro capítulos

El primer capítulo se basa en la formulación del problema, que ocurre en la empresa Disaromas EC-S.A, en sus inventarios, en vista de que son parte fundamental en la compañía, quienes buscan la eficiencia a través de una adecuada gestión en los mismos, que les permita tomar decisiones oportunas, otro factor importante es conocer la rotación de los inventarios, tratar de evitar el exceso de inventarios, el orden y control por ser manipulados por empleados ya que esto puede, generar derramamiento de las fragancias, que se lleve el debido control de los productos por caducar ya que por la falta la información de normas y políticas y un sistema contable afecta a la empresa de manera tenaz..

El segundo capítulo se basa en el marco teórico, en las teorías del proceso del control del inventario, en teorías basadas en la correcta gestión financiera, en las bases legales que permite sustentar el desarrollo de la investigación

El tercer capítulo consiste en la metodología de la investigación define la metodología a utilizarse, los instrumentos que fueron empleados para el desarrollo de la investigación

En el capítulo cuatro desarrollamos el informe técnico, conclusiones y recomendaciones que han surgido durante el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO I Diseño de la investigación

1.1 Tema

Procesos de control de inventarios y su incidencia en la gestión financiera

1.2 Planteamiento de la investigación

DISAROMAS-EC-S.A. es una comercializadora nueva en el mercado de Ecuador, ya que su matriz está en Colombia, su actividad es la venta de Saborizantes, colorantes, fragancias ambientales y perfumería fina.

En la actualidad las empresas al fin de administrar de manera eficiente lo invertido con el fin de generar ganancias y mantener su estabilidad, la competitividad en el mercado y obtener mayor rendimientos, en sus operaciones comerciales, se ven en la necesidad de adaptarse a cambios constantemente por eso es necesario existan mecanismos de mejoramiento para lograr la situación financiera deseada.

La mayoría de las empresas se enfocan en obtener ganancias al final de cada período tratando de equilibrar el riesgo de rentabilidad incurrido en la inversión y en varias ocasiones suelen omitir el comprobar si dicha rentabilidad se refleja en su liquidez

Los métodos para calcular los costos de inventarios pueden ser varios esto se debe a la relevancia que tienen estos métodos de operación, donde los costos protagonizan un papel fundamental en los resultados financieros de la empresa para demostrar su alta competitividad o en peor de los

casos para llevarla a la pérdida.

Es por eso que consideré necesario examinar todas aquellas situaciones que afectan a la liquidez de la empresa, como puede ser una estructura inadecuada del capital de trabajo, inventarios sobreabundantes, deteriorados u obsoletos, una baja rotación de cartera, la falta de políticas en la gestión de cobranza, aumento de deudas a corto plazo, escasez o excesivo de capital de trabajo, y un mal análisis financiero.

La empresa actualmente sólo tiene los registros de productos adquiridos y no cuenta con una política establecida que permita mejorar la determinación de los costos de los bienes comerciales; realiza la comercialización de materia prima, sin tener un conocimiento previo de la demanda, comercializa en cantidades inexactas dado que en ciertos ocasiones hay exceso y en otros días escasez de productos, razón por la cual los dueños buscan corregir dichas deficiencias que podrían impedir el crecimiento del negocio.

Por consiguiente, al no examinar correctamente la situación financiera de la empresa podría causar un impacto negativo en la entidad como: el incumplimiento de obligaciones con terceros, la pérdida de capacidad operativa, inconvenientes al brindar una atención oportuna a los pedidos de clientes, imposibilidad de aprovechar oportunidades de expansión, insolvencia financiera, una desacertada toma de decisiones y en el peor de los casos el fracaso o cierre del negocio.

La falta de determinación del costo de inventario puede causar desperdicios o productos obsoletos y un desbalance entre las cantidades de la demanda real de productos. En muchas empresas este factor es desconocido, dado que muy pocas realizan proyecciones de los periodos

siguientes considerando las decisiones de abastecimiento que tomarían en el período actual para visualizar los resultados y planificar adecuadamente y evitar falencias en los registros contables de sus existencias, lo que conlleva a diferencias en sus inventarios y a la presentación de Estados Financieros no coherentes, incumpliendo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Hay productos caducados, derramados o con falla de fábrica que no se han dado de baja, lo cual puede traer como consecuencia clientes insatisfechos, porque en el sistema aparecen listos para la venta y en físico no sirven.

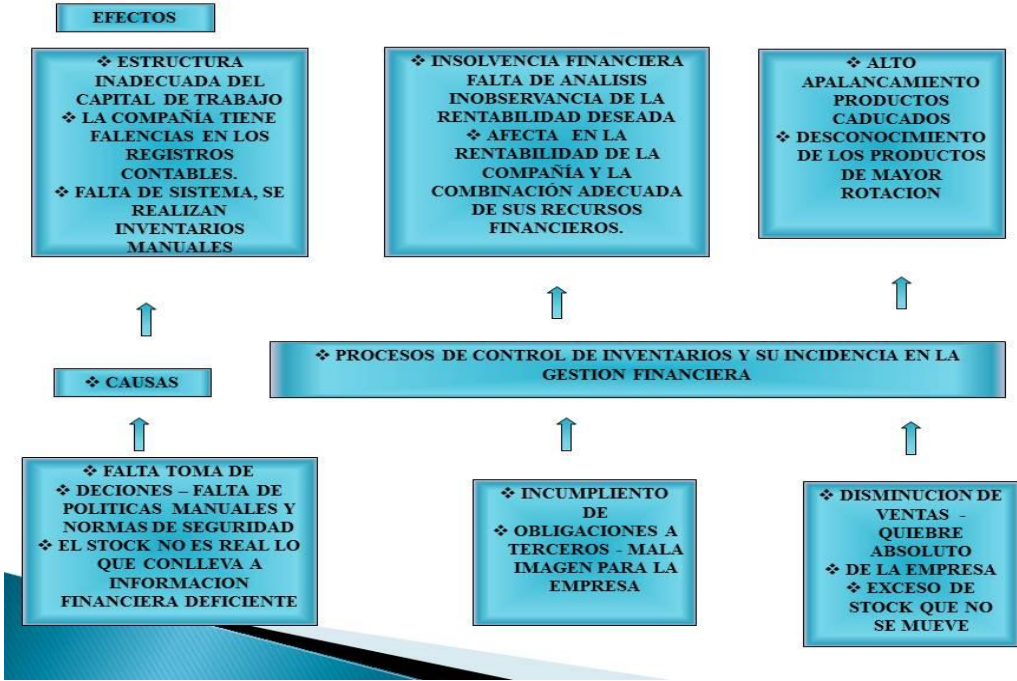


Figura 1 : árbol del problema
Fuente: elaborado por las autora

1.3 Formulación de problemas

- ✓ ¿Cómo los Procesos de control de inventarios inciden en la Gestión Financiera?

1.4 Sistematización del problema

- ✓ ¿Cuáles son las falencias en los registros contables de las existencias?
- ✓ ¿Cuáles son los productos que salen sin registros contables?
- ✓ ¿Por qué existe abundante inventario o sobre inventario, cual es el tratamiento que se le da a los productos obsoletos?
- ✓ ¿Cuál es el indicador que emite la gestión Financiera en los intereses y la liquidez de la empresa Disaromas–EC S.A.?

1.5 Objetivos

1.5.1 Objetivo General

- ✓ Analizar los Procesos de control de inventarios y su incidencia en la Gestión Financiera.

1.5.2 Objetivos específicos

- ✓ Diagnosticar las falencias en los registros contables de las existencias
- ✓ Identificar los productos que salen sin sus registros contables.
- ✓ Establecer el proceso contable que se le dan a los productos obsoletos.

- ✓ Determinar el indicador financiero que mide los intereses en la empresa y su liquidez.

1.6 Justificación

El control de inventarios de una empresa es la parte medular para el funcionamiento correcto la empresa de eso depende la utilidad o perdida , sobre todo este tipo de empresa que es de materia prima , la investigación que se realiza será para llevar a la práctica, mediante la generación de alternativas para el mejoramiento del problema, las diferentes alternativas las cuales consistirán en generar los métodos de valoración de inventarios y dirigirlos a las normativas vigentes aplicables para la presentación de los estados financieros.

Mediante los objetivos planteados, encontrar soluciones concretas a los problemas y situaciones internas que inciden en los resultados del proceso de inventarios, contribuyendo al mejoramiento de la entrada, el almacenamiento y la salida de los productos, a fin de corregir este tipo de irregularidades que se presentan en las empresas, para evitar malos inventarios al fin de generar resultados rentables a fin de alcanzar el éxito a corto, mediano y largo plazo, con el propósito de establecer metas que permitan el alcance en su gestión humana y administrativa, y una evaluación de los procesos que llevan a cabo, para que se optimicen y se establezcan lineamientos a seguir.

Normalmente se podría decir que las decisiones de los administradores financieros trascienden en la liquidez de la empresa por lo cual es parte fundamental que adquiera más conocimientos en lo que respecta las técnicas de administración, las técnicas de un método de inventario para así poder satisfacer la demanda existente, a fin de obtener un buen cumplimiento de las

obligaciones financieras, el desarrollo de un ciclo operativo razonablemente, el exceso de inversiones de corto plazo que afecten a la rentabilidad de la compañía. Para poder generar beneficios al cliente y a la empresa, y, por otra parte, abrirá nuevos caminos a las empresas que presenten situaciones similares, sirviendo como marco referencial a ésta.

Ahora bien, dada la importancia de un manejo eficiente del inventario, ello permitirá que la empresa agilice sus procesos y mejore la administración actual de datos, así como también, la distribución de pedidos, de esta manera los inventarios al no tener la rotación adecuada, éstos pueden caducarse, y causar un inventario obsoleto, afectando las ventas y generar pérdidas o no tener la rentabilidad deseada; también al seguir abasteciendo la bodega sin un estudio adecuado, esto constituye tener inventario con demasiado stock, lo que causa que el personal que labora en el área encargada no tenga el espacio adecuado para realizar las funciones de manera eficiente.

La finalidad es optimizar la toma de decisiones financieras para brindar información a la empresa del origen de posibles problemas que influye en las actividades ordinarias de los inventarios y detectar a tiempo posibles errores que encuentre en los registros contables; así mismo poder determinar que al tener exceso de inventarios en stock puede causar dificultades en la empresa para cumplir con los objetivos y metas.

Nuestro proyecto busca diagnosticar el control que la empresa tiene sobre las ventas y compras, así como también analizar los registros de la cuenta inventarios para constatar con los documentos la razonabilidad de los saldos expresados en los Estados Financieros y brindar la facilidad a la empresa de cumplir con la rentabilidad esperada.

Con un buen enfoque se espera mejorar la gestión del inventario para que la toma de decisiones financieras pueda ser la idónea al reflejar a la realidad de la empresa y verificar que al existir el inventario necesario en stock la liquidez y la utilidad de la empresa genera un incremento en los resultados

1.7 Delimitación o alcance de la investigación

Campo: Contable - Financiero

Área: Contabilidad y Finanzas

Aspecto: Revisión de la cuenta inventarios

Periodo: 2015 – 2016

Lugar: DISAROMAS-EC S.A.

Población: Área Almacén y bodega.

Dirección: Urbanor Cooperativa Cordillera del cóndor C.C. Neo Center

Tipo de Investigación: Analítico – Descriptiva

1.8 Ideas a defender

Con un correcto control en los inventarios se podrá mejorar la situación financiera de la empresa DISAROMAS-EC S.A., esto incidirá positivamente en los resultados financieros, teniendo el control de las existencias mínimas y máximas de los productos cumpliendo con la rentabilidad esperada.

Capítulo II MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes.

En este capítulo se enmarca en los lineamientos que sirvan de fundamento conceptual sobre los cuales se pueda secundar el trabajo de investigación, recolectando definiciones de diferentes autores acerca de diversas técnicas que permitan estudiar su incidencia en la gestión financiera, en la liquidez de la misma.

Para la realización de éste proyecto de investigación hemos seleccionado información relacionada acorde al objeto de estudio.

1.8.1 Inicios de la Empresa DISAROMAS EC S.A.

La empresa DISAROMAS S.A. es empresa Colombiana fundada en la ciudad de Bogotá en el año de 1982, que gracias a su visión en atender las necesidades de industria ha logrado consolidarse en el mercado colombiano como la empresa local líder en el sector de sabores y fragancias, todas sus operaciones están certificadas bajo el Sistema de Gestión de Calidad ISO 9001: 2008. Cuenta con tres divisiones de negocio:

La División Sabores

Cubre el desarrollo, producción y comercialización de las líneas de saborizantes, estabilizantes, emulsiones y colorantes.

La División Fragancias

Se encarga de la creación, producción y venta de fragancias funcionales dirigidas a los sectores de cuidado de la ropa, cuidado del hogar, cuidado personal y perfumería fina.

División de Nutrición Animal

Creada para atender el mercado de productos dirigidos al sector de producción animal, la cual cuenta con una Varias sucursales en Medellín, Cali, Barranquilla, Bucaramanga y finalmente en Guayaquil – Ecuador.

Es aquí donde Nace DISAROMAS-EC S.A. iniciando sus operaciones comerciales el 09 de Enero del 2015.

Ubicación de la empresa DISAROMAS-EC S.A

La Empresa se encuentra ubicada en Urbanor Cooperativa Cordillera del Cóndor Solar 1-2
Manzana 193 Edificio C.C. Neo Center Local 6 -7

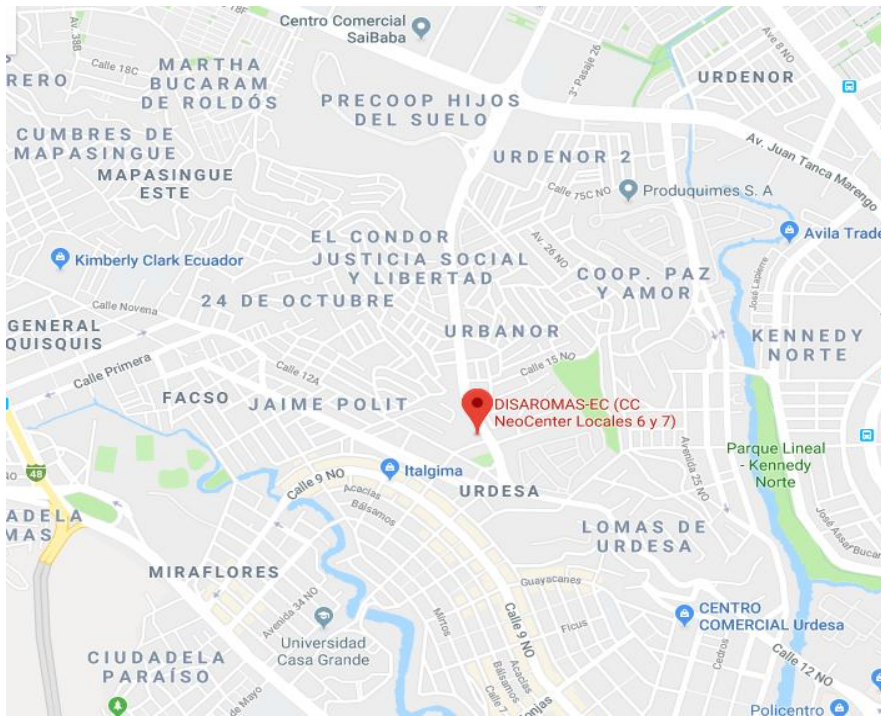


Figura 2 : ubicación de la empresa Disaromas EC.S.A.

Fuente: google maps

Misión

Somos una empresa líder apasionada por la creación de Sabores, Fragancias y Colorantes guiada por nuestro lema de ser la naturaleza en esencia. Es por esto que emprendemos día a día un nuevo caminar para nuestros clientes al desarrollar experiencias únicas a través de los sentidos unido a un talentoso capital humano de ciencia e investigación, el cual permite ofrecer la tendencia sensorial que despiertan las emociones, y a su vez, ofrece valor agregado en innovación, calidad y servicio para el desarrollo integral y beneficio de nuestros clientes, familia y entorno.

Visión

Establecer y fortalecer las relaciones con nuestros clientes y proveedores para seguir siendo socios esenciales, que nos permita alcanzar un éxito mutuo e incrementar el liderazgo en el mercado de Sabores, Fragancias y Colorantes en el mediano plazo. Asimismo, mantener un crecimiento sostenible en los mercados de la Comunidad Andina y Centroamérica con gran sentido de responsabilidad social y ambiental

1.8.2 Productos que Ofrece

Cuenta con 3 Divisiones:

La división de Sabores: Cubre con el desarrollo, producción y comercialización de las líneas de saborizantes, emulsiones y colorantes.



Desarrollamos sabores con base en tendencias de consumo a nivel mundial dirigidos al mercado local, ofreciendo un amplio portafolio de perfiles aromáticos. Sabores líquidos, sabores en polvo y emulsiones dirigidos a la industria de alimentos y farmacéutica.

Ofrecemos desarrollos especiales y un amplio portafolio de saborizaciones dirigidos a los segmentos de: Bebidas, confitería, lácteos, panadería y farmacéuticos.

BEBIDAS	CONFITERÍA	LÁCTEOS	PANADERÍA	FARMACÉUTICOS
				
Líderes en la creación de sabores líquidos y en polvo aplicables en bebidas como: refrescos con y sin fruta y bebidas carbonatadas; ofreciendo un amplio portafolio de perfiles tradicionales y novedosos, siguiendo las necesidades del segmento.	Sabores termo-resistentes e innovadores, formulados especialmente para obtener el mejor desempeño en dulces duros, caramelos masticables, chocolatería y gomas de mascar. Nuestro objetivo es ofrecer creatividad en la saborización de productos de la categoría.	Ofrecemos perfiles novedosos de pitaya, papaya, ciruela, arazá y granadilla entre otras para derivados lácteos, perfiles tradicionales de mora, melocotón y fresa. Mantenemos constante innovación, procurando el desarrollo conjunto con nuestros clientes.	Entregamos saborizantes de uso cotidiano desde una vainilla cremosa a una mantequilla danesa; diseñamos conjuntamente el toque que la galleta, el pan o ponqué requieren.	Amplio portafolio de sabores líquidos y en polvo de probada efectividad para el correcto desempeño e incorporación en el principio activo al aplicar. Diseños a la medida de las exigencias de la industria farmacéutica.

Figura 3 : productos división de sabores

Fuente: proporcionada por la empresa Disaromas EC S.A

La división Fragancias: Se encarga de creación, producción y venta de fragancias funcionales dirigidas a los sectores de cuidado de la ropa, cuidado del hogar, cuidado personal, y perfumería fina femenina y masculina.



nuestras creaciones.

Apoiados en nuestra habilidad artística y conocimiento del mercado, creamos fragancias según tendencias mundiales, satisfaciendo las necesidades de la industria. Ofrecemos perfiles exclusivos garantizando el desempeño y adecuada incorporación de la fragancia en el producto final. Fragancias diseñadas especialmente para los segmentos de: Cuidado del hogar, Cuidado de la ropa, cuidado personal y Perfumería fina.

CUIDADO DEL HOGAR	CUIDADO DE LA ROPA	CUIDADO PERSONAL	PERFUMERÍA FINA
 <p>Fragancias versátiles, funcionales e innovadoras para limpiadores de superficies, lavalozos y ambientadores. Contamos diversidad de perfiles en cada familia olfativa. Composiciones orientadas a las necesidades del consumidor actual de crear ambientes agradables que brinden bienestar en el hogar.</p>	 <p>Amplio portafolio de fragancias con principios activos y perfiles innovadores que permiten su perdurabilidad inclusive hasta tejido seco. Aplicables en detergentes, suavizantes y preplanchados, blanqueadores y desmanchadores, jabones en barra y ambientadores de ropa.</p>	 <p>Fragancias que van en dirección con las últimas tendencias olfativas, que cuidan y protegen la piel del consumidor. Dirigidas a las categorías de cuidado corporal, cuidado capilar, desodorantes, productos de baño y ducha, wipes y productos cosméticos en general.</p>	 <p>Perfumes modernos, sofisticados, emotivos y románticos. Creamos permanentemente fragancias que van en línea con las últimas tendencias en perfumería fina. Contamos con un amplio catálogo de composiciones propias y versiones de perfumes del mercado con el fin de ofrecer a nuestros clientes productos competitivos y de vanguardia.</p>

Figura 4 : productos división de fragancias

Fuente: proporcionada por la empresa Disaromas EC S.A

La división de Nutrición Animal: Creada para atender el mercado de productos dirigidos al sector de producción animal.





Nutrición Animal

...La Naturaleza en esencia

Estimulamos el consumo de alimentos balanceados en el sector animal.

Respuesta a las múltiples necesidades del sector de producción animal. Disponemos de un amplio portafolio de productos mejoradores de la palatabilidad, aditivos de alto nivel como Dizoamold y Anti-fúngicos desarrollados especialmente para el mercado local.

DIZOAROM

Productos mejoradores de la palatabilidad. Variantes



Figura 5: productos división de nutrición animal
Fuente: proporcionada por la empresa Disaromas EC S.A

1.8.3 Estructura organizacional de la empresa DISAROMAS-EC S.A.

Toda empresa debe tener orden en la estructura organizacional que le permita mejor segregación de funciones desde los niveles gerenciales altos, representados como autoridades hasta el nivel operativo que tiene tareas asignadas; esto permite conocer su estructura organizacional, mediante la representación gráfica del orden jerárquico.

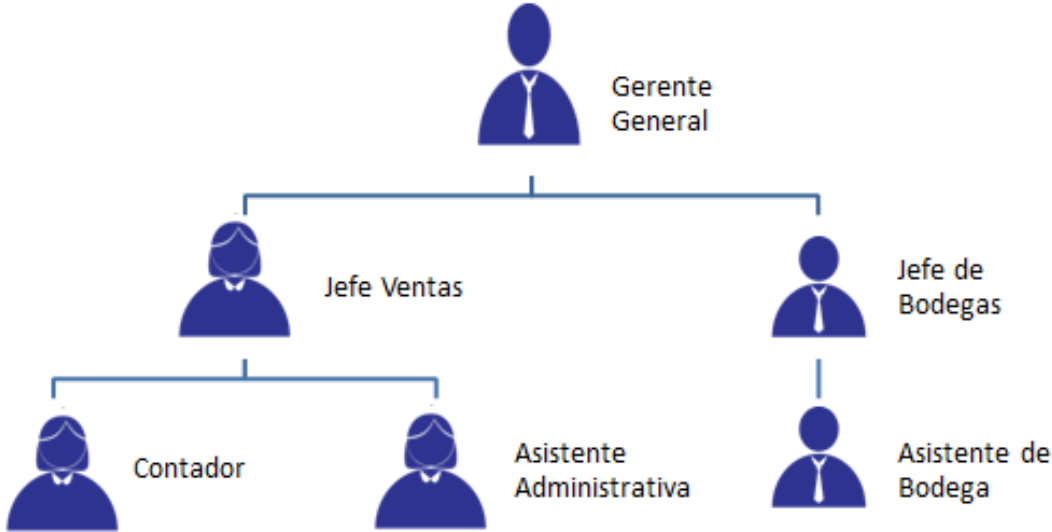


FIGURA 6: ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

Fuente: Proporcionada por la empresa Disaromas EC S.A

1.8.4 Análisis FODA



Figura 7: análisis Foda

Fuente: proporcionada por la empresa Disaromas EC S.A

Análisis del FODA

Se utiliza en las empresas como estrategia para diseñar métodos que contribuya alcanzar el éxito de los negocios conociendo las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

La figura muestra el análisis FODA para los gerentes de la empresa Disaromas EC. S.A. esta herramienta es de mucha utilidad al momento de establecer el mercado al que enfrentan; conociendo más las ventajas y desventajas en el ámbito interno y externo del entorno que rodea a

la compañía, sirve de gran ayuda al momento de establecer el nicho de mercado.

Documentos que utiliza la empresa Disaromas EC S.A.

Factura.

Guías de Remisión

Retenciones

Liquidación de compras

Nota de Crédito

Proceso de compra.

El jefe de Ventas contacta con el proveedor DISAROMAS S.A. (Matriz) para solicitar cotización de productos en ofertas o descuentos y procede a comparar, determinar si necesita realizar la compra.

Procede a generar la Proforma que entrega al proveedor y de acuerdo al cronograma previamente establecido por proveedores para receipta el inventario.

Se espera la respectiva autorización para el despacho en caso que no haya ningún inconveniente por facturas vencidas y retenga el pedido por dicha razón, en caso que existiese se procede a realizar el pago de la factura vencida para que liberen el pedido y procedan con el despacho del mismo.

El agente de aduana de la compañía procede con la entrega de la importación y realiza la entrega del pedido, mientras que el jefe de ventas realiza la liquidación de los gastos de importación, mientras el jefe de bodega y asistente reciben los productos para su respectiva verificación.

El jefe de bodega revisa la documentación (orden de compra y factura) y compara con el físico si existe alguna irregularidad y procede a ingresar la factura al sistema al asistente administrativo para su ingreso de compras.

Si llega a existir alguna irregularidad, reporta al encargado de compra para que recepte la nota de crédito en caso que no haya llegado completo, productos cambiados, no solicitados y/o de menor cantidad de lo que indica la factura.

Los productos disponibles pasan a ser ubicados en las respectivas perchas, para proceder a ser vendidos, según la demanda del mercado.

1.8.5 Entorno socio-económico.

Para la empresa DISAROMAS EC S.A. en el periodo fiscal del año 2015 representa año de crisis de liquidez, ya que tenían un sobre inventario lo que generó una pérdida para la empresa, la compañía tuvo que tomar acciones para poder generar utilidad, como reducir gastos y buscar financiamiento de capital de trabajo a través de préstamo al dueño de la compañía como estrategia para realizar aprovisionamiento al contado con el fin de obtener descuentos en las próximas compras en sus importaciones; el cual dio como resultado que las ventas aumenten, si bien es cierto la rentabilidad no sería igual que años anteriores, sin embargo, no tuvo pérdidas.

1.9 Bases teóricas.

1.9.1 Definición de inventarios

Inventario es un conjunto de recursos que se mantienen ociosos hasta el instante mismo en que se necesiten o se puedan vender, de tal manera dichos recursos lo que generan en la empresa hasta antes de ser vendidos pueden ser inversiones o gastos según el tiempo que se encuentren en stock y el mantenimiento que se le otorgue, sin embargo, estos inventarios son necesarios para que la empresa funcione, por lo tanto, deben de ser bien administrados por parte de los directivos de las empresas.

Según (Romero López, 2012) los inventarios representan uno de los principales recursos de las que dispone una entidad comercial o industrial. Es importante tener un adecuado abastecimiento de inventarios, pues de ellos dependen las actividades primarias para las que se constituyó la organización, es decir, las operaciones de compraventa que concluirán en utilidades y proporcionarán flujos de efectivo, con lo que se reiniciará el ciclo financiero a corto plazo tanto de empresas industriales como de empresas comerciales.



Figura 8: administración de inventario
FUENTE: ZAPATA (2014)

2.2.2 Objetivos del inventario

El inventario tiene como objetivo los ingresos ya que es la principal fuente de ingresos de la cual necesita la compañía, una vez que son vendidos y mantiene una estrecha relación con las compras de mercancía y los pagos.

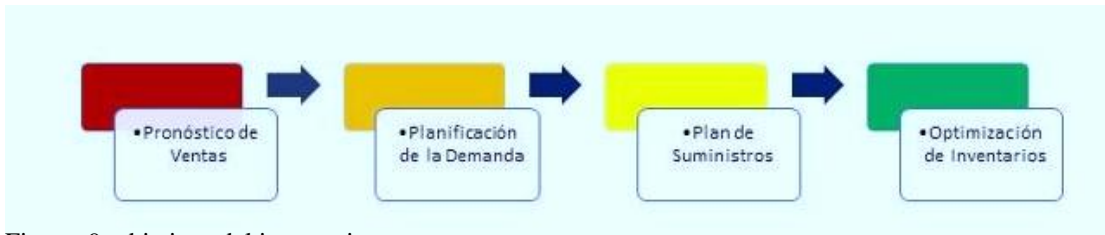


Figura 9: objetivos del inventario
FUENTE: ZAPATA (2014)

El objetivo de este activo es suministrar o comercializar convenientemente los materiales precisos de la empresa, ubicándolos a disposición en el tiempo adecuado, para así evadir exageraciones de costos pérdidas de los mismos, admitiendo satisfacer correctamente las necesidades serias de la empresa, a las cuales debe perseverar constantemente adaptado. Por lo tanto, la gestión de inventarios debe ser inspeccionada.

1.9.2 Importancia de inventario

El control del inventario es un mecanismo muy importante para el impulso, tanto en grandes empresas como en pequeñas y medianas. Una incorrecta administración puede ser consecuencia de generar clientes insatisfechos por el no cumplimiento de la demanda, además de causar problemas financieros que pueden llevar a la compañía a la quiebra.

En una buena gerencia de inventario es de mucha importancia para la entidad ya que desarrolla una función trascendental al proveer a la compañía materiales idóneos para que ésta pueda continuar su funcionamiento dentro del mercado. Los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso y productos terminados, mercancías para la venta, materiales y repuestos para ser absorbidos en la producción de bienes fabricados o usados en la prestación de servicios.

Se puede señalar que el inventario es capital en forma de material, ya que éste tiene un valor para las empresas, sobre todo para las que se dedican a la venta de productos. Es por esto que se aumenta la relevancia, ya que permite a la empresa que cumpla con la demanda y con la competencia dentro del mercado.

El inventario es esencial en cualquier tipo de entidad sea ésta de servicios, comercial, industrial,

es necesaria la organización de las existencias y con esto confirmar si existen excesos o faltantes, así mismo se puede producir por muchas razones, según la demanda puede agotarse el stock, o por lo contrario si se tiene en stock demasiadas existencias que no se terminen o no se vendan.

Las necesidades del mantenimiento de inventario se manipulan en los tiempos de reposición de la mercadería o stock, los inventarios surgen de la demanda de los clientes, ellos dan inicio a dichos productos, el mercado es muy competitivo y se debe calcular una serie de estudio que es agradable a este consumo.

La elaboración de dichos productos depende de las siguientes estrategias:

- Tener el proceso de información apropiada favorable en tiempo real y puntual sobre la demanda.
- Tener disponible un lugar para almacenaje que corresponderá ser examinado según el producto que se opere en su volumen para la distribución en bodegas.
- Nivelar los productos así se evadirá el mantenimiento en inventarios de gran diversidad en ítems que cambia en colores, condición, forma etc.
- Conservar un correcto sistema para corregir la demanda a través de técnica que se maneje una buena comunicación con los clientes y proveedores buscando reducir el tiempo de espera.

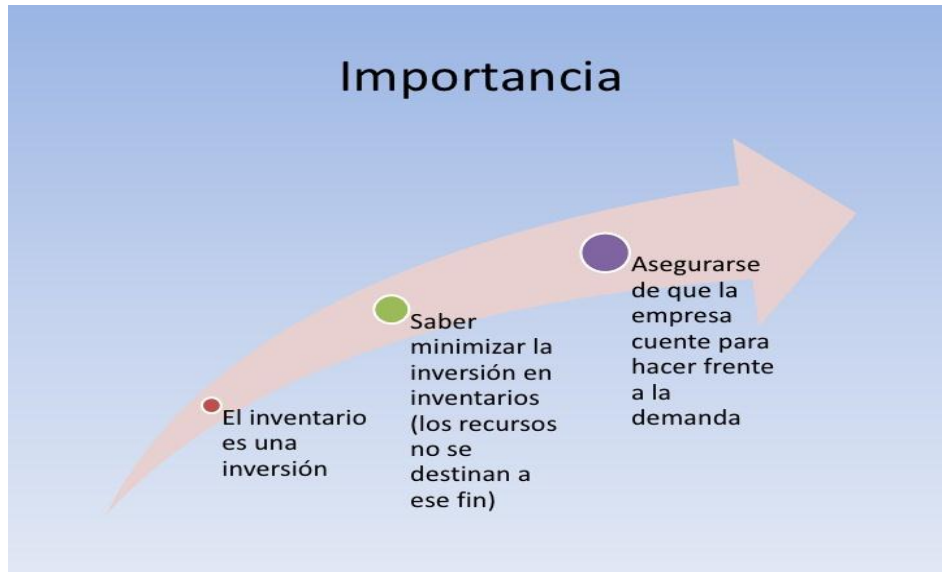


Figura 10: importancia de los inventarios
 FUENTE : GUAJARDO (2012)

2.2.4 Inventario inicial y final

2.2.4.1. Inventario inicial

El inventario inicial es el saldo de la cuenta de inventario cuando comenzó el período contable y finaliza cuando se cierra con cargo a ventas o bien de Ganancias y Pérdidas directamente.

Compras: Una empresa comercial compra artículos para revenderlos, el costo de las mercancías adquirida se lleva a una cuenta llamada compras cuando se trata de un sistema periódico, y si se utiliza un sistema perpetuo, esto es reemplazada por la cuenta de inventario. Al momento de vender, las compras se convertirán en un gasto aun cuando se les denominará y se clasificará como la cuenta costo de venta

que aparecerá en el estado de resultados se cierra al término del periodo contra la cuenta perdida y ganancias.

La cuenta compra solo se usa para registrar las adquisiciones de artículos destinados a ser vendidos dentro de las operaciones normales de la empresa, cuando se compran artículos que se utilizarán en la operación del negocio, el cargo debe hacerse a una cuenta de activo

Devolución de Compra: En ciertas ocasiones las compañías tienen que devolver algunas mercancías compradas debido a que llegan dañadas por mal embarque, estar defectuosas, haber comprado más de las necesarias, etc. Una vez que el vendedor está de acuerdo en aceptar la devolución y acreditarla en cuenta, se hace un cargo a proveedores y se abona a devoluciones y bonificaciones sobre compras si se tratara del sistema periódico, si fuese el sistema perpetuo debería abonarse a la cuenta inventarios

Descuentos sobre compras: Es un método para alentar a los clientes, se efectúa dentro de un número determinado de días a partir de la fecha de la venta. La empresa que ofrece el descuento por pronto pago debe presentarse las condiciones de pago de la factura

Ventas: Esta cuenta se utiliza para registrar la venta de mercancías, cuya contabilización se realiza en forma similar al registro de los ingresos por servicios. Cuando se venden mercancías se hace un cargo a la cuenta de bancos o clientes, si es que la venta es a crédito, y se abona a ventas. En el caso del sistema de inventario perpetuo, el asiento de la venta se registra de la

misma manera, pero se hace un asiento adicional para registrar en ese momento el costo de la mercancía vendida.

Devoluciones en Ventas: Siempre que una empresa realiza ventas en mercancías, existen clientes que devuelven todo o una parte de los artículos comprados. Las devoluciones se deben a varias razones: la mercancía que pueden haberse dañado en el embarque.


Se utiliza una cuenta especial denominada devoluciones sobre ventas para registrar las devoluciones y conocer en cualquier momento la cantidad de productos devueltos.

Descuento sobre ventas: La cuenta de descuento en ventas es compensatoria de ingresos y debe presentarse en el estado de resultado como una deducción de la cuenta de venta.

2.2.4.2. Inventario final

Es el período contable que se realiza al inventario físico de la mercancía de la empresa se relaciona con el inventario inicial con las compras y ventas netas y se obtiene las ganancias o pérdidas en ventas de ese período.

Otro mecanismo que se tiene para el control interno a la salida de mercadería y verificación periódica de su stock de inventario para eso se debe implementar políticas necesarias de documentación para las operaciones relacionadas con las ventas:

 Orden de Compra

- ✚ Factura
- ✚ Guía de emisión

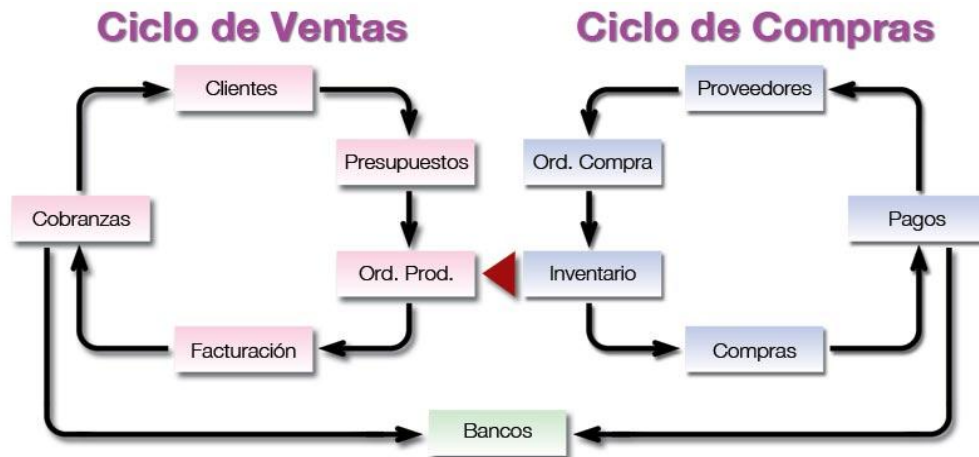


Figura 11: Ciclo de ventas y compras
 FUENTE: DOMINGUEZ (2014)

2.2.5 Administración del inventario

El inventario es el activo existente de la empresa más grande y se ve reflejado en el balance general como activo corriente, en el estado de resultado determinando el costo de mercancía durante un período determinado, es decir tiene un proceso previo para afrontar la demanda.

El inventario de toda empresa comercial sea grande o pequeña es la compra y venta de bienes, servicios en general, y debe ser manejado de manera física como contable, de esta manera se mantendrá un control total sobre la situación económica de la empresa.

El inventario comprende la materia prima, productos en proceso y producto terminado en general para ser comercializados. Los inventarios son los bienes de la empresa y se requieren en el

momento de su venta o uso, se basa en métodos y técnicas según las necesidades que tenga el entorno del negocio, sólo basta con conocer las necesidades de abastecimiento y reabastecimiento.

La administración de inventario se basa en requerir su uso en el momento justo de manera adecuada, basada en políticas que permitan decidir cada qué tiempo se debe de realizar el abastecimiento en percha del producto o materia prima.

Podemos acotar los siguientes puntos importantes:

- La cantidad a realizar que debe producirse según la necesidad de venta de la empresa.
- El momento exacto de realizar el abastecimiento con anticipación adecuada y precisa.
- El cuidado que debe tener el inventario tiempo vs. Lugar de almacenamiento.
- Proteger el inventario del costo al más bajo posible.
- Reducir el posible el número de existencias
- Asegurar la disponibilidad.

La importancia de una buena administración de inventario implica garantizar la cantidad real disponible, para satisfacer la demanda inmediata, el resultado se refleja en la utilidad minimizando una parte de los recursos invirtiendo en otros proyectos, el hecho de tener un inventario ordenado ayuda a satisfacer la demanda del cliente con eficacia y rapidez, se evita correr el riesgo de no cumplir con la demanda y de interrumpir la venta asegurando la continuidad de abastecimiento.

La gestión de inventario no es otra cosa que la definición de políticas y controles que se monitorean y se determina qué niveles se deben mantener en el momento de existencias, un sistema de inventario provee de políticas internas para la mejora de un control los bienes que se almacenan.

El inventario debe llevarse de manera responsable y ordenada al coordinar la emisión de pedidos y hacerle seguimiento a los mismos, para determinar la existencia de la mercancía, y lo relativo al control de estos bienes.

2.2.6 Control del inventario

El inventario es una inversión de la empresa, éste debe cumplir todos los controles que exigen, los procedimientos de mantener y determinar los costos de inventario en la obtención, compra, embarque, almacenaje y venta de la mercancía. Esto incluye a varios procesos de planeamiento, dirección, funciones y supervisión de actividades evaluando o validando la racionalidad y funcionalidad del control.

Los controles deben tener en cuenta:

- Debe reflejar la necesidad, naturaleza y organización de cada actividad, se debe adaptar según el tipo de operación.
- Debe reflejar inmediatamente los desvíos, para tomar decisiones correctivas lo antes posible así minimizar las fallas detectadas.
- Debe ser manejable, en el caso de cambios para mejorar las aéreas afectadas o brindar mayor seguridad.
- Debe ser económico, es el justificar el valor a implementarlo, dependerá la necesidad en las aéreas importantes y más vulnerables de la empresa.
- Debe respetar el modelo estructural de la empresa, la organización y coordinación del personal que maneja el inventario deberá asignarse responsabilidades.
- Debe ser Correctivo, identificar donde se originó el problema que, quien, quienes esta involucrados en el proceso para determinar acciones y responsabilidades.

El control de inventarios se puede realizar de diferentes maneras según la estructura de la empresa este puede ser:

- **Contable:** es efectuado mediante Kardex o con sistemas computarizados, según el tipo de control que se realiza y va a depender del tamaño de la empresa.
- **Físico:** éste deberá ser de manera segura eficiente y deberá cumplir con ciertos requerimientos o requisitos como su fácil ubicación y almacenamiento apropiado.
- **Nivel de inversión:** va a determinar según las políticas de ventas dentro de la

empresa, producción y finanzas, este tipo de control tiene que ver mucho con las finanzas de la empresa involucra todas las aéreas o partes interesadas. La evaluación principal determinará el logro de los objetivos siguientes: confiabilidad, eficiencia, cumplimiento, control de recursos disponibles.

Así las actividades de la empresa dedicada a la producción necesitarán analizar la apertura de varias cuentas principales para determinar controles específicos de movimientos contables que aseguren la veracidad del inventario. Entre las que tenemos: Inventario Inicial, Compra, Gasto de compras, Ventas, Devoluciones en Ventas, Mercancía en tránsito, Mercancía a consignación, Inventario Final.

El control y movimiento de documentos se debe realizar de manera sistemática, considerando que se pueden abarcar varios factores para prevenir los siguientes puntos como:

- Manipulación inadecuada de documentos.
- Falta de control de documentos.
- Grado de responsabilidad en la pérdida de documentos.
- Evitar suposiciones.
- No intervenir en la línea de mando.

2.2.7 Métodos de Evaluación

Al analizar la cuenta inventario en el balance general, es necesario identificar tres aspectos importantes:

1. Sistemas de registro
2. Métodos de evaluación
3. Sistemas de identificación

2.2.7.1. Sistemas de registros

Una empresa decide el momento en que debe registrarse la adquisición y el consumo del inventario, el cual puede ser cuando se realiza cada transacción o al final de periodo. La decisión debe basarse principalmente en el tipo de empresa de que se trate. Para ellos existen dos sistemas de registro:

- Inventario perpetuo
- Inventario periódico

2.2.7.2 Métodos de valuación

Por lo general, los precios sufren variaciones en cada compra que se hace durante el periodo contable. El objetivo de los métodos de valuación es determinar el costo que será asignado a las mercancías vendidas y el costo de las mercancías disponibles al terminar el periodo. Se debe seleccionar el que brinde al negocio la mejor forma de medir la utilidad neta del periodo y el que sea más representativo de su actividad. Para ello existen varios métodos:

- Costos identificados
- PEPS (Primeras entradas, primeras salidas)
- Promedio ponderado

2.2.7.3 Sistemas de estimación

Ante alguna circunstancia impredecible (robo, incendio, inundación) o bien ante la necesidad de preparar estados financieros al final del periodo, algunas veces se debe estimar el valor del inventario sin hacer un recuento físico de los productos disponibles. Para tal propósito se han diseñado sistemas de estimación de inventarios, los cuales permiten realizar una aproximación del costo del inventario sin tener que desperdiciar tiempo e incurrir en desembolsos cuantiosos al hacer un recuento físico. Para ellos existen dos métodos:

- Precio de menudeo o detallista
- Utilidad bruta

Tabla 1: Sistemas y Métodos de Inventarios

RESUMEN DE LOS SISTEMAS Y METODOS DE INVENTARIOS		
Concepto	Objetivo	Sistema o Método
Sistemas de Registro	Registrar entradas y salidas en el inventario	Inventario Perpetuo PEPS Inventario Periódico
Métodos de Valuación	Determinar el costo de ventas y el valor del inventario final	UEPS Promedio Ponderado Costos Identificados
Sistemas de Estimación	Estimar el valor del inventario ante algún imprevisto	Menudeo o Detallista Utilidad Bruta

Fuente: FIAEP (2014) (pp. 13-14).

2.2.8 Valuación del inventario

Las técnicas utilizadas para valorar inventarios son:

- Valuación por identificación específica
- Valuación a costo estándar
- Método Promedio Ponderado
- Método FIFO o PEPS

2.2.8.1. Valuación por identificación específica

Las empresas cuyo inventario consta mercancías iguales, pero se distinguen de las demás por marca, modelos, características, número o referencia, un ejemplo es un vestido ya que son iguales pero su diferencia es en color, talla, serie y modelo.

“Es un método de inventario que reconoce el costo real pagado por un artículo específico vendido.” (Jiménez Boulanger & Espinoza Gutiérrez, 2007, pág. 52)

2.2.9 Valuación a costo estándar

Es el valorar el inventario al precio de adquisición, las empresas deben relacionar su mercancía con el precio costo.

Para (Cabrera Calva, 2007, pág. 51) “El sistema de costeo estándar valúa los inventarios a nivel de producto individual. Esto significa que cada valoración del inventario necesita información detallada sobre cómo se valora el costo estándar de un producto individual.”

2.2.10. Método Promedio Ponderado

De acuerdo con (Jiménez Boulanger & Espinoza Gutiérrez, 2007, pág. 53)

Promedio ponderado significa que tanto el valor del inventario final como el costo del artículo vendido se valoriza a un promedio ponderado resultado de sumar el valor del inventario inicial más el valor de las compras y dividido entre la cantidad de unidades producto de la suma del inventario inicial más las compras.

Es encontrar el costo promedio en los artículos que hay en el inventario final, pero se emplea cuando el precio de compra se ha comprado a diferentes precios y en distintos tiempos. En este procedimiento se suman las compras y se divide por la cantidad del inventario inicial más las compradas en el período.

Método FIFO o PEPS

PEPS significa primeras entradas, primeras salidas. El método PEPS supone que el inventario que se adquirió primero es el primero en venderse. De tal manera que el inventario final se valoriza a los precios más recientes y el costo del artículo vendido a los precios más antiguos. Se basa en el principio de que los costos de materiales deben ser cargados a la producción en el orden y al precio de la compra original. (Jiménez Boulanger & Espinoza Gutiérrez, 2007, pág. 53)

Son los productos que son obtenidos primero, ingresan al inventario y salen del inventario primero, primero en comprar primero en vender.

Las ventajas de este método son:

- El precio del inventario queda valuado al precio de la última compra.
- El costo del inventario resulta una utilidad bruta mayor que la obtenida en otros métodos.
- El inventario vendido se valúa al costo de las primeras compras en el estado de resultado es menor que el reconocido en otros métodos.

Las desventajas de este método son:

- Mayor pago de impuestos en la utilidad.
- La utilidad exagerada en una economía inflacionaria con precios de ventas actuales.

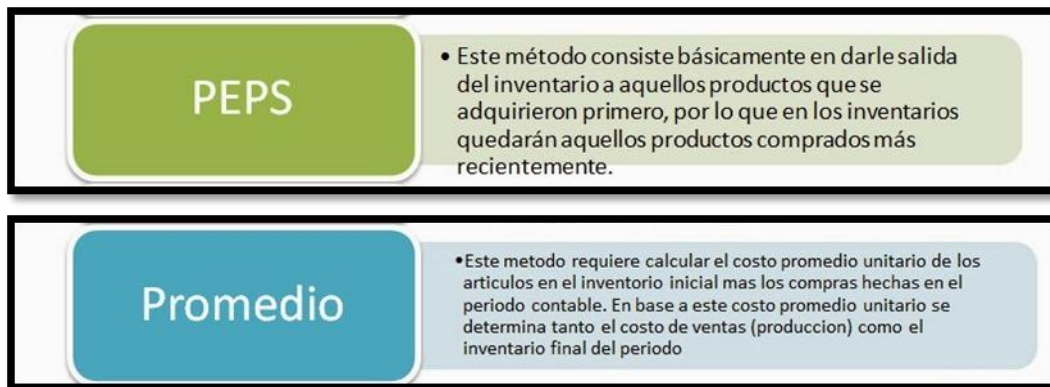


Figura 12: PEPS y promedio
FUENTE: GUAJARDO (2012)

2.2.11 Sistemas de inventario

Las empresas que manejan inventarios deben de conocer cuál es el tipo de sistema de inventario que será de utilidad para conocer y satisfacer el nivel de producción de cada pedido de sus clientes.

2.2.11.1 Sistema de inventario periódico

Es realizar un control a cada determinado tiempo o período, y para eso es necesario hacer un conteo físico. Para poder determinar con exactitud la cantidad de inventarios disponibles en una fecha determinada. Con la utilización de este sistema, la empresa no puede saber en determinado momento cuántos son sus mercancías, ni cuánto es el costo de los productos vendido

La empresa solo puede saber tanto el inventario exacto como el costo de venta, en el momento de hacer un conteo físico, lo cual por lo general se hace al final de un período, que puede ser mensual, semestral o anual.

Es un sistema que facilita la pérdida de inventario ya que no ejerce un control, solo se puede hacer seguimientos, verificaciones al final de cierto período bajo físico permitiendo facilitar los posibles fraudes. Este tipo de inventario es utilizado en volúmenes de ventas de productos y de bajo valor unitarios como tienda de abarrotes, ferreterías, farmacias, supermercados. Al final de la toma física se determinará el valor de las existencias, se determinará el costo de ventas.

De acuerdo con (Jiménez Boulanger & Espinoza Gutiérrez, 2007, pág. 59) este sistema implica desde el punto de vista contable que un sistema pormenorizado se tendría las siguientes cuentas:

- Inventario de materia prima
- Inventario de producción en proceso
- Inventario de artículos terminados

- Compras de materias primas
- Costos indirectos de fabricación
- Devoluciones y rebajas sobre compras

Todas las cuentas, excepto el inventario de artículos terminados serán traspasadas después de realizar los ajustes al final del período, a una cuenta de costo de producción. Después de lo anterior, se concluye con los asientos de pérdidas y ganancias y el resto de cuentas funcionará normalmente, es decir existirán cuentas de:

- Ventas
- Devoluciones y rebajas sobre ventas
- Costo de Venta (solo se utiliza al final del período)

2.2.11.2 Sistema de inventario perpetuo

Este método es mucho más universal y factible de tratar, su manejo es efectivo por estar registrado de carácter computarizada esto quiere decir que la mercancía está registrada de forma adecuada, éste emprende la información, puede estar disponible de modo eficaz economizando tiempo, definitivamente es un sistema más perfecto presenta como mejoría los costos de adquisición que se entrega en ventas y salida del establecimiento.

Según (Bernal, 2011) este procedimiento es aplicable en ciertos casos en que es posible identificar y conocer el costo de cada producto o artículo vendido, por la naturaleza de la mercadería que maneja el negocio, no sea posible

llevar un registro exacto de sus entradas, salidas y existencias.



Figura 13: Sistema de registro de inventarios
FUENTE: GUAJARDO (2012)

2.2.12. Contabilización de los inventarios

Es el procedimiento contable y su exposición de los inventarios en los estados financieros a través del costo promedio, se emplea a los diferentes tipos de inventarios que se manejan en las empresas, los bienes obtenidos de acuerdo a las necesidades según la actividad de la entidad esta pueden ser de uso interno y aquellos que sean para la venta en forma de materiales, varios suministros, o servicios para resolver la necesidad del cliente.

2.2.12.1 Provisiones sobre desvalorización de inventarios

Es importante que la empresa tenga provisiones de desvalorización y evitar en caso de que existan inventarios deteriorados pueda reducir el valor contable de éstos. Sobre la

desvalorización de los inventarios (Lazzati, 2015) señala que:

Estas provisiones tienen por objeto reducir el valor contable de ciertos inventarios (deteriorados, obsoletos o de escaso movimiento) a su probable valor neto de realización. A los fines del ajuste por inflación corresponde enfocar dichas provisiones de acuerdo con su objetivo (p. 165).

Detección y eliminación de desperdicios según, (León, 2009): El poseer excesos de inventarios sea de insumos como de productos en proceso y terminados, no sólo consume recursos que podrían destinarse a otras actividades generadoras de ingresos, sino que consume espacios físicos, genera gastos de mantenimiento, seguros, y roturas entre otros, pero por sobre todo la empresa puede tener un gran inmovilizado de inventarios al tiempo de que financia ello con préstamos bancarios, de tal forma tenemos mayor endeudamiento, y costos financieros que podrían suprimirse de operar de manera tal de eliminar lo que los japoneses denominan “el gran desperdicio” que son los excesos de stock e inventarios, lo cual los llevó a implementar los sistemas de producción just-in-time. Eliminar desperdicios no sólo mejora nuestra rentabilidad, sino también genera una mejor posición en materia de endeudamiento debido a la menor utilización de recursos, producto ello de un mejor aprovechamiento de los mismos.

Las empresas, para cumplir con los requisitos fiscales, debe valorar acorde con el método de valoración de inventarios que utilice la empresa y el resultado del inventario físico se compara con los saldos que figuran en los libros antes de los ajustes y el cierre, y es necesario comparar tanto valores como cantidades. Una vez hechas las comparaciones y detectadas las diferencias entre el saldo en libros y el inventario físico, se procede a hacer los ajustes contables, ya sea por

sobrantes o por faltantes, las diferencias se muestran en el estado de resultado como un menor o mayor valor del costo de las mercancías vendida: si es sobrante, como un menor valor, y si es faltante, como un mayor valor. Los ajustes por inventarios solo se presentan en las empresas que trabajan con el sistema de inventario permanente (pp. 254-255).

2.2.12.2 Gestión de stock.

Debe existir control de las existencias de los inventarios que le permita conocer los productos que tiene existencia mínima o máxima para poder abastecer el almacén y evitar el stock. Ventajas internas de la gestión del inventario según (Villarreal, 2012): Una gestión de stocks eficiente es un elemento imprescindible que no garantiza la competitividad por sí mismo; quizá no marque una diferencia fundamental con respecto a nuestros competidores, pero si los stocks son gestionados inadecuadamente, podemos dejar sin efecto otras ventajas de nuestra empresa más competitivas (p. 41).

La empresa debe tener el stock adecuado, que le involucre la cantidad adecuada de productos de mayor y menor demanda para cuando el cliente los adquiriera sea fácil ubicarlo y evitar que la competencia adueñe de nuestros clientes.

2.2.12.3 La gestión de inventarios.

La gestión de inventarios óptima tiene beneficios al momento de salvaguardar los inventarios en almacén y bodega. Según (Dominguez, 2014) la gestión de los inventarios en el ciclo de producción: En el proceso de compras y fabricación de toda empresa industrial y comercial se suceden periodos temporales donde la producción/compras son superiores a la demanda/ventas

existentes de un producto. Se genera la necesidad de almacenar el producto a lo largo de la cadena de valor.

Costos indirectos asociados a la gestión de Inventario En el trabajo titulado Gestión de Inventarios de Demanda Independiente se establece que los inventarios incurren en los siguientes costos:

- Coste de inmovilización de capital.
 - Hay dos modos de abordar la definición de este coste.
 - El primero pretende que el stock viene financiado por una actividad externa (banco o similar) al que se le debe pagar un cierto interés.
 - El segundo parte del hecho de que la empresa que invierte dinero en stock no lo invierte en otros conceptos más productivos.
 - En el primer caso se debe distinguir si nuestra empresa es capaz de financiar el stock a “Largo Plazo” o que está obligado a financiarlo a “Corto Plazo”.
 - En el segundo caso el coste de almacenamiento debido a la inmovilización de capital es igual a la tasa de retorno de inversión fijada por la empresa.
- **Coste de mantenimiento de almacén.** En ocasiones el almacén es alquilado, con lo que la definición de este coste es sencilla. Sin embargo, generalmente el almacén es propio por lo que hay que estimar un coste a repercutir por el hecho de utilizar instalaciones, energía, etc.
- **Coste de manutención.** El movimiento de los materiales (personal, maquinaria, etc.) es el objeto de este coste. Generalmente no es proporcional a la cantidad almacenada sino a la

actividad del almacén. Se admiten grandes variaciones dependiendo del sector y la empresa aunque algunos autores cifran este gasto entre el 4% y el 6% anual del valor almacenado.

- **Coste de deterioro.** Depende de la naturaleza de los productos almacenados y son particularmente elevados para los productos frágiles como los cristales, los aparatos de laboratorio, etc.

- **Coste de expolio.** Algunos productos son más susceptibles que otros de “desaparecer” en el transcurso del trabajo (p. ej. En los almacenes de bebidas alcohólicas) En ocasiones es más barato asignarle un coste y dejar que siga desapareciendo que instaurar un sistema de prevención del hurto.

- **Coste de caducidad y obsolescencia.** La naturaleza de estos tipos costes es similar. En el primer caso, caducidad, la duración del producto viene determinada por él mismo (alimentación, sanitario, etc.). En el segundo caso, obsolescencia, es el mercado o el sector el que provoca la obsolescencia (productos electrónicos, moda...). Estos costes pueden oscilar entre el 0% y el 15% del valor almacenado dependiendo de la volatilidad del sector y de las políticas de gestión empleadas. (Solís Martínez, s.f.)

En lo que respecta a los costos absorbentes, Pastor establece:

Los costos absorbentes son un sistema de costeo tradicional, todos los costos de fabricación se incluyen en el costo del producto, se excluyen aquellos costos que no son de producción. Establece la distinción entre costos del producto y costos del período, es decir, los costos que son de producción y costos que no son de 19 producciones. (Pastor, 2012, p. 88)

El almacenamiento de inventario, ya sea en un almacén o en un punto de venta incurre en costos adicionales. El inventario que sostiene incurre en costos de mano de obra para las tareas de manejo, servicios adicionales y costos de alquiler o hipoteca debido a los espacios físicos necesarios. En los costos adsorbentes se incluirán únicamente aquellos gastos que se hayan generado en el proceso productivo.

El almacén.

El almacén es parte fundamental, encargada de mantener a los inventarios destinados a la comercialización, el cual debe tener condiciones acogedoras para captar a los clientes en ambiente agradable.

Según Mauleón (2013) menciona que: El almacén es un espacio de la empresa donde las mercancías «reposan»: No hay tanta tensión financiera en la empresa y no se controla tanto el nivel de stock. La vida de un producto es más estable, menos volátil. En este sentido hay menos riesgo de obsolescencia. La rapidez en el servicio al cliente no se mide en plazos de horas. Es un servicio más pausado (p. 1). Determinan Castán, López y Núñez (2012) que es un almacén: Un almacén es el espacio físico donde se acumulan las materias primas, productos semielaborados, productos acabados u otros elementos a la espera de su utilización en el proceso productivo o de su entrega al cliente. La existencia de almacenes viene justificada, ya que, por diversos motivos, las empresas necesitan acumular mercancías durante un determinado período de tiempo (p. 161). El almacén mantiene los productos hasta el momento de la venta al público, por eso es importante que mantenga el ambiente acogedor.

El almacenaje

Es la captación de los inventarios desde el momento que el proveedor hace la entrega hasta el momento de la salida al almacén para la venta, el almacenaje: Es la actividad de la empresa encargada de conservar, custodiar una mercancía y expedirla al cliente. El almacenamiento surge de la necesidad de acumular productos, ya que normalmente el ritmo de la producción de la empresa y el de la demanda de los clientes son diferentes. (Arbos, 2012) (p. 11). La parte de almacenar los inventarios en la empresa debe ser de manera organizada que facilite tener el producto en buen estado.

Indicadores financieros.

Los indicadores financieros ayudan a la empresa a conocer rápidamente de manera numérica la situación económica.

Ratios de Liquidez

Refiere a los indicadores que ayuda a determinar a los administradores, en corto tiempo convertir los activos en efectivo. Según Pacheco (2014) recalca que: 19 Estos ratios miden de manera aproximada la capacidad global de la empresa, de modo que puede hacer frente a sus obligaciones en un corto plazo. Si la empresa desea afrontar de manera ordenada sus obligaciones, entonces deberá aprovechar un flujo de caja.

Capacidad para cubrir la cancelación de los pasivos a corto plazo con los activos de corto plazo.

$$\text{Corriente o circulante} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Muestra la capacidad de la empresa para atender sus pasivos corrientes con sus activos corrientes.

$$\text{Prueba ácida o rapidez} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios} - \text{GPD}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Tesorería} = \frac{\text{Efectivo} + \text{Otros equivalentes de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

GPA (Gastos pagados por anticipado)

Muestra la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes más líquidos.

$$\text{Razón de capital de trabajo} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}}{\text{Ventas}}$$

Para la empresa es importante determinar en qué tiempo el inventario convertirá en efectivo, generando liquidez.

Ratios de Rentabilidad.

Ayuda a medir la eficiencia de las actividades que ha realizado durante determinado periodo de tiempo y determinar el margen de ganancia. Miden el desempeño y eficiencia de la empresa en relación a las ventas y la inversión ya que una empresa debe tener la capacidad de producir unidades suficientes para retribuir a sus inversionistas y promover su desarrollo. Esta capacidad se determina mediante el estudio de la eficiencia de las operaciones, de las relaciones entre la utilidad y el patrimonio o la inversión del capital.

$$\text{Margen Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Locales}}$$

Indica la rentabilidad de la empresa después de cubrir todos los costos y gastos, así como los impuestos; además, mide la utilidad neta por cada dólar de ventas. Se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas

$$\text{Poder adquisitivo básico} = \frac{\text{EBIT}}{\text{Activos Totales}}$$

Indica la rentabilidad operativa de la empresa independiente de su apalancamiento e impuestos.

$$\text{Retorno sobre inversión ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Indica la eficiencia con la cual se están usando los activos para generar utilidades netas.

$$\text{Retorno sobre el capital ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital Accionistas}}$$

Según (Prieto, 2014) señala que, “la rentabilidad es la capacidad de producir o generar un beneficio adicional sobre la inversión o esfuerzo realizado. El concepto de rentabilidad puede hacer referencia a la rentabilidad económica o la rentabilidad financiera (p. 117).

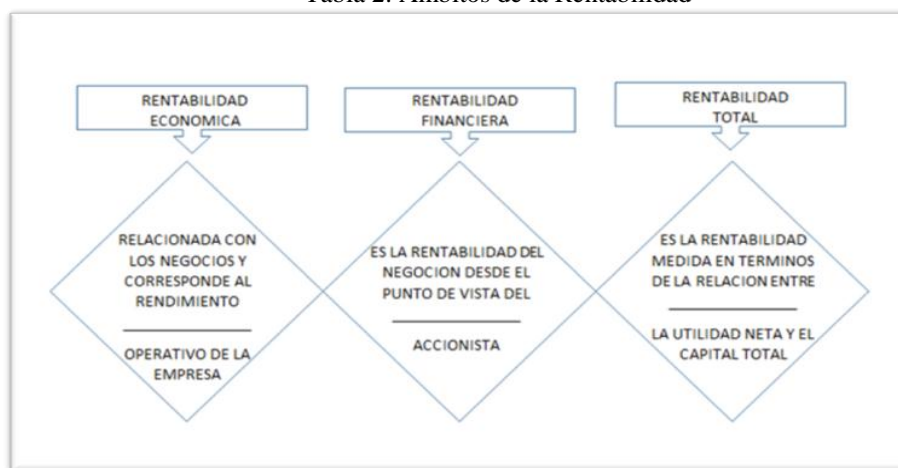
Indica como convierte la rentabilidad Padilla

La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio

en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos.

La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

Tabla 2: Ámbitos de la Rentabilidad



Fuente: Elaboración Propia

La tabla 2 muestra los tipos de rentabilidad que existe en las empresas. Para la empresa DISAROMAS EC S.A. es fundamental aplicar estas fórmulas que le ayuden a determinar si la inversión es la ideal para cumplir con la rentabilidad esperada.

Ratios de Actividad

En la compañía DISAROMAS EC S.A. los ratios de actividad son importantes, por ser encargados de dar a conocer la rotación que tiene cada inventario.

Según Pascale (2009) indica que:

Los ratios de actividad buscan una aproximación de la eficiencia en el uso de ciertos recursos de la empresa. (...)

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de lo vendido}}{\text{Inventario promedio}}$$

$$\text{Periodo de antigüedad del inventario} = \frac{365}{\text{Rotación de Inventarios}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranzas} = \frac{\text{Ventas netas a crédito diarias}}{\text{Deudas por pagar}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranzas de ventas} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas netas diarias}} \quad (\text{pp. 612-614})$$

Los indicadores financieros son herramienta de gestión muy valiosa para los gerentes y administradores de las organizaciones.

Para la empresa DISAROMAS EC. S.A. los indicadores financieros son de gran ayuda porque puede analizar la situación financiera y tomar decisión correcta y oportuna.

Analiza, Martínez M. (2014) antes de tomar decisiones financieras: = = 22 Toda decisión financiera es función del tipo de interés, el cual es considerado como la tasa de equilibrio entre inversión productiva y asignación de recursos, además de la tasa de intercambio entre los valores

monetarios presentes y futuros. Así, la evaluación de un proyecto de inversión se realiza en términos de su contribución a la creación de riqueza, para lo cual es necesario valorar todos los cobros y pagos actuales y futuros que dicho proyecto se estima va a originar (p. 27).

La toma de decisiones.

La toma de decisiones sobre el inventario es fundamental en la empresa, por lo que todo cambio tiene riesgos, así como también la correcta decisión puede ayudar a mejorar el desarrollo de la empresa.

Criterio de los administradores financieros, indica Padilla (2014):

La gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas al tamaño y la composición de los activos, al nivel y la estructura de la financiación, y a la política de los dividendos. Para tomar las decisiones adecuadas es necesaria una clara comprensión de los objetivos que se pretenden alcanzar, debido a que el objetivo facilita un marco para una óptima toma de decisiones financieras (p.27) En las empresas toma diferentes clases de decisiones como indica Piedrahita (2016), las siguientes:

Las decisiones financieras y las operacionales son las decisiones de corto plazo y, en general, les corresponden a ejecutivos de la segunda línea de mando en una empresa. Las decisiones estratégicas y las económicas y de capital son decisiones de largo plazo y, en general, son responsabilidad de los ejecutivos senior de las empresas.

Las decisiones financieras buscan optimizar la administración del capital de trabajo neto para soportar aquellas inversiones económicas y de capital, y las estratégicas. Las decisiones

operacionales complementan las decisiones financieras y su objetivo es buscar la productividad y competitividad de la compañía (p. 32).

Las decisiones que toma en la empresa tienen que depender de la situación actual; por lo que toda decisión que tome debe ser reconocida como riesgo de oportunidad.

2.2.13. Origen del capital de trabajo

Existen varias teorías sobre el origen del capital de trabajo, la más antigua propuso que:

El capital de trabajo se originó con el legendario pacotillero estadounidense, quien solía cargar su carro con numerosos bienes y recorrer una ruta para venderlos. Dicha mercancía recibía el nombre de Capital de trabajo porque era lo que realmente se vendía, o lo que rotaba por el camino para producir utilidades. (Weston , Brighman, & Gómez **Mont, 1994**).

Las teorías mencionadas expresan que el capital de trabajo se relaciona directamente con la mercadería que compran y venden las empresas, dado que a partir de este punto nacen las relaciones comerciales, por lo cual se produce la necesidad de utilizar eficientemente el dinero obtenido que en ocasiones en su mayor parte proviene de terceros.

2.2.14. Definiciones del Capital de Trabajo

Según Córdova Padilla (2012) “el capital de trabajo es la capacidad líquida que necesita una organización para afrontar los gastos operativos que aseguren su funcionamiento y representa el flujo financiero a corto plazo, participando en el estudio de la estructura financiera” (p.188). Por ello, es necesario examinar cuidadosamente cómo está conformado el capital de trabajo, dado que, mediante éste se puede determinar si una empresa se encuentra en condiciones de seguir

desarrollando sus actividades con normalidad.

Lira Briceño (2016) incluso mencionó que el capital de trabajo se conoce como “el efectivo que una empresa debe mantener para seguir produciendo, mientras cobra lo vendido” (p.111), demostrando así la importancia que tiene el capital de trabajo para las empresas, puesto que está conformado por los activos más líquidos que posee la entidad.

Por otra parte, el capital de trabajo neto es considerado como las “necesidades fluctuantes que se deben pagar con efectivo (liquidez) durante el siguiente ciclo de operaciones del negocio, generalmente un año” (Pinson, 2003, p. 64), en otras palabras se puede decir que el capital de trabajo neto es un elemento primordial en la administración financiera para gestionar los activos circulantes de las empresas; pues la capacidad de financiar la transacción de efectivo al inventario, a cuentas por cobrar y de nuevo al efectivo ayuda a las organizaciones en la toma de decisiones ante diversas situaciones que se presentan en el día a día.

2.2.15. Equilibrio entre riesgo, rentabilidad y liquidez en el capital de trabajo

Gitman (2007) consideró que “la meta de la administración financiera a corto plazo es administrar cada uno de los activos corrientes y pasivos de la empresa para lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya positivamente al valor de la empresa” (p. 511), de tal forma que se optimice el uso de los recursos, eligiendo el mejor costo de oportunidad sin

poner en riesgo la estabilidad de la compañía.

“La rentabilidad y la liquidez varían inversamente una con respecto a la otra, puesto que el aumento en la liquidez en general viene a costa de una reducción en la rentabilidad” (Van Horne & Machowicz, Jr., 2010, p. 209). Toda empresa debe mantener liquidez y a la vez se busca que funcione de la forma más eficiente y rentable posible, por lo cual es preciso que las organizaciones reconozcan que en toda inversión existe un riesgo implícito, puesto que existe una constante relación entre el riesgo y la rentabilidad que se manifiesta en la administración y el financiamiento del capital de trabajo.

Por ello, Emery et al. (2000) identificaron tres tipos de financiamiento del capital de trabajo de una compañía, los cuales son (a) el enfoque de equiparación de vencimientos, (b) el enfoque conservador y (c) el enfoque agresivo, los cuales son usados dependiendo de la filosofía de trabajo de cada compañía y del grado de riesgo al que está dispuesta a recurrir.

Enfoque Conservador.

Un enfoque conservador “se basa en usar mayores cantidades de efectivo e Inventarios financiándolas con deuda bancaria de largo plazo” (L. Dumrauf, 2006, p. 520), de tal forma que le permita a la compañía mantener un margen de seguridad que evite tener faltantes de liquidez e inconvenientes en la atención de pedidos a clientes. Sin embargo la desventaja de usar este enfoque es el aumento de los costos por inmovilización de activos que afecta negativamente a la

rentabilidad

Enfoque Agresivo

El enfoque agresivo “consiste en minimizar los saldos de efectivo e inventarios financiándolos con deuda bancaria de corto plazo” (L. Dumrauf, 2006, p. 520).

Reduciendo la inversión del capital de trabajo, usando al máximo los activos a corto plazo y el financiamiento a corto plazo. El usar este enfoque, ayuda a aumentar el margen de rentabilidad de la compañía; sin embargo, al mismo tiempo aumenta el riesgo incurrido por la misma, haciendo necesario el mantener una administración de los activos y pasivos a corto plazo lo más perfecta posible.

Enfoque de Equiparación de vencimientos

Este enfoque consiste en “financiar parte de los activos corrientes permanentes con deuda a largo plazo y acciones” (L. Dumrauf, 2006, p. 523).

Con el fin de mantener una posición de equilibrio entre el enfoque conservador y agresivo al equiparar los vencimientos de los activos y pasivos de la compañía.

2.2.16. Clasificación del capital de trabajo

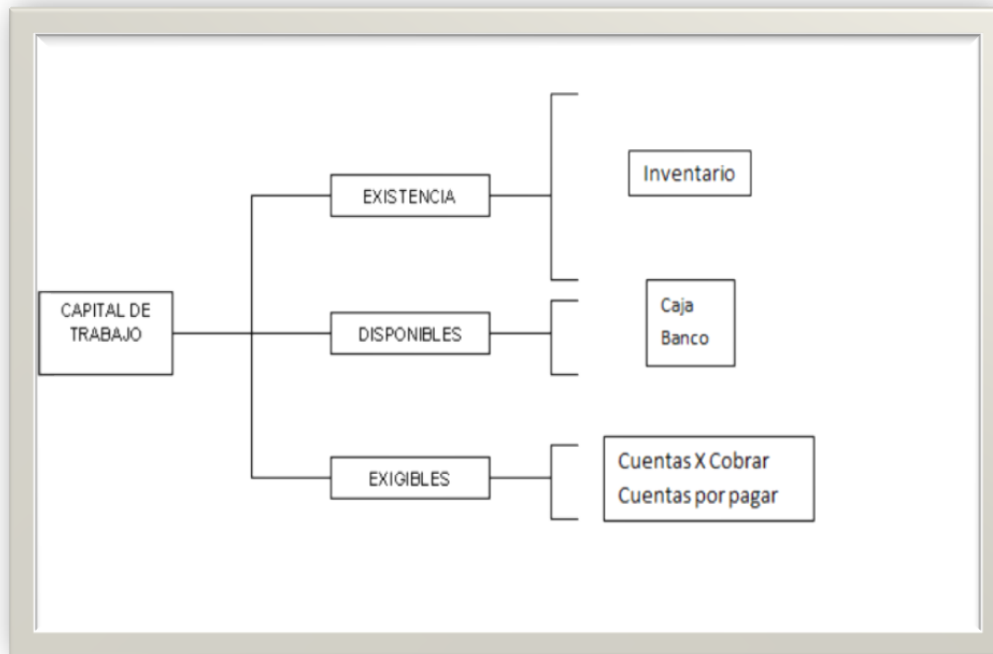


Figura 14: Clasificación del Capital de Trabajo
FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA

2.2.17. Estructura del capital de trabajo acorde a sus componentes

Al estudiar la estructura del capital de trabajo es necesario identificar aquellos elementos que lo conforman, de tal forma que se organicen de la manera más óptima posible.

2.2.17.1 Efectivo o equivalente de efectivo

“El efectivo son todos aquellos activos que, generalmente son aceptados como medio de pago (...) y cuya disponibilidad no está sometida a ningún tipo de restricción” (Córdova Padilla, 2012, p. 192). Por ello, los activos más líquidos del negocio son: el dinero en

caja y el dinero en bancos.

El efectivo comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista y los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, es decir, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB - NIC 7, 2009, parr. 6)

2.2.17.2 Cuentas por cobrar.

Los principales rubros que conforman las cuentas por cobrar son:

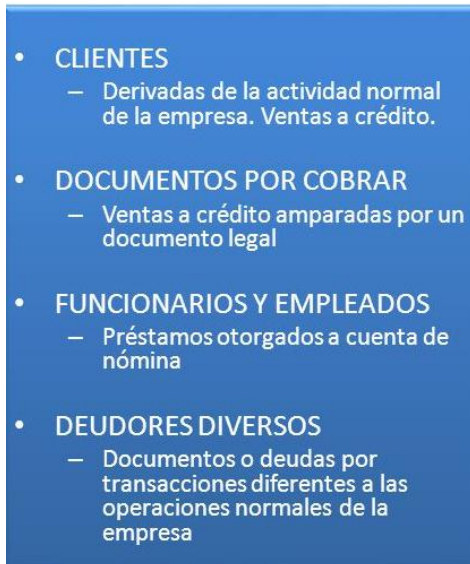
- 
- **CLIENTES**
 - Derivadas de la actividad normal de la empresa. Ventas a crédito.
 - **DOCUMENTOS POR COBRAR**
 - Ventas a crédito amparadas por un documento legal
 - **FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS**
 - Préstamos otorgados a cuenta de nómina
 - **DEUDORES DIVERSOS**
 - Documentos o deudas por transacciones diferentes a las operaciones normales de la empresa

Figura 15: Rubros que conforman las cuentas por cobrar
Fuente: elaborado por las autoras

Cuentas por cobrar surge de la costumbre de vender mercancías o prestar servicios a crédito.

Dicho concepto constituye un derecho del vendedor contra un cliente a crédito, para el cobro

futuro del dinero” Guajardo Cantú & Andrade de Guajardo, 2014, p. 286), por lo cual se entiende que las cuentas por cobrar se originan en las ventas que realizan las empresas producto de la operación habitual del negocio.

De la misma manera, Moreno Fernández (2014) indicó que “las cuentas por cobrar representan un crédito principalmente originado por venta de mercancías o servicios y se les denomina en cuenta abierta ya que operan bajo una línea de crédito basado en la solvencia del deudor y la confianza” (p. 99), por lo cual previo a otorgar un crédito es necesario estudiar a los clientes considerando el riesgo y rentabilidad en que incurre la empresa al realizar una venta a crédito

2.2.17.3 Cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar “representan obligaciones presentes provenientes de las operaciones de transacciones pasadas tales como la adquisición de mercancías o servicios para el financiamiento de los bienes que constituyen el activo” (Fernandez, 2014)(p. 176), entendiéndose así que las cuentas por pagar son la principal fuente de financiamiento para las empresas, puesto que realizan convenios con proveedores quienes les entregan bienes comerciales otorgándoles un plazo dentro del año para cancelar sus deudas.

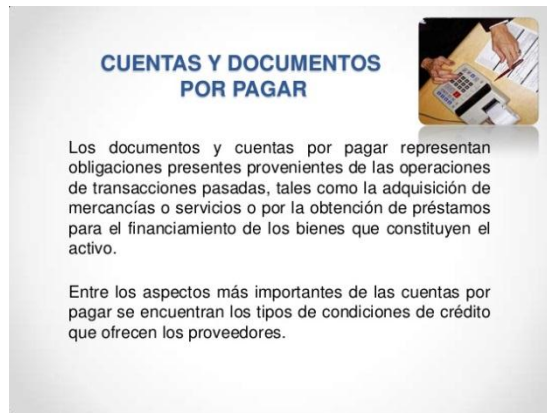


Figura 16: Representación de los documentos y cuentas por pagar
Fuente: elaborado por las autoras

2.2.17.4 Obligaciones financieras.

El manejo de estas obligaciones tiene responsabilidad en la gestión financiera,

Pues generan intereses que representan salida de dinero en la compañía.

Las obligaciones financieras son aquellas deudas contraídas por la compañía, a

Través de instituciones financieras como son los bancos y corporaciones para

Financiarse a corto o largo plazo. Si no cumplen con las condiciones estipuladas,

No debe reconocerse como provisión; el reconocimiento de la provisión

Comprende a una contrapartida en el estado de resultado integral o en el activo

2.2.17.5 Liquidez y solvencia

Según García J. F. (2013) “La liquidez es la que permite cumplir con los compromisos a corto y mediano plazo y desde luego, dependiendo el sector y el tipo de empresa de la que se trate, los niveles de liquidez son muy variados” (p.18), por ello, para estudiar la liquidez en las empresas

es necesario tomar en cuenta diversos factores que podrían afectarla como son el tipo de empresa o el sector en que se desarrolle las actividades de la compañía, con el fin de que ésta sea capaz de cubrir sus obligaciones eficientemente.

La solvencia, en cambio, expresa el “respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales, dando una idea de la autonomía financiera de la misma al dar a conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos” (Hurel Franco, 2015).

La solvencia se entiende por la capacidad que posee la empresa en pagar sus obligaciones a corto y largo plazo, pues según como estén estructurados los activos pueden cumplir con dichos pagos, lo más idóneo es que el activo circulante cubra las obligaciones a corto plazo y el activo fijo o no circulante cubra las obligaciones a largo plazo.

2.3. Estado de Resultados Integral.

El estado de Resultado Integral muestra el ciclo y la relación entre el ingreso, costos, gastos y los valores atribuibles a la carga laboral y tributaria, dando como resultado final cuando es mayor la cantidad de ingresos que de gastos, se llama utilidad neta o ganancia neta o pérdidas si los gastos son mayores que los ingresos, se conocen como pérdida neta, el mismo que luego de los ajustes o reservas son disponibles para los accionistas.

(Warren, et al., 2016) señaló: “El Estado de Resultados informa sobre los ingresos y los gastos para un periodo con base en el concepto de conciliación. Este concepto se aplica al conciliar los gastos con los ingresos generados por esos gastos durante un periodo”.

Otros autores como (Gujardo & Andrade , 2014) señaló: “resume los resultados de las operaciones de la compañía referentes a las cuentas de ingresos y gastos de un determinado periodo”, así mismo recalcó que “el resultado obtenido debe reflejarse luego en la sección del capital contable, dentro del balance general,” (Gujardo & Andrade, 2014, p 135).

Sin duda alguna podemos deducir que el estado de resultado integral es la presentación clara donde se refleja los tipos de transacciones de ingresos, gastos y otros ingresos, la cual se puede analizar y a su vez deducir si las decisiones ejecutadas en periodos anteriores fueron factibles de acuerdo con el resultado dado en dicho estado financiero.



Figura 17: esquemas información financiera.
Fuente: elaborado por las autoras

2.3.1. Costos y gastos

Señalo (Art. 10 LORTI, numeral 1) “Los costos y gastos imputables al ingreso, que se encuentren debidamente sustentados en comprobantes de venta”

“Los costos y gastos imputables al ingreso serán considerados como deducibles siempre y cuando estén debidamente sustentados en comprobantes de venta debidamente autorizados por el servicio de rentas internas”, de tal manera que “deberán respaldar la transacción realizada por los contribuyentes en la transferencia de bienes, prestación de servicios o alguna otra transacción que grabe un impuesto” indicado (Art. 10 LORTI, numeral 1).

Sin lugar a duda podemos deducir que los gastos y costo son erogaciones y serán considerados como deducibles según los documentos que los sustenten, sin embargo, tienen sus diferencias ya que los costos son desembolsos que tiene como propósito incrementar la producción como la materia prima dependiendo de la actividad de la empresa es decir son recuperables ya que es sinónimo de inversión. El costo hace referencia a un conjunto de erogaciones de egresos que se incurren para adquirir una cantidad de activos que se quiere convertir en un producto final Y los gastos se involucran para poder generar el proceso de venta por ejemplo los pagos de distribución, comercialización o el mismo proceso de venta, serán considerados como gastos ya que ninguno de esos ítems está incluido en la fabricación del producto.

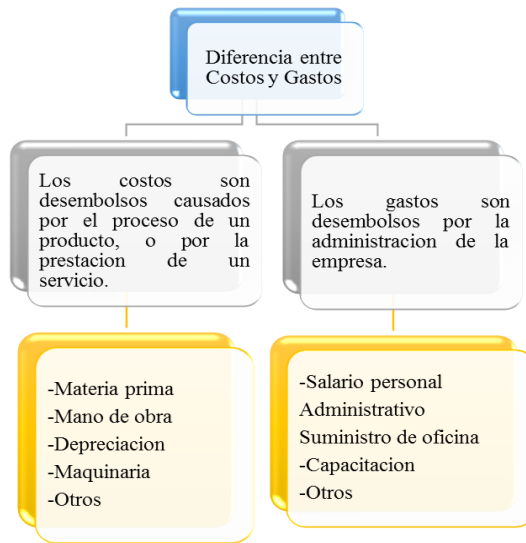


Figura 18: Diferencia entre costos y gastos
FUENTE: GUAJARDO (2012)

Métodos de análisis financieros.

Existen varios tipos de análisis financieros los que son muy importantes porque permiten conocer la salud financiera de la empresa.

Análisis horizontal. El análisis horizontal permite a la empresa tener información de las variaciones que a tenido las cuentas del período fiscal a otro periodo fiscal. El análisis horizontal según Mendoza (2016). Mediante el análisis horizontal se busca determinar la variación absoluta o relativa que ha sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo con respecto a otro, es decir, este análisis suministra información sobre cuál fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado. Este análisis que permite determinar cómo ha sido el comportamiento de la empresa en un periodo determinado. (p. 534).

Para la empresa Disaromas EC S. A. es importante porque le permite conocer si las cuentas han sufrido aumentos o disminuciones indebidas.

Análisis vertical. El análisis vertical permite a la empresa tener información de los porcentajes que representa cada cuenta. Señala Baena (2014) en que consiste el análisis vertical: “el análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros”. (p. 96).

Para la empresa DISAROMAS EC S.A. es importante determinar si las cuentas de mayor aportación son las adecuadas para el giro del negocio.

Razones financieras. Las razones financieras son fórmulas que facilita a los administradores conocer el desempeño de la empresa para la toma eficiente de decisiones. Señala Salgueiro (2015) la importancia de las razones financieras. 41 A todos los directivos les gustaría conocer la “situación” real de cualquier departamento de su empresa o de esta en su conjunto, pero ello, en ocasiones, no resulta demasiado fácil. Sin embargo, para ello existen los denominados “ratios” que son los “resultados de la comparación de dos cifras significativas”. (p. 17).

Determina García V. (2015) el uso de las razones financieras: Uno de los métodos más útiles más comunes dentro del análisis financiero es llamado método de razones financieras, también

conocido como método de razones simples. Este método consiste en determinar las relaciones existentes entre los diferentes rubros de los estados financieros, para que, mediante una correcta interpretación, se pueda obtener información acerca del desempeño histórico de la empresa y su postura financiera para el futuro cercano.

El uso de las razones financieras empieza a cobrar sentido si se considera que mediante ellas pueda encontrarse condiciones y tendencias que no pueden ser encontradas si se observan cada uno de sus componentes. Las razones financieras pueden ser muchas y muy variadas, cada empresa o cada industria tiene algunas relaciones que le son más significativas de acuerdo con el tipo de negocio o actividad que realicen. (p. 263).

Para la empresa DISAROMAS EC S.A. la aplicación de las razones financieras permite conocer numéricamente el grado de eficiencia de las actividades ordinarias que realiza a diario.

Mínimos y máximos. Fórmulas matemáticas que son preferidas por empresas que dedicadas a la comercialización de diferentes productos.

Según www.fiaep.org sobre mínimos y máximos determina que: Consiste en establecer niveles máximos y mínimos de inventario y un periodo fijo de revisión de sus niveles. El inventario se revisa solo en estas ocasiones y se ordena o se pide la diferencia entre el máximo y la existencia total (cantidad existente más cantidad en tránsito). Solo en casos especiales se colocarán pedido fuera de las fechas de revisión cuando por una demanda anormalmente alta la existencia llegue al punto mínimo antes de la revisión.

En sistemas automatizados estas fechas no se preestablecen, sino que se calculan los puntos de

revisión y el sistema avisa cual es el mejor momento de efectuar la compra y la cantidad a solicitar.

Fórmulas matemáticas

Pp= Punto de pedido

Tr= Tiempo de reposición del inventario en días

Cp= Consumo promedio (diario)

CM= Consumo máximo (diario)

Cm= Consumo mínimo (diario)

EM= Existencia máxima

Em= Existencia mínima (o de seguridad)

CP= Cantidad de pedido

E= Existencia actual

$Pp = Em + (Cp * Tr)$

$EM = Em + (CM * Tr)$; $Em = Cm * Tr$ $CP = EM - E$

2.4. Marco Conceptual

Compras

Es la obtención de un bien o servicio que se encuentra en venta pagando un precio estipulado por el vendedor.

Control de inventario

Puede definir a control de inventarios como la medida para verificar que cumpla con lo que

informa el software que utiliza la empresa para la cuenta inventario.

Costo

Es una inversión que realiza la cual se pretende recuperar y obtener una utilidad en un futuro.

Costos de adquisición

En el costo de adquisición de los inventarios va ir incluidos el precio de compra, impuestos, transporte, almacenaje y todos los costos atribuibles para la adquisición del inventario. Método promedio: El método de la valoración de los inventarios más utilizados por las empresas, que permite conocer el costo aproximado de producto en base al precio de compra y venta.

Costo de inventarios

El costo de los inventarios alcanzará todos los costos resultados de su Adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya merecido para darles sus posiciones actuales.

Decisiones financieras

Herramienta fundamental que el administrador cuestiona para mejorar las finanzas entre inversión y operación que les permitirá lograr cumplir con el margen de rentabilidad que se desee obtener.

Descuentos

Es una operación de descontar el cual hace efecto a un valor o precio establecido con el propósito de incentivar al consumidor a adquirir el producto o servicio.

Devolución de compras

Son todos aquellos envíos que se le realiza al proveedor de mercadería que anticipadamente se le había comprado, aun y cuando el pago de la compra no se haya realizado.

Devolución de ventas

Estas devoluciones normalmente por mercadería defectuosa o no cumplir las condiciones del pedido.

Estado de resultado

Es un estado financiero el cual demuestra los ingresos y gastos de la entidad con la finalidad de demostrar si la empresa obtuvo una utilidad o pérdida.

Gastos

En una acción que disminuye los beneficios y aumenta las deudas así mismo involucra el desembolso de una cantidad de dinero

Gestión de inventarios

Consiste en controlar el almacenamiento de los inventarios adquiridos por la empresa, para salvaguardar la integridad física y poder continuar con la comercialización; asegurando que el negocio tenga suficientes productos para cubrir las demandas de los consumidores.

Ingresos

Es una cantidad de dinero que se gana por las ventas realizadas en determinado periodo.

Inventario

Son recursos que tiene la empresa la cual tienen una rotación a medida que se van vendiendo.

Mano de obra

Es el trabajo físico y mental que ejerce una persona para crea, mantener o mejorar un bien

Materia prima

Es una sustancia natural o artificial que se transforma industrialmente para crear un producto terminado.

Medición de inventarios

Los inventarios se miden al valor neto realizable o al costo, según cual sea menor.

Mínimo y máximo

El análisis que permite a la empresa conocer hasta qué cantidad de productos puede tener para que no le genere pérdidas y manteniendo seguridad en las existencias

Procesos contables.

Son pasos que ayudan a llevar con orden cada transacción que se realice en la empresa según su actividad y poder estar al tanto de cualquier novedad diariamente, semanalmente, mensualmente o de manera anual según lo que se vaya mostrando en las operaciones y registros contables.

Ratios financieros

Son los que mide la capacidad que tiene la empresa y proveen información que contribuye a la toma de decisiones; sirven también para determinar el crecimiento que ha tenido la empresa y hacer comparaciones en base a resultados de ejercicios anteriores.

Recursos financieros.

Son los activos con un grado liquidez alta que la empresa posee, así también podemos decir que

para generar estos recursos va depender mucho de las ventas de los productos o los servicios según la actividad que la empresa se dedique. Ya que esto va a generar eficientes recursos financieros.

Rentabilidad

Son los resultados que genera una entidad por una determinada operación o inversión que ha realizado.

Sociedad.

Organización de dos o más personas que se asocian de acuerdo con las disposiciones legales con el fin de realizar actividades de operaciones y negocios.

Stock de inventarios

Exceso de compras para abastecer el área de bodega y almacén y no comprobar con el sistema de control de inventario según las ventas que realiza del producto en exhibición para la venta.

Utilidades Retenidas.

Dividendos no distribuidos entre socios y accionistas para incrementar su capital de trabajo y realizar inversiones.

Valor neto realizable

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído.

Ventas:

Es una actividad que toda empresa desea obtener en el mercado ya que dependiendo de eso marca una rentabilidad.

2.5. Marco Legal

La empresa DISAROMAS EC S.A. debe cumplir con obligaciones que el Estado establece.

2.5.1. Introducción al marco legal

Según el proyecto de investigación que se realiza se encuentra inmersas leyes reguladoras como las que a continuación se detallan.

2.5.1.1. Normas Internacionales de contabilidad (NIC).

Regula la manera en que la empresa tiene que llevar la contabilidad y como presentar la información contable – financiera

NIC 2 Inventario

Esta norma encarga de determinar el tratamiento contable que tiene que cumplir la empresa respecto a los inventarios. Según Godoy (2017) indica que:

Los inventarios incluyen:

- Bienes comprados y almacenados para su reventa.
- Terrenos y propiedades de inversión que se tienen para ser vendidos a terceros.
- Productos en curso de fabricación y terminados.
- Materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo.

Costos de los servicios para los que la entidad aún no haya reconocido el ingreso de actividades ordinarias (prestador de servicios).

NIC 2 Excepciones a la aplicación:

No aplica a Contratos de construcción, obras en curso – resultantes de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicio directamente relacionados (NIC 11).

- Instrumentos financieros NIC 332 y NIC 39 – NIIF 9 (commodities).
- NIC 41, Agricultura Activos Biológicos y relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.
- Después de la cosecha su tratamiento es de NIC 2. Los inventarios se miden El valor realizable.
- Es el precio estimado de venta d un activo en el curso normal de la operación, menos (-) los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta
- Puede incluir fletes, impuestos, comisiones, almacenamiento; siempre y cuando estos se encuentren inmersos en el precio de venta.
- Se diferencia del valor razonable, debido a que VNR representa un valor propio para la entidad, que puede en algunas ocasiones diferir el valor razonable de los bienes o servicios.

- Se debe registrar el valor neto realizable si los costos de los inventarios no son recuperables por los siguientes conceptos.
- Daños.
- Obsolescencia.
- Reducción del precio en el mercado, se registran individualmente por partidas. Se pueden agrupar partidas similares como son líneas de productos con propósito o usos similares.
- Si una reducción en el precio de las materias primas, indica que el costo de los productos terminados excederá su Valor Neto Realizable (VNR), se rebajará su importe en libros, hasta cubrir esa diferencia. 46
- No se registrará una reducción de valor de las materias primas y suministros mantenidos para la producción de inventarios, si se espera que el precio de venta del producto terminado al que se van a incorporar se pueda vender a un precio superior a su costo.
- Aumento no previsto de costos estimados de finalización de la producción o los necesarios para que puedan ser vendidos.
- Prestador de servicios: Por acumulación de servicios para los que se espera cargar un precio al cliente.
- Estimaciones basadas en la información más fiable al cierre del ejercicio, considerando fluctuaciones en precio y costos relacionados directamente a hechos posteriores

- Estimaciones del valor neto realizable
 - Inventarios mantenidos con contrato de venta: Precio establecido en el contrato.
 - Inventario en exceso sobre contratos de venta: Precios generados de venta en el mercado.
 - Contratos onerosos derivados de compromisos de venta o compra: Provisiones bajo NIC 37.

$$\text{VNR} = \text{PVE} - (\text{CET} + \text{CEV})$$

[ó]

$$\text{Valor Neto Realizable} = \text{Precio de Venta} - \text{Costos de Terminación} - \text{Gastos de Venta}$$

- Revisiones del Valor Neto Realizable (VNR) y reversiones de pérdidas por deterioro. Se debe realizar una evaluación en cada período contable (mes).
- Reversión de la reducción de valor si ya no existen las circunstancias que provocan su registro o por cambios en las circunstancias económicas.

El valor realizable

- Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.
- Los inventarios se medirán al costo (el costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se

haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales) o al valor neto realizable, según sea el menor. (pp. 369 – 373)

En la empresa DISAROMAS EC. S.A. Es importante la implementación de esta norma ya que es la que le va a permitir determinar mejor el costo de los inventarios.

NIC 36 Deterioro del valor de los activos.

La NIC 36 es la encargada de asegurar que el valor de los activos que la empresa posee no supere al valor recuperable de éstos.

Según Hansen y Chávez (2012), informan sobre:

- ❖ Precio de venta menos costos de terminación y venta. Una entidad valuara en cada fecha sobre la que se informa si ha habido un Deterioro del Valor de los Inventarios. La entidad realizara la evaluación comparando el Valor en Libros de cada partida de Inventario (o grupo de partidas similares) con su Precio de Venta menos los Costos de Terminación y Venta (a este valor se lo denomina comúnmente Valor Neto Realizable). Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) ha deteriorado su valor, la entidad reducirá el Valor en Libro de dicho Inventario (o grupo) a su Precio de Venta menos los Costos de Terminación y Venta). Esta reducción es una pérdida por deterioro del valor y se reconoce inmediatamente en resultados. Si fuese impracticable determinar el Valor Neto Realizable de los Inventarios, partida por partida, la entidad podrá agrupar, a efectos de evaluar el

deterioro del valor, las partidas de inventario relacionadas con la misma línea de producto que tengan similar propósito o uso final, y se produzcan y comercialicen en la misma zona geográfica. (p. 265).

La aplicación de las NIIF es de gran beneficio; porque permitirá a la empresa DISAROMAS EC S.A. Reflejar en los estados financieros la realidad económica y financiera; además que esta información tiene que ser fiable y confiable para los accionistas, proveedores, instituciones financieras, el estado, empleados y público en general.

Ley del régimen tributario interno (LORTI) y concordancia con el Reglamento de aplicación de la LORTI (RALORTI) en inventario

Impuesto a la renta. Tributo que grava a los ingresos de personas naturales como personas jurídicas, según los ingresos obtenidos determina dicha contribución al estado. Según la Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la legislación tributaria menciona que:

- ❖ **Art. 41 LORTI.** - Pago de impuesto Las personas naturales y sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las sociedades: Un valor equivalente a la suma matemática de los siguientes rubros:
 - El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
 - El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
 - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total.
 - El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efectos del

impuesto a la renta (...). (pp. 35 - 36). Concordancias: con el art. 41 RALORTI: 6; 37
Inc. 2

La empresa debe cumplir la obligación con el estado al realizar la declaración de impuesto a la renta anualmente.

Impuesto al Valor Agregado (IVA).

El IVA, impuesto incluido en todas las transacciones que implique la transferencia de bienes muebles, donde el consumidor final debe pagar el impuesto. Según la Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la legislación tributaria menciona que:

❖ **Art. 68 (Ex 67) LORTI. Liquidación del impuesto:** Los sujetos pasivos del IVA obligados a presentar declaración efectuarán la correspondiente liquidación de impuesto sobre el valor total de las operaciones gravadas. Del impuesto liquidado se deducirá el valor del crédito tributario de que trata el artículo 66 de esta Ley. (p.55).

Concordancias: con el arts. 63 y 66 LORTI y arts. 28 y 205 RALORTI

❖ **Art. 28 RALORTI:** Gastos generales bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley del Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y este reglamento, tales como:

1. Pérdida. (...)

b) Las pérdidas por las bajas de inventario se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario o juez, por el representante legal, bodeguero y

contador, en la que se establecerá la destrucción o donación de los inventarios a una entidad pública o instituciones de carácter privado sin fines de lucro con estatutos aprobados por la autoridad competente. En el acto de donación comparecerán, conjuntamente el representante legal de la institución beneficiaria de la donación y representante legal del donante o su delegado. Los notarios deberán entregar la información de estos actos al Servicios de Rentas Internas en los plazos y medios que éste disponga.

En el caso de la desaparición de los inventarios por delito infringido por tercero, el contribuyente deberá adjunta al acta, la respectiva denuncia efectuada durante el ejercicio fiscal en el cual ocurren, a la autoridad competente y a la compañía aseguradora cuando fuere aplicable.

La falsedad o adulteración de la documentación antes indicada constituirá delito de defraudación fiscal en los términos señalados por el Código Tributario.

El Servicio de Rentas Internas podrá solicitar, en cualquier momento, la presentación de las actas, documentos y registros contables que respalden las bajas de los inventarios; (...). (p. 20).

Art. 63 LORTI Sujetos pasivos: son sujetos pasivos de IVA:

1. Las entidades y organismos del sector público y las empresas públicas; y las sociedades, sucesiones indivisas y personas naturales consideradas como contribuyentes especiales por el Servicio de Rentas Internas; por el IVA que

deben pagar por sus adquisiciones a sus proveedores de bienes y servicios 50 cuya transferencia se encuentra gravada, de conformidad con lo que establezca el reglamento; (...) (p.52).

Art. 205 RALORTI Otras obligaciones con relación al impuesto: Los sujetos pasivos de este impuesto tienen la obligación de proporcionar al Servicio de Rentas Internas, previo requerimiento de este, cualquier información relativa a compras, producción o ventas que permita establecer la base imponible de los contribuyentes sujetos al impuesto. Adicionalmente, los sujetos pasivos tienen la obligación de mantener durante el plazo máximo de prescripción de la obligación tributaria establecido en el Código Tributario la información, registros de ingresos, salidas e inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados, informes de producción, información sobre ingresos, costos y gastos; para cada una de las marcas y presentaciones. (pp. 113-114).

Art. 66 LORTI Crédito Tributario: El uso del crédito tributario se sujetará a las siguientes normas: 1) Los sujetos pasivos del Impuesto al Valor Agregado IVA, que se dediquen a: la producción o comercialización de bienes para el mercado interno gravado con tarifa doce por ciento (12%), a la prestación de servicios gravados con tarifa doce por ciento (12%), a la comercialización de paquetes de turismo receptivos, facturados dentro o fuera del país, brindados a personas naturales no residentes en el Ecuador, a la venta directa de bienes y servicios

gravados como tarifa cero por ciento de IVA a exportadores, o la exportación de bienes y servicios tendrán derecho al crédito tributario por la totalidad del IVA, pagado en las adquisiciones locales o importaciones de los bienes que pasen a formar parte de su activo fijo; o de los bienes, de las materias primas e insumos y de los servicios necesarios para la producción y comercialización de dichos bienes y servicios;

2) Los sujetos pasivos del IVA que se dediquen a la producción, comercialización de bienes o a la prestación de servicios que en parte estén gravados con tarifa cero por ciento (0%) y en parte con tarifa doce por ciento 51 (12%) tendrán derecho a un crédito tributario, cuyo uso se sujetara a las siguientes disposiciones:

a) Por parte proporcional del IVA pagado en la adquisición local o en la importación de bienes que pasen a formar parte del activo fijo;

b) Por la parte proporcional del IVA pagado en la adquisición de bienes, de materias primas, insumos y por la utilización de servicios;

c) La proporción de IVA pagado en compras de bienes o servicios susceptibles de ser utilizado mensualmente como crédito tributario se establecerá relacionando las ventas gravadas con tarifa 12%, más las exportaciones, más las ventas de paquete de turismo receptivo, facturadas dentro o fuera del país, brindado a personas naturales no residentes en el Ecuador, más las ventas directas de bienes y servicios gravados con tarifa cero por ciento de IVA a exportadores con el total de

las ventas.

Si estos sujetos pasivos mantienen sistemas contables que permitan diferencias, inequívocamente, las adquisiciones de materias primas, insumos y servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%) empleados exclusivamente en la producción, comercialización de bienes o en la prestación de servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%); de las compras de bienes y servicios gravados con tarifas doce por ciento (12%) pero empleados en la producción, comercialización o prestación de servicios gravados con tarifa cero por ciento (0%), podrán, para el primer caso utilizar la utilidad del IVA pagado para la determinación del impuesto a pagar. (...) (pp. 58 – 59).

FP= Ventas 12% + Exportaciones + Turismo Receptivo + Venta directa de exportadores

Ventas totales (Ventas 12% + Ventas 0% + Exportaciones + Turismo Receptivo + Venta directa a exportadores)

La empresa Disaromas EC S.A. está sujeta a crédito tributario por factor de proporcionalidad ya que vende productos gravados con IVA tarifa 0% y 12%, también tiene que realizar la declaración de IVA mensual conforme lo estipula la ley su reglamento tributario.

Comprobantes de ventas de acuerdo al reglamento de comprobante de venta, retención y complementario (RCVR)

Da a conocer todo sobre los comprobantes de ventas que debe emitir los contribuyentes cuando realiza las transacciones.

En el art. 35 No. 7 RLAORTI, son gastos no deducibles

Los costos y gastos no sustentados en los comprobantes de venta autorizados por el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención.

Según el SRI (2016) en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Complementarios indica que:

Art. 5 RCVR Autorización de impresión de los comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención: Los sujetos pasivos solicitarán al Servicio de Rentas Internas la autorización para la impresión y emisión de los comprobantes de venta y sus documentos complementarios, así como de los comprobantes de retención, a través de los establecimientos gráficos autorizados, en los términos y condiciones del presente reglamento. Los sujetos pasivos también podrán solicitar al Servicio de Rentas Internas la autorización para que dichos documentos puedan emitirse mediante sistemas computarizados, en los términos y condiciones que establezca dicha entidad. El Servicio de Rentas Internas autorizará la utilización de máquinas registradoras para la emisión de tickets, siempre que correspondan a las marcas y modelos previamente calificados por dicha institución. Los sujetos pasivos que tengan autorización para emitir comprobantes de venta, documentos complementarios y comprobantes de retención, mediante sistemas computarizados, podrán solicitar autorización para la

emisión y entrega de comprobantes impresos por establecimientos gráficos autorizados, para cuando se requiera la emisión de estos, por cualquier circunstancia. Los sujetos pasivos autorizados a emitir tiquetes de máquinas registradoras deben, además contar obligatoriamente con facturas o notas de venta autorizadas, las que deberán entregar al adquirente del bien o servicio, con los datos que lo identifiquen como tal, cuando lo solicite, para justificar sus deducciones del impuesto sobre la renta.

Art. 8 RCVR Obligación de emisión de comprobantes de venta y comprobantes de retención:

Están obligados a emitir y entregar comprobantes de venta todos los sujetos pasivos de impuestos, a pesar de que el adquirente no los solicite o exprese que no los requiere. Dicha obligación nace con ocasión de la transferencia de bienes, aun cuando se realicen a título gratuito, autoconsumo o de la prestación de servicios de cualquier naturaleza, incluso si las operaciones se encuentren gravadas con tarifa cero (0%) del impuesto al valor agregado. (...)Las sociedades y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad deberán emitir comprobantes de venta de manera obligatoria en todas las transacciones que realicen, independientemente del monto de las mismas. Los agentes de retención en forma obligatoria emitirán el comprobante de retención en el momento que se realice el pago o se acredite en

cuenta, lo que ocurra primero y estará disponible para la entrega al proveedor dentro de los cinco días hábiles siguientes al de presentación del comprobante de venta.

Toda compra y venta que realice la empresa DISAROMAS EC S.A. debe estar sustentada con comprobantes de venta válidos de acuerdo al RCVR, en caso de que transporte mercadería la empresa debe emitir la respectiva guía de remisión.

Ley Orgánica de Defensa del Consumidor (LODCon) La LODCon

Detalla los derechos de los consumidores en el momento que adquieran productos, además las obligaciones que tienen los proveedores. Según Corporación de estudios y publicaciones (2015) en la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor indica que:

Art. 9 LODCon. - Información pública: Todos los bienes a ser comercializados deberán exhibir sus respectivos precios, peso y medidas, de acuerdo a la naturaleza del producto. Toda información relacionada al valor de los bienes y servicios deberá incluir, además del precio total, los montos adicionales correspondientes a impuestos y otros recargos, de tal manera que el consumidor pueda conocer el valor final. Concordancias: art. 9 RLODCon. 54 Además del precio total del bien, deberá incluirse en los casos en que la naturaleza del producto lo permita, el precio unitario expresado en medidas de peso y/o volumen. (p. 5) Concordancias: arts. 8 y 9 RLODCon.

Según MIPRO (2006) en el Reglamento a la Ley Orgánica de Defensa del Consumidor menciona que:

Art. 8 RLODCon. - Para el cumplimiento del Art. 9 de la ley, los datos e información general de los productos importados se expresarán en castellano, mediante etiquetas o impresos complementarios, adheridos o adjuntados a los productos, salvo que en origen la información cumpla este requisito. (p. 5)

Art. 9 RLODCon. - Cuando hubiere obligación legal de recargar montos adicionales al precio de venta al público de un producto, el valor final se hará conocer al consumidor por cualquier medio escrito, visible y legible, en el establecimiento de venta al público, a efectos de dar cumplimiento a lo previsto en el inciso segundo del Art. 9 de la ley.

Art. 17 LODCon. - Obligaciones del proveedor. - Es obligación de todo proveedor, entregar al consumidor información veraz, suficiente, clara y oportuna de los bienes o servicios ofrecidos, de tal modo que éste pueda realizar una elección adecuada y razonable. (p. 7) Concordancias: art. 10 LODCon y art. 13 RLODCon

Art. 10 LODCon. Idioma y moneda. - Los datos y la información general expuesta en etiquetas, envases, empaques y otros recipientes de los bienes ofrecidos; así como la publicidad, información o anuncios relativos a la prestación

de servicio, se expresarán en idioma castellano, en moneda de uso legal y en las unidades de medida de aplicación general en el país; sin perjuicio de que el proveedor pueda incluir, adicionalmente, esos mismos datos en otro idioma, unidad monetaria o medida. (p. 6) La información expuesta será susceptible de comprobación.

Art. 13 RLODCon.- Se entenderá por información suficiente la que se debe suministrar el proveedor respecto a los datos exigidos por la ley. Esto es la rotulación mínima en productos alimenticios procesados, la rotulación mínima en los medicamentos, seguridad de uso, instrucciones sobre adecuado manejo y advertencias, en caso de que conforme a la ley sean obligatorias; productos primarios para el consumo humano o pecuario, mejorados genéticamente o la determinación de sí se trata de productos usados o deficientes, así como la garantía sobre aquellos productos que conforme a la ley se debe otorgar.

Art. 21 LODCon. - Facturas. - El proveedor está obligado a entregar al consumidor, factura que documente el negocio realizado, de conformidad con las disposiciones que en esta materia establece el ordenamiento jurídico tributario. (...) (p. 8) Concordancias: art. 18 LODCon.

Art. 18 LODCon. - Entrega del bien o prestación del servicio. - Todo proveedor está en la obligación de entregar o prestar, oportuna y eficientemente el bien o servicio, de conformidad a las condiciones establecidas en el mutuo acuerdo con

el consumidor. Ninguna variación en cuanto al precio, tarifa, costo de reposición u otras ajenas a lo expresamente acordado entre las partes, será motivo de diferimiento. (p. 7) Concordancias: LODCon: 17; 18; 19

Art. 19 LODCon. - Indicación del precio. - Los proveedores deberán dar conocimiento al público de los valores finales de los bienes que expendan o de los servicios que ofrezcan, con excepción de los que por sus características deban regularse convencionalmente. El valor final deberá indicarse de un modo claramente visible que permita al consumidor, de manera efectiva, el ejercicio de su derecho a elección, antes de formalizar o perfeccionar el acto de consumo. (...) (p. 8).

Art. 23 LODCon. - Deterioro de los bienes. - Cuando el bien objeto del servicio de acondicionamiento, reparación, limpieza u otro similar sufre tal menoscabo o deterioro que disminuya su valor o lo torne parcial o totalmente inapropiado para el uso normal al que está destinado, el prestador del servicio deberá restituir el valor del bien, declarado en la nota de ingreso, e indemnizar al consumidor por la pérdida ocasionada. (p. 8) Concordancias: LODCon: 73

Art. 73 LODCon.- El proveedor que incurra en lo establecido en el artículo 23 de la presente Ley, e incumpla las obligaciones allí establecidas, será sancionado con la clausura temporal o definitiva del establecimiento. (p. 21)

La empresa DISAROMAS EC S.A. está obligada a poner en conocimiento público el precio de

los productos que ofrece, evitar la publicidad engañosa y emitir factura que sustente la venta realizada

Permisos y obligaciones de la empresa

Dada la importancia del cumplimiento de las leyes y ordenanzas municipales generales para todo negocio en marcha, detalla a continuación los permisos y obligaciones que debe cumplir la empresa DISAROMAS EC S.A.

- ✚ Permiso del Benemérito Cuerpo de Bomberos de Guayaquil
- ✚ Permiso de Funcionamiento del Municipio de Guayaquil
- ✚ Impuestos prediales.

Tabla 3: Obligaciones Tributaria de la empresa DISAROMAS EC S.A.

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS
Impuesto sobre la Propiedad (Predios Urbanos)
Actuación del Registro Único de Contribuyentes (Ruc)
Declaración del Impuesto 1,5 por mil sobre los activos totales.
Declaración Mensual del IVA
Declaración Mensual del Impuesto a la renta
Anexo Transaccional
Anexo de relación de dependencia

Fuente: LORTI y RALORTI.

En la tabla 3 se detalla los permisos y obligaciones tributarias que debe cumplir la empresa DISAROMAS EC S.A. para continuar con el curso normal de las operaciones.

Capítulo III: Metodología de la investigación

El presente trabajo de investigación se realizó en base a un conjunto de información que entregó la empresa DISAROMAS-EC-S.A. con el fin de ejecutar un estudio en base a los documentos como estados financieros, memorias, información donde recaerá un enfoque cualitativo, mediante las técnicas más apropiadas para su análisis.

3.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación se ajustará a un análisis documental de las principales fuentes de información históricas de la empresa, estudio que se ajusta a esta actividad empresarial, documentos como: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultado Integral, resumen de la toma física de los inventarios, entre otros documentos.

3.2. Enfoque de la investigación.

El proyecto de investigación se desarrolló con un enfoque cualitativa, dirección que tiene como “naturaleza es más bien inducir las hipótesis por medio de la recolección y el análisis de los datos, como se comentará en la tercera parte del libro” así lo señaló Sampieri (2010).

Utilizó el enfoque cualitativo, que parte del estudio de métodos de recolección de datos de tipo descriptivo de observar, analizar y determinar que llegó a proporciones teóricas reales; es decir, evaluó el desarrollo natural que realizó en todos los procesos sin alterarlos, ya que el enfoque no

muestra el resultado del estudio, sino que parte de datos que fueron proporcionados por la empresa y en base a los resultados de los procesos utilizados durante un período determinado.

3.3. Técnica de investigación.

Las técnicas de la investigación empleadas fueron la entrevista, observación y análisis de datos que ayudó a recabar información importante que permitió validar los objetivos e idea a defender de la investigación.

3.3.1 Tratamiento y análisis de la información

En el tratamiento se aplicó las técnicas de investigación las cuales son:

- a) Observación directa
- b) La entrevista,
- c) Análisis documental financiero de los resultados obtenidos de la indagación

3.3.2 Observación directa

Esta técnica de investigación permitió obtener información relevante de cada

Partida que intervienen en el capital del trabajo, como son:

- (a) efectivo o Equivalente de efectivo,
- (b) cuentas por cobrar,
- (c) inventarios y
- (d) Cuentas por Pagar.

Tabla 4: Ficha de observación de la partida del equivalente al efectivo de la empresa Disaromas EC S.A.

N°	DESCRIPCION	RESPUESTA			COMENTARIOS
		SI	NO	N/A	
1	Existen manuales de procedimientos para el área de caja o efectivo		x		No hay Manuales
2	Existen políticas contables para la administración del efectivo			x	Están por definirse
3	Se realiza un arqueo de caja periódico	x			sorpresivamente
4	Los valores de recaudados diariamente son ingresados a la caja	x			
5	Existe un sistema donde ingresen los gastos de caja	x			
6	Existe un reporte sistematizado de los gastos de caja		x		Se lo realiza manual
7	El reembolso de caja chica se lo hace inmediato	x			

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 5: Ficha de observación de la partida cuentas por cobrar de la empresa

N°	DESCRIPCION	RESPUESTA			COMENTARIOS
		SI	NO	N/A	
1	Existen manuales de procedimientos para el área de Cuentas por Cobrar		x		No existen Manuales
2	Existe un Sistema para el control de las Cuentas por cobrar		x		se lo lleva Manual
3	Se realiza un reporte periódico por escrito el envío de estados de cuentas		x		se lo lleva mensual
4	Se lleva un control de la rotación de la Cartera	x			
5	Se actualiza la cartera vencida diariamente	x			
6	Existe una hoja de ruta de los mensajeros al momento de retirar los cheques		x		Solo se les indica y van
7	Existen comprobantes de Pagos de los clientes		x		solo el sello de cancelado
8	Se tiene control de la Cartera Incobrable, se gestiona el cobro una vez dada de baja		x		Permanece como Incobrable

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 6: Ficha de observación de la partida Inventarios de la empresa Disaromas EC S.A.

N°	DESCRIPCION	RESPUESTA			COMENTARIOS
		SI	NO	N/A	
1	Existen manuales de procedimientos para el área de Inventarios		x		No hay Manuales
2	Se lleva un método de Control de Inventario físico sujeto a la ley	x			
3	La empresa cuenta con aseguramiento del Inventario		x		Está por definirse
4	Se lleva un control de rotación de Inventarios	x			
5	Existe un encargado de revisar la mercadería que tenga todo los documentos en orden antes de salir del almacén	x			
6	Los Inventarios son debidamente clasificados al fin no tener mezclados los sabores con fragancias	x			Hay veces que si están mezclados
7	Existen Políticas de almacenamiento				
8	Existe una clasificación para mercadería caducada u Obsoleta del inventario				
9	El area de bodega esta adecuada y acondicionada para cada tipo de producto		x		Falta Espacio
10	Existe un control por los productos que son utilizados para dar muestras a los clientes		x		No se Lleva control
11	Existe un Sistema de Inventarios para el control del mismo		x		Se Lleva Inv. Manual

Fuente: Elaboración Propia

Tabla 7: Ficha de observación de la partida Cuentas por Pagar de la empresa Disaromas EC S.A.

N°	DESCRIPCION	RESPUESTA			COMENTARIOS
		SI	NO	N/A	
1	Existen manuales de procedimientos para el área de Cuentas por Pagar		x		No hay Manuales
2	Existen políticas contables para el Pago de Proveedores		x		Está por definirse
3	La empresa paga en el tiempo establecido a sus proveedores			X	A veces
4	Se lleva control sobre las transferencias giradas al exterior para pago de su Proveedor (Matriz)			X	En una carpeta manual
5	Se realiza un estudio previo a realizar las compras	x			
6	Se sellan las facturas una vez canceladas para evitar duplicidad de pago			x	Cuando es compra local si
7	Se necesita autorización para realizar compras en la compañía	x			

Fuente: Elaboración propia

Por medio de la observación se evidencia que la Empresa DISAROMAS EC S.A. no cuenta con políticas y manuales de procedimientos para la administración de las partidas antes mencionadas, por esta razón se muestran inconvenientes en la partida del equivalente del efectivo por falta de un sistema.

No existe un control de la cartera de las cuentas incobrables adicionalmente se lleva el control manualmente de la cartera vencida, en cuanto al inventario los ítems se encuentran mezclados , el inventario no está asegurado, o existe contabilización por los productos entregados a los clientes como muestras, y tampoco están clasificados los productos caducados u obsoletos de los otros disponibles.

En cuanto a las cuentas por pagar se observó una carencia del análisis de la rotación de pago a proveedores y frecuentes retrasos en el pago a los mismos con su mayor proveedor (Matriz) en lo

cual afecta la hora de hacer sus importaciones y esto genera retraso con los pedidos de los clientes, se examinó que la entidad posee ciertas falencias administrativas y financieras en cuanto a la gestión de las cuentas que conforman el capital de trabajo esto incide en el beneficio de la empresa.

3.3.3 Observación.

La técnica permitió verificar la situación real de lo que ocurrió durante el curso normal de las actividades cotidianas de la empresa Disaromas EC S.A., la cual permitió validar los objetivos e idea a defender planteada en la investigación.

3.4 Entrevistas

La entrevista fue realizada en el establecimiento de Disaromas EC S.A. con las áreas estratégicas que aportan a la investigación

Tabla 8: Ficha al Jefe de Administración y Ventas de la empresa Disaromas EC S.A.

Entrevista:	Jefe de administración y ventas
Entrevistado:	Ing. Fabiola Aragundi
Objetivo de la Entrevista:	Conocer en manejo de la empresa
Empresa:	DISAROMAS EC S-A
Dirección:	Urbanor Coop. Cordillera del Cóndor
Área:	Administración Y Ventas
Hora:	11:30 AM
Fecha :	01/06/2018

Fuente: elaboración propia

1 ¿Qué cargo ejerce en la compañía DISAROMAS EC S.A. y el tiempo que labora en la misma?

Desempeño el Cargo de Jefe de Ventas y también jefe administrativo de la empresa.

2¿Cuáles son sus funciones y responsabilidades?

Me encargo de Administrar al personal, soy la encargada de las ventas y gestionar los cobros, organizo las importaciones, visito clientes a nivel nacional, adicional a esto llevo los pagos a los proveedores nacionales y del exterior, superviso las diferentes áreas que tengo a cargo.

3.- ¿Cuántos años tiene en la empresa DISAROMAS EC S.A.?

Tengo 5 años desde antes de que la empresa se constituyera ya venía trabajando para los dueños de la compañía, pero para la empresa ya constituida aquí en Ecuador 3 años.

4.- Maneja un presupuesto anual de Ventas

Por su puesto nos manejamos con este tipo de presupuestos al finalizar cada año se proyecta el del año siguiente.

5.- ¿Usted gestiona los pedidos de mercaderías y como es el proceso?

Sí soy la encargada de hacer los pedidos, esto se hace realizando un inventario mensual se ve cuáles son los productos más vendidos y q los clientes solicitan por medio de órdenes de compra y se procede a realizar una proforma que se pasa a Colombia para el respectivo confirmación de la misma, luego se ven las variaciones precios descuentos y si todo esta ok se procede a traer el producto.

6.- Ha tenido atrasos en los pagos de las importaciones de los pedidos y ¿a qué se debe?

Pues si hemos tratado de cumplir con el pago a nuestro mayor proveedor que es nuestra matriz

que está en Colombia, pero esto es porque el tiempo que los clientes solicitan es de 60 o 90 días de Crédito, el mercado no está para exigir antes los pagos debidos a los problemas que ha sufrido el país, usted sabe por el tema del terremoto, se vino un cambio de gobiernos entonces eso afecta indirectamente.

7 ¿Considera Ud. que el capital de trabajo influye en la liquidez de la Empresa?

Claro, porque el inventario está inmerso en el capital de trabajo y es el que genera la liquidez conforme a las políticas de cobro que se implementan, dado que entre más rápido se venda genera más utilidad y da mayor liquidez.

8.- Ahora que menciona el Inventario ¿a qué se debe un sobre inventario dentro de la compañía?

Bueno la razón de que existe un Inventario se debe a que hay productos desde la primer importación, se lo trajo al azar en base a un supuesto estudio de mercado, pero en realidad influyo que los mismo productos que saben traer para la sierra no son los mismo que se manejan en la costa, es por esta razón que hay productos que no se han movido para nada, adicional a esto ha pasado que las importaciones se tardan, y los clientes ya no lo requieren debido a la tardanza del mismo, es por ello que existe un sobre inventario.

9.- ¿Existen Productos Caducados y Cómo lo Clasifican a nivel físico y contable?

Sí existen demasiados productos caducados que ya no están disponibles para la venta, estos aún siguen en percha porque no nos han dicho en la matriz que debemos hacer y si le tenemos que dar de baja en que rubro contable lo pondríamos.

10 ¿Cuántos días de crédito otorga la empresa a sus clientes y qué gestión realiza para recuperar las cuentas por cobrar?

En promedio de 45 días, 60 y 90 días dependiendo el cliente y el monto de la factura, y la gestión de cobranza se realiza mediante políticas de recuperación de cartera.

11 ¿Cuál es la importancia que desempeña el capital de trabajo en la gestión financiera de la empresa?

Es el que determina el giro operacional del negocio, es decir ventas versus pasivos corrientes, porque el capital de trabajo es la mercadería que vendemos, entonces esa mercadería es lo más importante porque tenemos un inventario, si bien es cierto hay muchos que no se mueven hay otros que apenas llegan se van entonces estamos equilibrados.

12 ¿Cuál es el proceso que realiza la empresa para calificar a los clientes Como sujetos de crédito?

La política de crédito es exclusiva conforme a un flujo de análisis de documentos, como referencias comerciales y bancarias.

13 ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento de la empresa?

A través del crédito que nos otorga nuestro proveedor (Matriz) tratamos de mantener unas finanzas sanas a fin de evitar sobregiros.

Tabla 9: Ficha a contadora de la empresa Disaromas EC S.A.

Entrevista:	Contadora General Externa
Entrevistado:	Ms Fanny Vélez
Objetivo de la Entrevista:	Conocer en manejo contable de la empresa
Empresa:	DISAROMAS EC S-A
Dirección:	Urbanor Coop. Cordillera del Cóndor
Área:	Contabilidad
Hora:	12:00 AM
Fecha :	04/06/2018

Fuente: Elaboración Propia

1.- ¿Qué tiempo ejerce el cargo de Contadora en la empresa DISAROMAS EC S.A. y cuantas veces asiste en la semana a la empresa?

Desde hace 3 años y por lo general de dos o tres veces por semana dependiendo de lo que se presente.

2.- ¿Cuáles son sus funciones y responsabilidades?

Dentro de las funciones y responsabilidades: reviso los balances, envío las declaraciones al SRI y la Superintendencia de Compañías, realizo las planillas del IESS, la nómina de los empleados entre otras.

3. ¿La empresa cuenta con políticas contables que ayuden a la Administración del capital de trabajo?

No contamos políticas establecidas aun, pero siempre están pendientes del capital de trabajo, invirtiendo y revisando como hacen para no descapitalizarse.

4. ¿Existe algún rubro del activo corriente que no sea de fácil convertibilidad en dinero?

Para mí podría ser el inventario porque hay cierta mercadería que no tiene mucho movimiento, entonces esa rotación es lenta es más existen son muchos productos obsoletos.

5. ¿Los procesos contables se realizan de manera manual o sistemática?

Se maneja algunos rubros por medio del sistema y otros manualmente.

6. ¿Considera que el sistema contable es susceptible a manipulaciones cuáles serían esas manipulaciones?

La verdad le falta más seguridad estamos en proceso de buscar un mejor sistema el problema es del proveedor ADVANCED quien nos brinda el servicio, pues el programa existen falencias en las actualizaciones, muchas veces aparece ingresos duplicados, es por esta razón que el inventario y las cuentas por cobrar se las maneja de manera manual debido a este error.

7. ¿Cumple las leyes tributarias y normas contables NIIF y NIC?

Si claro todas las leyes establecidas.

8. Cómo maneja los costos de los Inventarios?

Para adquirir inventarios lo hace en base a costos históricos de las facturas emitidas por los proveedores y hace comparaciones de precios.

9. ¿Cómo influye el deterioro del inventario en la empresa y el sobre stock del inventario?

El deterioro de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa, el exceso de stock influye en la disminución de la rentabilidad.

Tabla 10: Ficha al Jefe de bodega de la empresa Disaromas EC S.A.

Entrevista:	Jefe de Bodega
Entrevistado:	Walner Cabrera
Objetivo de la Entrevista:	Conocer en manejo de los inventarios de la empresa
Empresa:	DISAROMAS EC S-A
Dirección:	Urbanor Coop. Cordillera del Condor
Area:	Bodega
Hora:	16:00 PM
Fecha :	08/06/2018

Fuente: elaboración propia

1. ¿Qué tiempo ejerce el cargo de Jefe de Bodega en la empresa DISAROMAS EC S.A., cuáles son sus funciones y responsabilidades?

Tengo 3 años mi cargo se centra en el ingresos de los productos y despacho de los mismo para ello manejamos un cuadro de mínimos y máximos, este cuadro nos ayuda a tener un promedio en nuestra bodega para satisfacer las necesidades del cliente.

2. ¿Cómo es el proceso una vez que se facturan los productos?

En lo que concierne a la facturación pues su principal función es que todo pedido que sea ingresado sea facturado, a vez suele impedir el tiempo de entrega por los retrasos en las importaciones, pero generalmente todo lo que llega se va a facturar, el proceso es revisar la ordenes de compras de los clientes que concuerdan con el código solicitado y los lotes del

producto, se agrega su respectiva guía de remisión y certificados de análisis fichas técnicas y hojas de seguridad, una vez que este todo pasa al camión el cual hace la entrega a los clientes.

3.- ¿Cómo es el proceso para la requisición de los Productos?

Las compras es el poder de negociación con el proveedor, para que el pedido se entregue a tiempo, se verifica que el proveedor tenga la mercadería que estamos solicitando y el tiempo de entrega, y los costos si han variado o no y según eso se solicita el producto, verificando mi stock en la bodega para proceder hacer la solicitud por medio de una requisición de productos que se le pasa al Jefe de ventas para su respectiva verificación y proceso a seguir que este le implique.

4.- Nos podría decir ¿cuáles son los indicadores para realizar la orden de compra?

Tenemos tres indicadores para poder realizar la orden de compra y adquirir inventarios, no puedo tener mucho tiempo mercadería, debido a la rotación pues debe ser rápida.

- a) Por el espacio
- b) Porque se puede regar por la mala manipulación del producto
- c) Porque se puede caducar.

Son estos 3 factores que se debe tener presente cada vez que genera la orden de compra y estar seguro que el cliente realiza dicha compra por medio de una orden de compra, de esta forma tenemos el compromiso del cliente, toda esa información se ingresa en un cuadro de mínimos y máximos donde me arroja la cantidad exacta a pedir a los proveedores.

5.- ¿Generalmente, en cuánto tiempo se gestionan las importaciones para el despacho de sus pedidos?

Generalmente es de un mes pero hay muchas ocasiones que demoran hasta dos o tres meses que sí ha existido el caso.

6.- ¿Existen compras de contado?, de ser así ¿Cuál es el tratamiento que se

Si son las compras locales que hemos realizado de contado por el tiempo en que sabe llegar las importaciones y para no quedar mal con los clientes hemos tenido que realizar la compra localmente.

7. ¿Existen devoluciones de mercadería por medio de los clientes, cuál es el proceso a seguir?

Puede ser porque el cliente se equivocó en la orden de pedido y facturo mal, o el lote no coincide con lo que esta facturado, de pronto el producto esta caducado, y porque no fue el mismo perfil que se manejó con las muestras que se les dio a los clientes para que prueben el producto y no coincide cuando ya se trae el producto para dicho cliente.

8. ¿Qué método usa para la toma de los inventarios de la empresa?

Pues se lo realiza de manera manual ya que no existe por ahora un módulo de inventarios donde nos arroje los saldos a medida que se factura.

9. ¿Qué procedimientos se llevan a cabo para el control de inventarios?

Los procedimientos que se llevan a cabo para el control de inventarios inicia con la recepción de la mercadería, una vez que recibo la factura con la mercadería debe confrontarla con la proforma

o lista de empaque, debo verificar que la información de lo que se está pidiendo conste en la factura, una vez revisado pasa al jefe de ventas esos documentos para el ingreso de la factura al encargado quien revisa nuevamente los documentos, una vez que todo está perfecto procedo a ingresar la mercadería a la bodega, se ubica la mercadería en su respectivo espacio

10¿Cada cuánto tiempo se realiza Inventarios?

La compañía realiza inventario cada fin de mes para poder tener un mejor control y verificar el estado del producto, que se encuentren debidamente perchados para que no se estropeen y puedan llegar en buenas condiciones al cliente.

11¿Existen productos mal ubicados que afecten al producto en sí?

Pues si ha habido ocasiones en que están mezclados, las fragancias con sabores, o viceversa esto se debe que hay veces que cuando los clientes los devuelven no lo dejan en el lugar que es y cometen este tipo de errores y es cuando hay que llamar la atención a las persona encargada de las perchas

12¿Ud cree que este mal acondicionado el lugar para los productos que tienen?

Si bien es ciertos hay productos que no deberían estar en el área donde les de él aire acondicionado como son los sabores polvos, colorantes polvo o estabilizantes en polvo ya que esto afecta que el aire los endurezca haciendo el producto obsoleto para la venta, estamos tratando de encontrar una área donde no les dé, pero aún no se puede debido a los espacios pequeños que tenemos en la bodega.

13¿Ubica los productos según su categoría?

Sí claro ese el proceso que seguimos una vez que vamos a perchar los productos tratar de verificar si son fragancias, sabores o colorantes para ubicarlos de manera correcta.

14.-¿Existen camas de Seguridad para salvaguardar los productos?

No aun no contamos con ninguna cámara de seguridad

15¿Cómo es el proceso a seguir cuando los clientes solicitan muestras?

Bueno no tenemos manera de tener un control sobre estos productos destinados para las pruebas de los clientes, por ahora solo se da al cliente la muestra q solicito pero no hay manera de darle de baja a dicha muestra.

3.5 Análisis de las entrevistas

Se puedo constatar en la realización de las entrevistas en las diferentes áreas de la empresa DISAROMAS EC S.A. que no existe un análisis constante de del capital de trabajo, no hay seguimiento prolongado de las operaciones de las actividades de la empresa, lo cual genera devoluciones de clientes, falta de pago a su proveedor en este caso su matriz este se debe por la manera en cómo se gestiona el cobro del vencimiento de la cartera es de hasta 90 días lo que hace que el equivalente al efectivo este muy por debajo de las expectativas deseadas, vemos que tampoco existe control sobre los inventarios ya que estos se llevan de forma manual, no hay un módulo sistematizado en esta área, no cuenta con cámaras de seguridad lo que puede generar pérdidas en los inventarios, así mismo tampoco hay una contabilización para los productos que

se usan para dar muestras a los clientes lo que puede interpretarse para robos, derramamientos y pérdidas del mismo.

Así mismo cuenta con un sistema informático ADVANCED, donde se usa para el ingreso y control de las áreas contables , lo que pudimos constatar que existen ciertas fallas que influyen en la información presentada, existen duplicaciones en los asientos de diario, en cambio existen otros que arrojo el reporte del ingreso pero a la hora de ubicarlo mensual no aparece, existe duplicidad en los ingresos y gastos, por esta razón ellos han decidido llevar algunas parámetros de manera manual, la cual es revisada y analizada por la contadora.

En lo que concierne a los indicadores financieros, se comprobó existe la falta de aplicación de los mismos, lo cual se está consciente de la importancia de tienen estos índices para el giro del negocio por lo que están en proceso de hacer cambios tomando decisiones correctas que aporte más a la compañía para mantener la información organizada y actualizada.

Análisis de datos.

Los datos fueron proporcionados por la empresa Disaromas EC S.A. para la técnica que contribuyó a obtener resultados estadísticos basados en datos históricos de los estados financieros conociendo la situación financiera de la empresa para el desarrollo del presente trabajo de investigación, tales como: análisis horizontal, análisis vertical, mínimos y máximos y rotación de inventarios.

3.6 Población y Muestra

La población de DIAROMAS-EC S.A. está compuesta por 10 trabajadores que intervienen en la organización de la empresa, de los cuales al ser una población pequeña se utilizó la muestra no probalística, para determinar dicha muestra, se escogieron a 3 personas estratégicas que aportaron a la indagación en base a los conocimientos obtenidos del área de trabajo.

A continuación detallamos los integrantes de la muestra del estudio

Tabla 11: Muestra de la empresa Disaromas EC S.A.

MUESTRA	
PERSONAS	CANTIDAD
CONTADORA EXTERNA	1
JEFE DE VENTAS	1
JEFE DE BODEGA	1
TOTAL DE MUESTRA	3

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A

Tabla 12: Estados Financieros comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

DISAROMAS EC. S.A.		
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS		
	Año 2015	Año 2016
Activos		
Activos corrientes		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (CTA. CTE.)	\$ 8.064,73	\$ 10.930,20
BANCO PICHINCHA CTA. AHORROS	\$ 2.200,00	\$ 5.254,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 20.421,33	\$ 27.966,54
INVENTARIO	\$ 52.390,94	\$ 55.831,33
Total Activos Corrientes	\$ 83.077,00	\$ 99.982,99
TOTAL ACTIVOS		
PASIVOS		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ -	\$ -
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	\$ 337,67	532,88
Total Pasivos Corrientes	\$ 337,67	532,88
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 14.368,00	\$ 25.560,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 14.368,00	\$ 25.560,00
TOTAL PASIVO	\$ 14.705,67	\$ 26.092,88
PATRIMONIO		
CAPITAL	\$ 30.000,00	\$ 38.000,00
UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 12.560,00	\$ 11.248,55
RESERVA LEGAL	\$ 16.733,41	\$ 14.571,56
UTILIDAD / PERSIDADEL EJERCICIO	\$ 9.077,92	\$ 10.070,00
TOTAL PATRIMONIO	\$ 68.371,33	\$ 73.890,11
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 83.077,00	\$ 99.982,99

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 13: Estados Resultados Integrales comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

DISAROMAS EC. S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS		
	Año 2015	Año 2016
INGRESOS		
VENTAS NETAS	\$ 77.603,83	\$ 96.565,30
COSTOS DE VENTAS	\$ 38.359,14	\$ 39.864,76
UTILIDAD BRUTA	\$ 39.244,69	\$ 56.700,54
COSTOS Y GASTOS		
GASTOS OPERATIVOS		
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 4.665,00	\$ 18.660,00
TELEFONIA CELULAR	\$ 720,00	\$ 751,72
HONORARIOS PROFESIONALES, NOTARIOS, COMISIONES	\$ 3.783,84	\$ 5.400,00
GASTOS DE ALIMENTACION	\$ 553,95	\$ 1.561,74
SUMINISTROS	\$ 422,26	\$ 1.298,00
GASTOS VARIOS	\$ 1.100,00	\$ 1.791,00
TRANSPORTE/MOVILIZACION	\$ 6.799,94	\$ 9.055,00
SERVICIOS BASICOS	\$ 1.674,53	\$ 1.710,11
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 19.719,52	\$ 40.227,57
UTILIDAD ANTES DE LA PART. DE TRABAJADORES	\$ 58.964,21	\$ 96.928,11
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$ 8.844,63	\$ 14.539,22
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A RENTA	\$ 50.119,58	\$ 82.388,89
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 40.033,00	\$ 71.200,00
UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA LEGAL	\$ (10.086,58)	\$ (11.188,89)
RESERVA LEGAL 10%	\$ (1.008,66)	\$ (1.118,89)
UTILIDAD NETA	\$ (9.077,92)	\$ (10.070,00)

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Indicadores Financieros

La empresa Disaromas EC.S.A a los estados de situación financiera y estados de resultados integrales fueron comparados y aplicaron fórmulas matemáticas de ratios financieros del periodo fiscal año 2015 y 2016

Ratios de Liquidez

El resultado de los Estados Financieros del año 2016 nos arrojó en la Cuenta de Efectivo y Equivalentes creció en un 3% y la cuenta de Inventarios creció en 3.4%.

En el año 2016 el activo Corriente es menor al pasivo corriente por lo que la empresa podría estar en riesgo de quebrar.

Tabla 14: Índices Financieros Ratios de Liquidez comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

RATIOS DE LIQUIDEZ

Indicador financiero de liquidez corriente

LIQUIDEZ CORRIENTE		2015		2016	
ACTIVO CORRIENTE	=	\$ 83.077,00	=	\$ 99.982,99	=
PASIVO CORRIENTE		\$ 14.705,67		\$ 26.092,88	
				\$ 5,65	\$ 3,83

Indicador Financiero de prueba ácida

Prueba ácida		2015		2016	
a. Corriente - Inventario	=	\$ 30.686,06	=	\$ 44.151,66	=
Pasivo Corriente		\$ 14.705,67		\$ 26.092,88	
				\$ 2,09	\$ 1,69

Indicador Financiero de capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO							
2015	A. Corriente -P. Corriente	=	\$ 83.077,00	-	\$ 14.705,67	=	\$ 68.371,33
2016	A. Corriente -P. Corriente	=	\$ 99.982,99	-	\$ 26.092,88	=	\$ 73.890,11

Fuente: Empresa Disaromas EC.S.A.

Ratios de Solvencia

El endeudamiento en el año 2015 reflejó que tienen muchas obligaciones pendientes, por lo que el activo fijo se vio afectado como en el año 2016.

El apalancamiento del año 2015 mostró que la empresa tiene deudas que le permite invertir en la actividad económica la cual generó beneficios en el año 2016.

Tabla 15: Ratios de Solvencia comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

Indicador de endeudamiento de apalancamiento

Apalancamiento	2015			2016		
Activo Total	\$ 83.077,00	=	\$ 1,22	\$ 99.982,99	=	\$ 1,35
Patrimonio	\$ 68.371,33			\$ 73.890,11		

Indicador financiero de endeudamiento del activo

endeudamiento del activo	2015			2016		
Pasivo Total	\$ 14.705,67	=	\$ 0,18	\$ 26.092,88	=	\$ 0,26
activo Total	\$ 83.077,00	=		\$ 99.982,99	=	

Fuente: Empresa Disaromas EC S.A.

Ratios de Rentabilidad

En el Estado de Resultados Integrales del año 2016, la Utilidad Bruta en Venta disminuyó en un 20%, y por ende el margen de Utilidad Neta también, es decir que la empresa disminuyó las ganancias debido a que las ventas disminuyeron en comparación al año 2015.

Tabla 16: Ratios de Rentabilidad comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

Indicador Financiero de margen de Utilidad Bruta

Margen de Utilidad Bruta	2015			2016		
Utilidad Bruta	\$ 39.244,69	=	50,57%	\$ 56.700,54	=	58,72%
Ventas Locales	\$ 77.603,83	=		\$ 96.565,30	=	

Indicador financiero de margen de Utilidad Neta

Margen de Utilidad Bruta	2015			2016		
Utilidad Neta	\$ 9.077,92	=	11,70%	\$ 10.070,00	=	10,43%
Ventas Totales	\$ 77.603,83	=		\$ 96.565,30	=	

Fuente: Empresa Disaromas EC S.A.

Ratios de Actividad

En el Estado de Resultado Integrales del año 2016, se evidencio que el costo de venta aumento

en comparación al año 2015, esto se debe a que la empresa en el año 2016 incremento el % de las ventas, mientras que la cuenta de inventarios en el año 2016 se incrementó en un 3.4%.

La empresa Disaromas EC S.A. al ser una Sucursal, el giro del negocio es entorno a los inventarios, los cuales en el año 2016 aumentó y disminuyó el nivel del periodo de antigüedad del inventario, el cual quiere decir que existen productos caducados que se encuentran en el stock, cuyas características no cumplen con la necesidad de los clientes, para lo cual hay que realizar una mejor toma de decisión en la gestión financiera al momento de realizar las importaciones y así evitar el sobre stock y productos obsoletos.

Tabla 17: Ratios de Actividad comparativo 2015-2016 de la empresa Disaromas EC S.A.

Indicador financiero de Rotación de Cartera

Rotación de Cartera		2015			2016		
ventas	=	\$ 77.603,83	=	04 veces	\$ 126.565,30	=	05 veces
cuentas por cobrar		\$ 20.421,33			\$ 27.966,54		

Indicador financiero de Rotación de Inventario

Rotación de inventarios		2015			2016		
Costo de ventas	=	\$ 38.359,14	=	73 días	\$ 39.864,76	=	16 días
Inventario promedio		\$ 52.390,94			\$ 55.831,33		

Fuente: Empresa Disaromas EC S.A.

La empresa Disaromas EC S.A. se dedica a la distribución de materias primas como alimentos, fragancias ambientales, perfumería fina femenino y masculino, tiene un stock de productos

perecibles con un rango de fecha aproximada a un año o máximo dos años.

1.7 Análisis a los inventarios e impacto.

La investigación participó en la toma física de los inventarios, la misma que se realizó el 31 de diciembre del año 2016, tomándose el 100 por ciento de los inventarios, por cuanto el número de ellos son de fácil conteo. El saldo fue comparado con los registros de la contabilidad, no encontrándose faltante alguno, además, se identificó dos novedades, una referente al total de la presentación, la misma que en documentos de contabilidad no registra, novedad que no afecta a los saldos de los Estados Financieros.

El trabajo de investigación encontró al momento de la toma física productos en mal estado categorizado como alimentos, los mismos que se encuentran almacenados juntos con los inventarios de perfumería masculina y femenina, no existiendo una gestión de inventarios que permita que estos sean ubicados en un lugar independiente a la fragancia, producto como: arequipe, arequipe polvo, chocolate, cognac, durazno, enturbiantes líquidos, extracto coco, extracto naranja, extracto vainilla, entre otros, (Tabla 12), productos caducados que totalizan 5,56 mil dólares.

Tabla 18: Impacto de los productos caducados

DISAROMAS EC S.A.				
Valoración de productos caducados				
Saldo al 31 de diciembre 2016 de Alimentos				
Descripción	Presentación	30-dic	Costo unitario	Total
Arequipe	5 kg	30	13,92	417,6
Arequipe polvo	(en blanco) ≠	20	9,53	190,6
Chocolate	1 kg	9	14,90	134,1
Cognac m7	5 kg	25	24,6	615
Durazno	1 kg	19	8,9	169,1
Enturbiante liquido am	25 kg	49	7,37	361,13
Extracto coco	1-5 kg	15	6,08	91,2
Extracto naranja	1 kg	6	5,51	33,06
Extracto vainilla	1 kg	8	4,17	33,36
Fresa ni	1 kg	19	8,9	169,1
Fresa polvo	25 kg	75	9,92	744
Frutos rojos	20 kg	20	12,13	242,6
Mango maracuyá	1 kg	5	7,9	39,5
Maracuya	1 kg	1	9,92	9,92
		9	9,92	89,28
Mora	1 kg	80	13,53	1082,4
Naranja citros oh	1 kg	15	11,26	168,9
	500 gr	5	7,13	35,65
Zootecnia frutal	30 kg	240	3,89	933,6
				5560,1

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

En relación con el producto que se encuentra en mal estado, su costo en libro de contabilidad es de 5.560,10, monto que afecta al saldo de la cuenta de inventarios, tanto al grupo de los inventarios de alimentos que tiene un saldo de 18.026,43 dólares, y al total del grupo de inventarios. Con respecto al inventario para la baja, tiene varios impactos: 1) sobre estima el valor de la cuenta inventario, 2) aumenta el costo, 3) disminuye el pago de la participación a los

trabajadores, y, 4) incrementa el saldo del efectivo líquido, incrementando por lo tanto la liquidez del negocio ver Tabla 12

Tabla 19 : Impacto de los productos caducados al 31 de diciembre del 2016

DISAROMAS EC S.A.			
Impacto de los productos caducados			
Saldo al 31 de diciembre 2016 de Alimentos			
		Aumenta	Aumenta
		Costo	Efectivo
Impacto tributario y de liquidez			
Inventario para la baja	5.560,10		
15% de participación a los trabajadores		834,02	834,02
22% impuesto a la renta		1.039,74	1.039,74
Total	5.560,10	1.873,75	1.873,75

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 20 : Toma física al 31 de diciembre del 2016.- Alimentos

DISAROMAS EC S.A.					
Saldo al 31 de diciembre 2016 de Alimentos					
Descripción	Presentación	Lote	30-dic	Observaciones	
Arequipe	5 kg	2-27998	30	√σμ	Caducado
Arequipe polvo	(en blanco) ≠	3-17072	20	√σμ	Caducado
Butter vainilla	50 kg	2-29251	500	√σ	
Chocolate	1 kg	2-22653	9	√σμ	Caducado
Cognac m7	5 kg	2-25214	25	√σμ	Caducado
Colorante azul x 500 gr	500 gr	jul-63	2	√σ	
Colorante amarillo huevo	1 kg	jul-30	1	√σ	
Colorante verde menta x 500	500 gr	jul-13	8	√σ	
Crema irlandesa en polvo	25 kg	3-15980	25	√σ	
Durazno	1 kg	2-22833	19	√σμ	Caducado
Enturbiante liquido am	25 kg	abr-46	49	√σμ	Caducado
Extracto coco	1-5 kg	2-25221	15	√σμ	Caducado
Extracto naranja	1 kg	2-24861	6	√σμ	Caducado
Extracto vainilla	1 kg	2-25892	8	√σμ	Caducado
Fresa ni	1 kg	2-22834	19	√σμ	Caducado
Fresa polvo	25 kg	3-15978	75	√σμ	Caducado
Frutos rojos	20 kg	ago-83	20	√σμ	Caducado
Mango maracuyá	1 kg	2-22836	5	√σμ	Caducado
Maracuya	1 kg	8-1725	1	√σμ	Caducado
		ago-07	9	√σμ	Caducado
Mora	1 kg	2-29162	80	√σμ	Caducado
Naranja citros oh	1 kg	2-24828	15	√σμ	Caducado
Novacrem	30 kg	5-500	240	√σ	
		5-504	95	√σ	
Nynzel	1 kg	5-502	105	√σ	
Rojo frambuesa x 500 gr	1 kg	jul-14	2	√σ	
Vainilla	500 gr	jul-22	5	√σμ	Caducado
		1 kg	2-22818	19	√σ
Vainilla mantequilla	50 kg	2-26673	100	√σ	
		5 kg	8-1835	19	√σ
Vainilla polvo	(en blanco) ≠	3-17057	200	√σ	
Vainilla polvo nat	30	3-17053	30	√σ	
Zootecnia frutal	30 kg	Z-825	240	√σμ	Caducado

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

- σ Constatado físicamente mediante toma de inventarios.
- √ Saldo registrado correctamente en excel.
- μ Producto en mal estado

Con relación a los inventarios agrupados en la categoría ambiental, al igual que en el caso anterior, se encontraron productos caducados, los mismos que superaron la vida útil para su uso, productos en mal estado que son: bambino, café, canela, durazno, fantasy, fresa, frutos rojos, grafefruit & ginger, estos inventarios totalizan 1,7 mil dólares. Aquí al realizar la inspección de la bodega se observó que no existe una buena gestión en el manejo de los inventarios por cuanto algunos productos se encuentran ubicados en perchas y otros en el piso, así mismo se encontró productos de perfumería tanto masculina como femenina mezclados en este grupo. Estos productos tienen un efecto en la liquidez de la empresa los mismos que se encuentran detallados en la tabla 16

Tabla 21 : Productos caducado-Ambientales

DISAROMAS EC S.A.				
Valoración de productos caducados				
Saldo al 31 de diciembre 2016 de Ambientales				
Descripción	Presentación	30-dic	Costo unitario	Total
Bambino	1	10	11,03	110,30
Café	1-5kg	29	13,63	395,27
Canela	20	20	10,61	212,20
Durazno	5	8	9,00	72,00
Fantasy	4kg	12	16,00	192,00
Fresa	5kg	70	7,37	515,90
Frutos rojos	1-5kg	9	12,13	109,17
Grafefruit & ginger	1	10	16,61	166,10
				1772,94

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 22 :Impacto de los productos caducados

DISAROMAS EC S.A.		
Impacto de los productos caducados		
Saldo al 31 de diciembre 2016 de Ambientales		
	Disminuye	Aumenta
Impacto tributario y de liquidez	Costo	Efectivo
Inventario para la baja	1.772,94	
15% de Participación a los trabajadores	265,94	265,94
22% Impuesto a la Renta	331,54	331,54
Total	597,48	597,48

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 23: Saldo de Esencias al 31 de diciembre del 2016

Descripción	Presentación	Lote	30-dic	Observaciones
Canela manzana	5kg	6-83009	21	√ σ
Aire limpio	10kg	6-89165	20	√ σ
Apple cinnamon		6-94699	20	√ σ
Argan	1kg	6-94224	10	√ σ
Bambino	1	6-98642	10	√ σ ∞ Caducado
	5	6-96276	20	√ σ
Bebe lavanda	10kg	6-89228	20	√ σ
Bose aromarketing	1	6-96091	15	√ σ
Bouquet	1kg	6-91153	9	√ σ
	5kg	6-91153	65	√ σ
Brisa marina	1	6-98217	10	√ σ
Café	1-5kg	6-87938	29	√ σ ∞ Caducado
Canela	20	6-96090	20	√ σ ∞ Caducado
	1kg	6-73769	6	√ σ
Cereza	1kg	6-94232	14	√ σ
Chica fresita	5kg	6-92582	23	√ σ
Chicle	5kg	6-98470	30	√ σ
Chocolate	1kg	6-94227	10	√ σ
Durazno	5	6-95729	8	√ σ ∞ Caducado
Eucalipto	1kg	6-88041	8	√ σ

Fantasy	4kg	6-92530	12	√ σ ∞	Caducado
Flamenco	25kg	6-94233	25	√ σ	
Floral mixto	5kg	6-98498	40	√ σ	
Floral naclo	5kg	6-89854	60	√ σ	
Fresa	5kg	6-91020	70	√ σ ∞	Caducado
Frutos rojos	1-5kg	6-88019	9	√ σ ∞	Caducado
Galletas	1kg	6-98502	10	√ σ	
	5kg	6-98502	20	√ σ	
Graffruit & ginger	1	6-96136	10	√ σ ∞	Caducado
	20	6-96136	20	√ σ	
	1kg	6-91031	18	√ σ	
Green dragon	1kg	6-98375	10	√ σ	
	5kg	6-98375	150	√ σ	
Happy citrus	1kg	6-88276	14	√ σ	
Herbalina	5kg	6-91021	15	√ σ	
Jade iii	10	6-96119	50	√ σ	
Jade l.d.	1kg	6-89087	6	√ σ	
		6-91044	6	√ σ	
	5kg	6-91044	25	√ σ	
Jardin	1kg	6-98434	10	√ σ	
	5kg	6-98434	40	√ σ	
Karite	1	6-96133	7	√ σ	
	1kg	6-94236	15	√ σ	
Limon indu	1kg	6-94203	40	√ σ	
Limon naclo	5kg	6-91033	50	√ σ	
Mango papaya	5kg	6-98501	10	√ σ	
Manzana	5	6-95744	25	√ σ	
	1kg	6-98119	15	√ σ	
Manzana canela	1kg	6-98471	10	√ σ	
Manzana naclo	5kg	6-90991	60	√ σ	
Manzana verde	5	6-96127	25	√ σ	
Maracuya	1kg	6-90501	7	√ σ	
	5kg	6-91154	20	√ σ	
Marketing libertad	1kg	6-85542	19	√ σ	
Marketing vainilla	1	6-96073	15	√ σ	
Melon victoria	1	6-96033	6	√ σ	
Naranja mandarina	5kg	6-90987	39	√ σ	
Pera madura	1	6-96074	9	√ σ	
Pino silvestre	1	6-95879	10	√ σ	
Piña colada	5kg	6-98477	40	√ σ	
Primaveral	5	6-96077	25	√ σ	
	(en blanco)	6-98460	200	√ σ	

Rosas	5kg	6-83010	10	√ σ
		6-90993	12	√ σ
Sandia	5kg	6-94406	15	√ σ
Talco	5kg	6-94388	15	√ σ
Toronja y guayaba	5	6-96079	10	√ σ
	10	6-96371	10	√ σ
Tutty frutty	5	6-96058	10	√ σ
	25	6-96058	50	√ σ
Vainilla	1kg	6-94408	11	√ σ
	5kg	6-94408	25	√ σ
		6-98495	40	√ σ
Yogurt y frutas	1kg	6-89442	7	√ σ

Fuente: Datos empresa Disaromas EC SA.

La constatación física de los inventarios de perfumería masculina y femenina, no presentaron diferencia al comparar el saldo físico con el saldo de contabilidad, inventarios que totalizan 11 mil dólares, los mismos que están compuesto por 7 mil dólares para la perfumería femenina y 4 mil dólares en perfumería masculina. Por lo tanto, no existe alguna afectación al total de los inventarios, debido a que no existe faltante ni sobrante, así como también productos caducados.

El trabajo de investigación al igual que los dos casos anteriores observó que existe un desorden en el almacenamiento de los inventarios, desarreglo debido a que estos se encuentran mezclados tanto con alimentos y ambientales y entre ellos mismos, es decir perfumería masculina y femenina.

Tabla 24 : Saldo al 31 diciembre 2016 Perfumería fina femenina y masculina

Saldo al 31 de diciembre 2016		Saldo al 31 de diciembre 2018	74.855,35
Perfumería fina femenina		7.267,48	
Perfumería fina masculina		4.283,69	
		11.551,17	

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

El procedimiento que aplicó el proyecto de investigación para determinar el saldo al 31 de diciembre de 2016 partió de los saldos al 31 de diciembre del año 2017, a este valor se sumaron los egresos y se restaron los ingresos, (Tabla 18). Igual procedimiento se aplicó para cada uno de los ítems que se encontraron en la bodega: Alimento 59 ítems, ambientales 225 ítems, perfumería femenina 80 ítems, y, masculina 54 ítems.

Tabla 25: Movimientos de inventario al 31 de diciembre del 2016 Amanda

DISAROMAS EC S.A.	
<i>Movimiento de inventarios</i>	
Amanda	1KG
Saldo al 31 de diciembre del 2016	15
Más:	
Ventas durante el año 2016	2
Menos:	
Adquisiciones durante el año 2016	7
TOTAL	10

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 26: Movimiento de inventarios al 31 de diciembre 2016.- Carolinne buena chic

DISAROMAS EC S.A.	
<i>Movimiento de inventarios</i>	
Carolinne buena chica	1KG
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6
Más:	
Ventas durante el año 2016	2
Menos:	
Adquisiciones durante el año 2016	3
Saldo al inicio 2016	5

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 27: Movimiento de inventario al 31 de diciembre 2016.-Elegan

DISAROMAS EC S.A.	
<i>Movimiento de inventarios</i>	
ELEGANCE	1KG
Saldo al 31 de diciembre del 2016	6
Más:	
Ventas durante el año 2016	12
Menos:	
Adquisiciones durante el año 2016	13
Saldo al inicio 2016	3

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 23: Saldo al 31 de diciembre 2016 perfumería de mujer

DISAROMAS EC S.A.				
Saldo al 31 de diciembre 2016 de perfumería de mujer				
Descripción	Presentación	Lote	30-dic	Observaciones
Amanda	1KG	6-89336	5	Ö s
Amelie	1KG	6-98472	5	Ö s
Angela	1KG	6-80289	3	Ö s
Aramis always	1KG	6-81068	2	Ö s
Beautiful life	1KG	6-98492	7	Ö s
Believe	1KG	6-83235	1	Ö s
Belinda	1KG	6-83171	1	Ö s
Betty	1KG	6-81159	1	Ö s
Brenda	1KG	6-87999	2	Ö s
Caroline	1KG	6-87889	2	Ö s
Caroline 212	1KG	6-78538	1	Ö s
Caroline xii	1KG	6-72485	2	Ö s
		6-87972	8	Ö s
Carolinne buena chica	1KG	6-98487	10	Ö s
Curiosa	1KG	6-87978	7	Ö s
Eks eks	1KG	6-83077	3	Ö s
Elizabeth	1KG	6-80573	2	Ö s
Fantastic	1KG	6-87977	4	Ö s
Firts start	1KG	6-87936	10	Ö s
Francys	1KG	6-80089	5	Ö s
Gabino	1KG	6-80343	1	Ö s
Gaia cristaline	1KG	6-87883	3	Ö s
Gaia red	1KG	6-58918	3	Ö s
Giovanna	1KG	6-87980	10	Ö s
Gira	1KG	6-83118	2	Ö s
Gold satisfaction	1KG	6-87973	7	Ö s
Hals berry	1KG	6-79783	3	Ö s
Hera cleopatra	1KG	6-87995	1	Ö s
Issys	1KG	6-83119	2	Ö s
Jane	1KG	6-83078	2	Ö s
Jenny	1KG	6-85711	5	Ö s
		6-88216	5	Ö s
Lady's gold	1KG	6-83076	3	Ö s
Leau par kenzo	1KG	6-81030	2	Ö s
Luna	1KG	6-85605	4	Ö s
		6-87934	5	Ö s
Marilyn	1KG	6-71914	1	Ö s
Moulina	10KG	6-77292	10	Ö s
Nicole	1KG	6-83225	5	Ö s
Ninfa	1KG	6-89305	4	Ö s
Noa perle type	1KG	6-81031	2	Ö s
Penelope exotic	1KG	6-85610	3	Ö s
Plus woman	1KG	6-88058	7	Ö s
Purpura	1KG	6-83081	1	Ö s
		6-85709	5	Ö s
		6-88213	4	Ö s
Rafaela blue	1KG	6-83093	2	Ö s
Red lauren	1KG	6-69198	9	Ö s
Rosa gold	1KG	6-85566	2	Ö s
		6-87971	5	Ö s
Rosse	1KG	6-85596	3	Ö s
		6-88214	9	Ö s
Satisfaction	1KG	6-83079	4	Ö s
Sparkling 1-12	1KG	6-92557	3	Ö s
Sunny	1KG	6-83234	3	Ö s
Wanda	1KG	6-80577	3	Ö s
Yellow diamond	1KG	6-81092	2	Ö s

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

- σ Constatado físicamente mediante toma de inventarios.
- √ Saldo registrado correctamente en el kárdex.
- ≠ No identifica la presentación
- μ Producto en mal estado

Tabla 24: Saldo al 31 de diciembre 2016 perfumería masculina

DISAROMAS EC S.A.				
Saldo al 31 de diciembre 2016 de perfumería masculina				
DESCRIPCION	PRESENTACION	LOTE	30-dic	Observaciones
AMANTE	1KG	6-83219	3	Ö s
ARTUR	1KG	6-81064	2	Ö s
		6-88119	6	Ö s
BLUE MEN	1KG	6-88059	6	Ö s
BONN	1KG	6-40792	1	Ö s
BRUCE	1KG	6-74041	1	Ö s
BRUNO BEAT	1KG	6-87935	7	Ö s
BRUNO TOUCH	1KG	6-84852	3	Ö s
CALVIN	1KG	6-83080	1	Ö s
CALVIN BEEN	1KG	6-83083	2	Ö s
CARLO XII VIP	1	6-96084	5	Ö s
CITY GLAM HIM TYPE	1KG	6-81069	1	Ö s
		6-83237	5	Ö s
EKS EKS	1KG	6-83114	2	Ö s
ELEGANCE	1KG	6-89303	3	Ö s
EZEQUIEL	1KG	6-89335	4	Ö s
FELIX	1KG	6-83232	7	Ö s
FIRTS GOLD MEN	1KG	6-92554	4	Ö s
GABY BLUE	1KG	6-83229	1	Ö s
GIOVANNI	1KG	6-83121	2	Ö s
GIRO	1KG	6-87852	4	Ö s
HELENO	1KG	6-85918	4	Ö s
HERO	1	6-95967	2	Ö s
HUGO	1KG	6-87853	5	Ö s
ISSAC SPORT MINT	1KG	6-85708	5	Ö s
		6-88183	5	Ö s
LOUD TOMMY HILFINGER	1KG	6-88067	4	Ö s
MIAMI HILT	1KG	6-85543	4	Ö s
		6-88061	4	Ö s
NEGRO	1KG	6-87975	4	Ö s
PACO GOLD	1KG	6-90986	1	Ö s
PAULO II	1KG	6-87974	7	Ö s
PLUS MEN	1KG	6-85189	2	Ö s
		6-87542	9	Ö s
SALVADOR	1KG	6-87996	2	Ö s
WHITE ELEGANCE	1KG	6-87997	2	Ö s

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

- σ Constatado físicamente mediante toma de inventarios.
 ✓ Saldo registrado correctamente en el kárdex.
 ≠ No identifica la presentación
 μ Producto en mal estado

Capítulo IV Informe final

4.1 Informe final del trabajo de investigación


El trabajo de Investigación, nos muestra la propuesta que ayudará a mejorar el proceso de control de inventarios que inciden en la gestión financiera de la empresa.

- a. Confeccionar políticas internas, manual de funciones, manual de procedimientos, flujograma de compras
- b. Complementar el registro de los productos obsoletos.
- c. Mínimos y máximos,
- d. Análisis ABC y Diagrama de Pareto,
- e. Estados financieros proyectados
- f. Indicadores financieros.

4.2 Elaboración de políticas internas, manuales de funciones, manual de procedimientos y flujograma de compras.

En el área de asignada de las compras sería bueno tener ideas precisas de las políticas internas, manual de funciones y manual de procedimientos, que debería regirse cada vez que determine ser necesario realizar compras.

Manual de Políticas internas para el departamento administrativo de compras de la empresa Disaromas EC S.A.



Políticas Internas

Cargo : Asistente de Compras

Dpto. administrativo de Compras

- Tener continuidad en el abastecimiento de la empresa
- Evitar la duplicación de pedidos, reducir o eliminar los desperdicios, evitar tener productos obsoletos para malas gestiones de compras
- Mantener los niveles de calidad de los productos
- Solicitar el envío de muestras antes de realizar la orden de pedido
- Realizar visitas periódicas a la competencia
- Negociar descuentos y condiciones de pago
- Realizar previsiones en la demanda para parametrizar cuando se compra
- Aplicar estrategias que sean de utilidad en la gestión de lo que compra la empresa

Figura 19: Políticas Internas Dpto. de Compras para la empresa Disaromas EC S.A.

Manual de Funciones del departamento administrativo de compras de la empresa

Disaromas EC S.A.


	Manual de Funciones
Cargo: Asistente de Compras	Dpto. administrativo de Compras
<p>Objetivos del cargo : Gestionar la adquisición de materiales, y servicios que soliciten las diferentes unidades administrativas de la empresa</p> <p>Así como de mantener existencias en niveles adecuados en el Almacén, para satisfacer las necesidades de las dependencias de la Empresa.</p> <p>Informar de manera oportuna el stock de los productos para en base a eso realizar los pedidos y en base a eso tomar decisiones.</p> <p>Funciones del cargo: Preparar el plan general de abastecimiento para el año, con base a las programaciones de materiales y suministros requeridos por las diferentes unidades administrativas de la empresa.</p> <p>Velar por el correcto cumplimiento de los sistemas y procedimientos establecidos, para la compra y suministro de materiales.</p> <p>Efectuar las compras en el menor tiempo posible, cumplir con los procedimientos legales establecidos y procurar los mejores precios.</p> <p>Atender los pedidos de suministros de materiales, y dotar a las diferentes unidades de la Empresa de los diferentes productos justo a tiempo.</p> <p>Perfil del cargo: Conocimiento de Costos, contabilidad Conocimiento de Word, Excel, y tablas dinámicas Capacidad para organizar personal a cargo.</p> <p>Deseable dos años de experiencia en funciones similares Titulo en Marketing y Mercado Tecnia</p> <p>Habilidades: -Realizar cálculos numéricos. -Efectuar relaciones de palabras y números. -Expresarse en forma oral y escrita fluidamente. -Capacidad de organización. -Para supervisar. -Para dar instrucciones. -Concentrarse en medio de distracciones.</p>	
Fecha de Elaboracion: Enero 2018	

Figura 20: Manual de Funciones Dpto. de Compras para la empresa Disaromas EC S.A.

Manual de procedimientos del departamento administrativo de compras de la empresa Disaromas EC S.A.

The image shows a page from a manual. At the top left is the logo for 'Saryfer', which consists of a stylized 'S' and 'F' in blue and orange, with the text 'aryfer' in blue. To the right of the logo is a light blue header box containing the text 'Manual de Procedimientos'. Below the logo is a light blue box with the text 'Cargo : Asistente de Compras'. To the right of this is another light blue box with the text 'Dpto. administrativo de Compras'. The main content of the page is enclosed in a black-bordered box and contains the following text:

Durante la reunión o recorrido informa los requisitos y especificaciones al proveedor sobre el producto que requiere

El solicitante: Genera el suministro (pedido) indicando las especificaciones técnicas o características propias del productos luego procede a radicarlo físicamente en el Departamento de Compras en estado confirmado

El dpto de Compras: Revisa que la solicitud de suministro se encuentre en estado confirmado
Compara y verifica que el suministro luego envía correo electrónico informando el número de suministro (pedido)

Si la solicitud de suministro no cuenta con las condiciones anteriormente mencionadas es rechazada

Evaluar cotizaciones

Generar orden de compra

Realiza la cotización dentro de los tiempos establecidos, y la envía por correo electrónico en formato de cotización de productos

aprueba la orden de compra

Reciben los elementos verificando que corresponda a lo solicitado en la orden de compra, si esta correcto procede a firmar la remisión, acta de entrega o documento soporte de recibido a satisfacción

Figura 21: Manual de Procedimientos Dpto. de Compras para la empresa Disaromas EC S.A.

4.3 Flujoograma del proceso de compras



Figura 22: Representación del Flujoograma de compras para la empresa Disaromas EC S.A

4.4 Implementos de seguridad para el personal de la empresa Disaromas EC. S.A.

Aquí mostramos los implementos de seguridad que sugerimos al personal de la empresa, para su protección de los asistentes de bodega, ya que muchos de los productos son químicos y puede afectar a la salud de los mismos

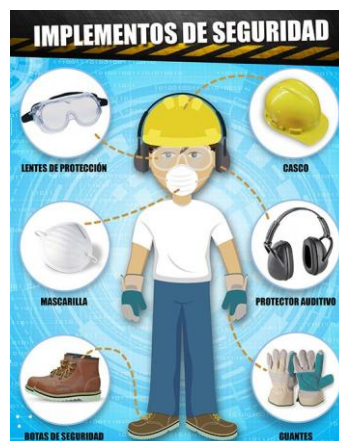


Figura 23: Implementos de Seguridad para la empresa Disaromas EC S.A.

Fuente: elaborado por las autoras



Figura 24: Normas de seguridad para la empresa Disaromas EC S.A.

Fuente: elaborado por las autoras

La empresa debería contar con normas de seguridad y señalamientos en cada parte de la bodega para evitar riesgos, así mismo como letreros que indiquen que solo pueden pasar personal autorizado a fin de evitar pérdidas y accidentes dentro del área.

Tomar medidas preventivas, para asegurar la seguridad del personal y evitar accidentes, ya que así la empresa y el personal podrá estar tranquilo salvaguardando su integridad.

La empresa Disaromas EC S.A. debería contar con una capacitación obligatoria para las personas que trabajan en el área de bodega, tanto al jefe como sus colaboradores a fin de optimizar , el espacio y los recursos de la empresa, contar con un adecuado esquema de sus instalaciones debidamente ordenadas, salvaguardar los intereses de la empresa y la vida de c/u de las personas en dicha área, a su vez podrán tener una mejor categorización de los productos, contando con un ambiente propicio para el almacenamiento de acuerdo al tipo de

mercadería, ubicándolos clasificadamente a fin de que no exista confusiones, esto implica ordenar las perchas por nombre y pisos, a fin de perfeccionar el trabajo y evitar así que los productos de mezclen, y de esta manera se tendrá una mejor atención al cliente en cuanto a sus despachos.



Figura 25: Modelo a seguir perchas ordenadas y enumeradas de la bodega para la empresa Disaromas EC S.A.

Fuente: Disaromas EC. S.A.

4.5 Mínimos y Máximos

Mínimos y máximos de Novacream Mes de menos demanda en el año 2015

jueves, 05 de febrero de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

$$Em = (Tr * Cm) = (8 * 1) = 8$$

$$EM = (Tr * CM) + Em = (8 * 8) + 8 = 72$$

$$Pp = (Tr * Cp) + Em = (8 * 1,5) + 8 = 20$$

$$CP = (EM - E) = (72 - 17) = 55$$

viernes, 06 de febrero de 2015				
Pp	Punto de pedido	8	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	40
CP	Consumo promedio	0,35	Punto de pedido (Pp)	10,8
CM	Consumo máximo	4	Cantidad de pedido (CP)	32
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	8		

sábado, 07 de febrero de 2015				
Pp	Punto de pedido	10	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	120
CP	Consumo promedio	1,26	Punto de pedido (Pp)	18,08
CM	Consumo máximo	14	Cantidad de pedido (CP)	104
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	16		

domingo, 08 de febrero de 2015				
Pp	Punto de pedido	15	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	96
CP	Consumo promedio	1,2	Punto de pedido (Pp)	17,6
CM	Consumo máximo	11	Cantidad de pedido (CP)	84
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	12		

lunes, 09 de febrero de 2015				
Pp	Punto de pedido	14	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	104
CP	Consumo promedio	0,96	Punto de pedido (Pp)	15,68
CM	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido (CP)	91
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	13		

**Mínimos y máximos de Novacream
Mes de mayor demanda en el año 2015**

jueves, 03 de diciembre de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

viernes, 04 de diciembre de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

sábado, 05 de diciembre de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

domingo, 06 de diciembre de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

lunes, 07 de diciembre de 2015				
Pp	Punto de pedido	17	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	1,5	Punto de pedido (Pp)	20
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	55
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	17		

**Mínimos y máximos de Novacream
Mes de menos demanda en el año 2016**

jueves, 04 de febrero de 2016				
Pp	Punto de pedido	11	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	0,63	Punto de pedido (Pp)	13,04
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	61
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	11		

viernes, 05 de febrero de 2016				
Pp	Punto de pedido	13	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	104
CP	Consumo promedio	0,87	Punto de pedido (Pp)	14,96
CM	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido (CP)	94
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	10		

sábado, 06 de febrero de 2016				
Pp	Punto de pedido	18	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	112
CP	Consumo promedio	1,24	Punto de pedido (Pp)	17,92
CM	Consumo máximo	13	Cantidad de pedido (CP)	96
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	16		

domingo, 07 de febrero de 2016				
Pp	Punto de pedido	15	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	64
CP	Consumo promedio	1,57	Punto de pedido (Pp)	20,56
CM	Consumo máximo	7	Cantidad de pedido (CP)	52
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	12		

lunes, 08 de febrero de 2016				
Pp	Punto de pedido	12	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	104
CP	Consumo promedio	0,69	Punto de pedido (Pp)	13,52
CM	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido (CP)	91
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	13		

**Mínimos y máximos de Novacream
Mes de mayor demanda en el año 2016**

jueves, 01 de diciembre de 2016				
Pp	Punto de pedido	10	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	104
CP	Consumo promedio	0,23	Punto de pedido (Pp)	9,84
CM	Consumo máximo	12	Cantidad de pedido (CP)	91
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	13		

viernes, 02 de diciembre de 2016				
Pp	Punto de pedido	11	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	72
CP	Consumo promedio	0,75	Punto de pedido (Pp)	14
CM	Consumo máximo	8	Cantidad de pedido (CP)	62
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	10		

sábado, 03 de diciembre de 2016				
Pp	Punto de pedido	13	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	80
CP	Consumo promedio	1,15	Punto de pedido (Pp)	17,2
CM	Consumo máximo	9	Cantidad de pedido (CP)	65
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	15		

domingo, 04 de diciembre de 2016				
Pp	Punto de pedido	12	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	88
CP	Consumo promedio	1,44	Punto de pedido (Pp)	19,52
CM	Consumo máximo	10	Cantidad de pedido (CP)	77
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	11		

lunes, 05 de diciembre de 2016				
Pp	Punto de pedido	13	Existencia mínima (Em)	8
Tr	Tiempo de rep. inv. (días)	8	Existencia máxima (EM)	88
CP	Consumo promedio	0,81	Punto de pedido (Pp)	14,48
CM	Consumo máximo	10	Cantidad de pedido (CP)	74
Cm	Consumo mínimo	1		
E	Existencia actual	14		

4.5.1 Análisis de mínimos y máximos.

Se sugiere que la empresa realice la fórmula estadística de mínimos y máximos que les beneficie para determinar la cantidad necesario que debería tener en stock.

Em: Es el mínimo de inventario aceptable o inventario de seguridad.

EM: Es el máximo de inventario aceptable; si sobre pasa este número de inventario, existiría inventario en exceso de stock.

PP: Punto de pedido o punto de re orden, cuando llega a este punto debe comunicar al encargado de compras para que realice el nuevo pedido. Porque mientras el pedido llegar (tiempo de reposición), la empresa no puede quedarse sin inventario ni tampoco llegar a existencia mínima.

CP: Cuando llega al punto de pedido, debe informar la cantidad de pedido a comprar para no exceder del inventario máximo y tener suficiente inventario en ese periodo de tiempo. Para efecto de análisis, se consideró el mes de mayor venta y el mes de menor venta en el año 2015 y 2016, a los cuales va aplicar a los primeros días del mes considerando que son los días que el cliente ha cobrado la remuneración, estos días son jueves, viernes, sábados, domingo y lunes.

4.6 Análisis de ABC y diagrama de Pareto

Al aplicar el análisis de ABC nos indicara los productos de mayor demanda, las inversiones, la inversión acumulada y el porcentaje de la inversión acumulada de la empresa y con el diagrama de Pareto el número de los productos más vendidos y el porcentaje de la inversión que debe realizar la empresa, de esta forma se evitara que la empresa invierta en productos que salen muy poco a la venta y existan productos caducados.

Programación de la amortización del préstamo 2015

Programación de la amortización del préstamo 2016

La empresa tendrá que refinanciar el préstamo que mantiene en 02 años consecutivos comerciales, tendrá que realizar promociones de venta, para que los productos no se sigan caducando y no exista desperdicio de producto que afecta en la empresa.

Ratios basados en estados financieros proyectados

Ratios de liquidez

La empresa al aplicar los supuestos tendría más capacidad para cubrir con las obligaciones a largo plazo.

Como resultado del estado de situación financiera del año 2016 supuesto que la cuenta de inventario disminuyó indicando que la empresa aumentaría la capacidad de liquidez y también los resultados reflejan que la empresa disminuiría el porcentaje de prueba ácida ya que el giro del negocio se da en torno a los inventarios, según el indicador de capital de trabajo la empresa al aplicar los supuestos estaría en capacidad de cumplir con las obligaciones a largo plazo.

Ratios de solvencia.

Al utilizar los supuestos la empresa disminuiría en cierto porcentaje el índice de endeudamiento, es decir que aumentaría el volumen para cumplir con las obligaciones a largo plazo por medio de recursos propios.

Ratios de rentabilidad.

La empresa por medio de los supuestos podría aumentar las ventas y disminuir los costos permitiendo generar mayor rentabilidad.

Ratios de actividad.

La rotación de la cartera ha aumentado ya que la empresa con la aplicación de los Supuestos, incremento sus ventas debidos a las diligencia de promociones y ofertas.

La rotación de inventarios a disminuido ya que la empresa con la aplicación de los supuestos, evitara un sobre stock de productos que no tienen mayor demanda en el mercado.

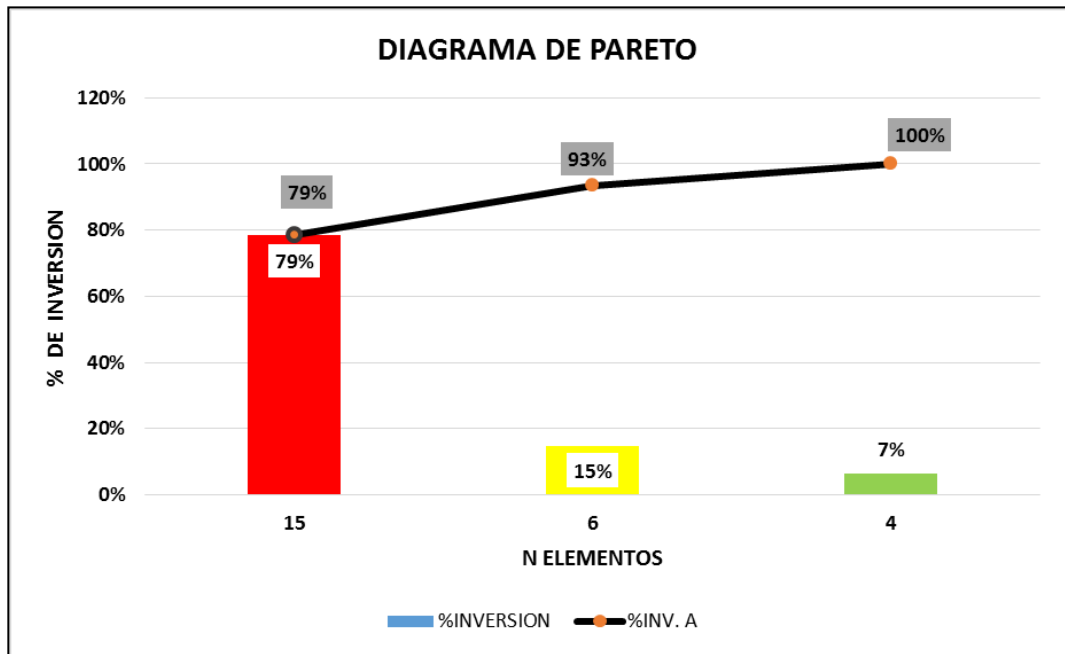
Tabla 25: Análisis ABC

CODIGO	PRODUCTOS	DEMANDA	P. UNITARIO	INVERSION	I.ACUMULADA	%I. ACUMULADA	ZONA	%
2022158	MOULINA	2084	41,68	86.861,12	86.861,12	21%	A	79%
1010449	BUTTER VAINILLA	2976	9,92	29.521,92	116.383,04	28%	A	
2022633	GOLD SATISFACTION	511	51,13	26.142,77	142.525,81	34%	A	
2022081	HALSBERRY	421	60,12	25.300,90	167.826,71	40%	A	
2020866	BEBE LAVANDA	996	19,92	19.840,32	187.667,03	45%	A	
1012490	NOVACREAM	2138	7,92	16.936,13	204.603,16	49%	A	
1012961	VAINILLA	1563	10,42	16.286,46	220.889,62	53%	A	
1010449	BUTTER VAINILLA	1520	10,13	15.392,54	236.282,15	57%	A	
2020918	CAROLINE XII	345	43,13	14.881,58	251.163,73	60%	A	
2020637	CAROLINE	352	39,13	13.780,41	264.944,14	64%	A	
2023010	EZEQUIEL	260	51,92	13.478,43	278.422,57	67%	A	
2020185	AIRE LIMPIO	796	15,92	12.672,32	291.094,89	70%	A	
2022713	NEGRO	351	35,13	12.341,17	303.436,06	73%	A	
2022820	PAULO II	351	35,13	12.341,17	315.777,23	76%	A	
1013164	VAINILLA POLVO	1240	9,92	12.300,80	328.078,03	79%	A	
2020474	CANELA MANZANA	889	13,07	11.616,09	339.694,12	81%	B	15%
2020869	JADE III	746	14,92	11.130,32	350.824,44	84%	B	
2020775	BEAUTIFUL LIFE	392	26,13	10.241,65	361.066,10	87%	B	
2020605	FELIX	247	41,11	10.140,19	371.206,29	89%	B	
2020463	CAFÉ	682	13,63	9.288,85	380.495,13	91%	B	
10111-Z	ZOOTECNIA VAINILLA	2334	3,89	9.079,26	389.574,39	93%	B	
202046	BLUE MEN	265	33,13	8.780,78	398.355,17	96%	C	7%
2022068	HELENO	241	30,13	7.262,54	405.617,70	97%	C	
2022684	VICTORIUS	310	22,13	6.856,32	412.474,02	99%	C	
10407-Z	ZOOTECNIA FRUTAL	1167	3,89	4.539,63	417.013,65	100%	C	
TOTAL		23176		417.013,65				100%

Fuente: elaborado por las autoras

Tabla 26: Análisis de los productos

	ZONA	N° ELEMENTO	% ARTICULOS	%I. ACUMULADA	%INVERSION	%INV. A
0-80%	A	15	60%	60%	79%	79%
80%-95%	B	6	24%	84%	15%	93%
95%-100%	C	4	16%	100%	7%	100%
TOTAL		25	100%		100%	



Fuente: elaborado por las autoras

Tabla 27: Amortización de Préstamo de la empresa Disaromas EC S.A. 2015

PROGRAMACIÓN DE LA AMORTIZACIÓN DEL PRÉSTAMO

ESCRIBA LOS VALORES		RESUMEN DEL PRÉSTAMO	
<i>Importe del préstamo</i>	\$ 70,731.75	<i>Pago programado</i>	\$ 6,722.64
<i>Tasa de interés anual</i>	25.00%	<i>Número de pagos programados</i>	12
<i>Periodo del préstamo en años</i>	1	<i>Número real de pagos</i>	12
<i>Número de pagos por año</i>	12	<i>Importe total de pagos anticipado</i>	-
<i>Fecha de inicio del préstamo</i>	01/01/2015	<i>Importe total de intereses</i>	\$ 9,939.96
<i>Pagos extra opcionales</i>	-	NOMBRE DE LA ENTIDAD DE CRÉDITO	Banco Pichincha

Nº. DE PAGO	FECHA DE PAGO	SALDO INICIAL	PAGO PROGRAMADO	PAGO EXTRA	IMPORTE TOTAL DEL PAGO	PRINCIPAL	INTERÉS	SALDO FINAL	INTERÉS ACUMULADO
1	01/01/2015	\$ 70,731.75	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,249.06	\$ 1,473.58	\$ 65,482.69	\$ 1,473.58
2	01/02/2015	\$ 65,482.69	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,358.42	\$ 1,364.22	\$ 60,124.27	\$ 2,837.80
3	01/03/2015	\$ 60,124.27	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,470.05	\$ 1,252.59	\$ 54,654.21	\$ 4,090.39
4	01/04/2015	\$ 54,654.21	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,584.01	\$ 1,138.63	\$ 49,070.20	\$ 5,229.02
5	01/05/2015	\$ 49,070.20	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,700.35	\$ 1,022.30	\$ 43,369.85	\$ 6,251.31
6	01/06/2015	\$ 43,369.85	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,819.10	\$ 903.54	\$ 37,550.75	\$ 7,154.85
7	01/07/2015	\$ 37,550.75	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,940.34	\$ 782.31	\$ 31,610.41	\$ 7,937.16
8	01/08/2015	\$ 31,610.41	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,064.09	\$ 658.55	\$ 25,546.32	\$ 8,595.71
9	01/09/2015	\$ 25,546.32	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,190.43	\$ 532.21	\$ 19,355.89	\$ 9,127.93
10	01/10/2015	\$ 19,355.89	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,319.40	\$ 403.25	\$ 13,036.50	\$ 9,531.17
11	01/11/2015	\$ 13,036.50	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,451.05	\$ 271.59	\$ 6,585.45	\$ 9,802.77
12	01/12/2015	\$ 6,585.45	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,585.45	\$ 6,448.25	\$ 137.20	\$ -	\$ 9,939.96

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 28: Amortización de Préstamo de la empresa Disaromas EC S.A. 2016

PROGRAMACIÓN DE LA AMORTIZACIÓN DEL PRÉSTAMO

ESCRIBA LOS VALORES

Importe del préstamo	\$ 70,731.75
Tasa de interés anual	25.00%
Periodo del préstamo en años	1
Número de pagos por año	12
Fecha de inicio del préstamo	01/01/2016
Pagos extra opcionales	\$ -

RESUMEN DEL PRÉSTAMO

Pago programado	\$ 6,722.64
Número de pagos programados	12
Número real de pagos	12
Importe total de pagos anticipados	\$ -
Importe total de intereses	\$ 9,939.96

NOMBRE DE LA ENTIDAD DE CRÉDITO

Banco Pichincha

Nº. DE PAGO	FECHA DE PAGO	SALDO INICIAL	PAGO PROGRAMADO	PAGO EXTRA	IMPORTE TOTAL DEL PAGO	PRINCIPAL	INTERÉS	SALDO FINAL	INTERÉS ACUMULADO
1	01/01/2016	\$ 70,731.75	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,249.06	\$ 1,473.58	\$ 65,482.69	\$ 1,473.58
2	01/02/2016	\$ 65,482.69	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,358.42	\$ 1,364.22	\$ 60,124.27	\$ 2,837.80
3	01/03/2016	\$ 60,124.27	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,470.05	\$ 1,252.59	\$ 54,654.21	\$ 4,090.39
4	01/04/2016	\$ 54,654.21	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,584.01	\$ 1,138.63	\$ 49,070.20	\$ 5,229.02
5	01/05/2016	\$ 49,070.20	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,700.35	\$ 1,022.30	\$ 43,369.85	\$ 6,251.31
6	01/06/2016	\$ 43,369.85	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,819.10	\$ 903.54	\$ 37,550.75	\$ 7,154.85
7	01/07/2016	\$ 37,550.75	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 5,940.34	\$ 782.31	\$ 31,610.41	\$ 7,937.16
8	01/08/2016	\$ 31,610.41	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,064.09	\$ 658.55	\$ 25,546.32	\$ 8,595.71
9	01/09/2016	\$ 25,546.32	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,190.43	\$ 532.21	\$ 19,355.89	\$ 9,127.93
10	01/10/2016	\$ 19,355.89	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,319.40	\$ 403.25	\$ 13,036.50	\$ 9,531.17
11	01/11/2016	\$ 13,036.50	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,722.64	\$ 6,451.05	\$ 271.59	\$ 6,585.45	\$ 9,802.77
12	01/12/2016	\$ 6,585.45	\$ 6,722.64	\$ -	\$ 6,585.45	\$ 6,448.25	\$ 137.20	\$ -	\$ 9,939.96

Fuente: Datos empresa Disaromas EC S.A.

Tabla 29 : Estados de situación Financiera SARIFER

SARIFERS.A.		
ESTADO DE SIUACIÓN FINANCIERA		
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS		
	Real Año 2016	Mejorado Año 2016
Activos		
Activos corrientes		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES (CTA. CTE.)	\$ 10.930,20	\$ 10.930,20
BANCO PICHINCHA CTA. AHORROS	\$ 5.254,92	\$ 5.254,92
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 27.966,54	\$ 27.966,54
INVENTARIO	\$ 55.831,33	\$ 45.560,00
Total Activos Corrientes	\$ 99.982,99	\$ 89.711,66
TOTAL ACTIVOS	\$ 99.982,99	\$ 89.711,66
PASIVOS		
PARTICIPACION DE TRABAJADORES	\$ -	\$ -
CUENTAS POR PAGAR AL EXTERIOR	532,88	350,00
Total Pasivos Corrientes	532,88	350,00
PASIVO NO CORRIENTE		
CUENTAS POR PAGAR PROVEEDORES DEL EXTERIOR	\$ 25.560,00	\$ 11.471,95
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	\$ 25.560,00	\$ 11.471,15
TOTAL PASIVO	\$ 26.092,88	\$ 11.821,15
PATRIMONIO		
CAPITAL	\$ 38.000,00	\$ 40.000,00
UTILIDAD ACUMULADA DE EJERCICIOS ANTERIORES	\$ 11.248,55	\$ 11.248,55
RESERVA LEGAL	\$ 14.571,56	\$ 14.571,56
UTILIDAD / PERSIDADEL EJERCICIO	\$ 10.070,00	\$ 12.070,40
TOTAL PATRIMONIO	\$ 73.890,11	\$ 77.890,51
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 99.982,99	\$ 89.711,66

Fuente: Datos de las autoras

Tabla 30 ; Estados de Resultados Integrales SARIFER

SARIFER S.A.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
EXPRESADO EN DOLARES AMERICANOS		
	Real Año 2016	Mejorado Año 2016
INGRESOS		
VENTAS NETAS	\$ 96.565,30	\$ 98.565,00
COSTOS DE VENTAS	\$ 39.864,76	\$ 35.899,00
UTILIDAD BRUTA	\$ 56.700,54	\$ 62.666,00
COSTOS Y GASTOS		
GASTOS OPERATIVOS		
SUELDOS Y SALARIOS	\$ 18.660,00	\$ 18.660,00
TELEFONIA CELULAR	\$ 751,72	\$ 312,00
HONORARIOS PROFESIONALES, NOTARIOS, COMISIONES	\$ 5.400,00	\$ 5.400,00
GASTOS DE ALIMENTACION	\$ 1.561,74	\$ 557,00
SUMINISTROS	\$ 1.298,00	\$ 541,00
GASTOS VARIOS	\$ 1.791,00	\$ 791,00
TRANSPORTE/MOVILIZACION	\$ 9.055,00	\$ 9.015,00
SERVICIOS BASICOS	\$ 1.710,11	\$ 1.601,00
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	\$ 40.227,57	\$ 36.877,00
UTILIDAD ANTES DE LA PART. DE TRABAJADORES	\$ 96.928,11	\$ 99.543,00
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$ 14.539,22	\$ 14.931,45
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A RENTA	\$ 82.388,89	\$ 84.611,55
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	\$ 71.200,00	\$ 71.200,00
UTILIDAD ANTES DE LA RESERVA LEGAL	\$ (11.188,89)	\$ (13.411,55)
RESERVA LEGAL 10%	\$ (1.118,89)	\$ (1.341,16)
UTILIDAD NETA	\$ (10.070,00)	\$ (12.070,40)

Fuente: Datos de las autoras

Ratios de Liquidez

SARIFER S.A. INDICES FINANCIEROS

Indicador financiero de liquidez corriente

LIQUIDEZ CORRIENTE		2016		2016 MEJORADO	
ACTIVO CORRIENTE	=	\$ 99.982.99	=	\$ 89.711.66	=
PASIVO CORRIENTE		\$ 26.092.88	\$ 0,72	\$ 11.821.15	\$ 1,17

Indicador Financiero de prueba ácida

Prueba ácida		2016		2016 MEJORADO	
a. Corriente - Inventario	=	\$ 44.561.66	=	\$ 44.561.66	=
Pasivo Corriente		\$ 26.092.88	\$ 0,33	\$ 11.821.15	\$ 0,76

Indicador Financiero de capital de trabajo

CAPITAL DE TRABAJO					
2016	A. Corriente -P. Corriente	=	\$ 99.982.99	-	\$ 26.092.88 = \$ (39.012,65)
2016 M	A. Corriente -P. Corriente	=	\$ 89.711.66	-	\$ 11.821.15 = \$ 12.097,13

Ratios de Solvencia SARIFER

Indicador de endeudamiento de apalancamiento

Apalancamiento		2016		2016 MEJORADO	
Activo Total	=	\$ 99.982.99	\$ 14,20	\$ 89.711.66	\$ 2,69
Patrimonio		\$ 73.890.11		\$ 77.890.51	

Indicador financiero de endeudamiento del activo

endeudamiento del activo		2016		2016 MEJORADO	
Pasivo Total	=	\$ 26.092.88	\$ 1,07	\$ 11.821.15	\$ 0,63
activo Total		\$ 99.982.99		\$ 89.711.66	

Ratios de Rentabilidad SARIFER

Indicador Financiero de margen de Utilidad bruta

Margen de Utilidad Bruta		2016			2016 MEJORADO		
Utilidad Bruta	=	\$ 56.700.64	=	30,58%	\$ 62.666.00	=	56,97%
Ventas Locales	=	\$ 96.565.30			\$ 98.565.00		

Indicador financiero de margen de Utilidad Neta

Margen de Utilidad Bruta		2016			2016 MEJORADO		
Utilidad Neta	=	\$ 10.070,00	=	7,96%	\$ 12.070,40	=	9,45%
Ventas Totales	=	\$ 96.565.30			\$ 98.565.00		

Ratios de Actividad SARIFER

Indicador financiero de Rotación de Cartera

Rotación de Cartera		2016			2016 MEJORADO		
ventas	=	\$ 96.565.30	=	05 veces	\$ 98.565.00	=	04 VECES
cuentas por cobrar	=	\$ 27.966,54			\$ 35.366,93		

Indicador financiero de Rotación de Inventario

Rotación de inventarios		2016			2016 MEJORADO		
Costo de ventas	=	\$ 39.864.76	=	16 días	\$ 35.899.00	=	190 días
Inventario promedio	=	\$ 55.831,33			\$ 28.808,97		

Conclusiones

Mientras desarrollamos el presente trabajo investigativo, pudimos evidenciar que existe un inadecuado proceso de control en las diferentes áreas, no tiene políticas internas, manuales de funciones, manuales de procedimientos para que cada trabajador puedan actuar en base a esto, el personal administrativo y de bodega nos señalaron que debido al espacio reducido dificulta el buen acondicionamiento de los productos, y el proceso ágil que deberían tener para el despacho de los clientes, la empresa no cuenta con implementos y normas de seguridad, que es importante para evitar riesgos y tomar medidas de prevención para salvaguardar la seguridad del personal .

La empresa no efectúa planificaciones financieras anuales, ni presupuestaria para la planeación de los inventarios, La empresa cuenta con un préstamo alto el cual sirvió para traer más inventario pero no valoro las secuela de contar un con inventario exceso producto de su mala planificación

Existen productos caducados, los mismos que no se encuentran registrado en una provisión de inventarios, afectando a las ganancias por cuanto esto daría origen a una disminución a la utilidad, además esto genera un pago de más en la participación de trabajadores e impuesto a la renta afectando también a la liquidez de la empresa.

No existe una gestión de los inventarios en relación con el almacenamiento por cuanto existen muchos productos mezclados, es decir que alimentos en perfumería, ambientales en alimentos o viceversa, esto provoca la mezcla de los aromas generándose la caducidad de los productos, se encontró productos con

fechas expiradas, demostrándose que no existe una adecuada gestión de almacenamiento de los inventarios.

No existe una adecuada clasificación, ordenamiento, codificación e identificación de los inventarios, muchos de ellos fueron encontrados en el piso en el momento de la toma física de los inventarios

No cuenta con un módulo integrado que ayude al fácil proceso de las cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios que permitan una buena gestión tanto contable financiera y administrativa. El registro actual de todas las operaciones contables financieras se las realiza mediante la hoja de cálculo de Excel.

La investigación participó en la toma física de los inventarios, tomándose el 100 por ciento de los inventarios, por cuanto el número de ellos son de fácil conteo. El saldo fue comparado con los registros de la contabilidad, no encontrándose faltante alguno.

El trabajo de investigación encontró al momento de la toma física productos en mal estado categorizado como alimentos y ambientales, los mismos que se encuentran almacenados juntos con los inventarios de perfumería masculina y femenina, no existiendo una gestión de inventarios que permita que estos sean ubicados en un lugar independiente.

La información básica histórica para el estudio del presente trabajo fue: El estado de situación financiera, estado de resultado integral, los auxiliares y los inventarios realizados.

Recomendaciones

La presente investigación propone las siguientes recomendaciones:

En relación con los productos caducados, deberá prepararse la respectiva provisión de los inventarios de tal forma que por cada ítem caducado se debite a la cuenta del gasto en el ejercicio económico vigente con el respectivo crédito a la cuenta de provisión de inventarios.

La administración deberá preparar los respectivos procedimientos contables con el fin de que exista una buena gestión de los inventarios, así mismo deberá contar con implementos y normas de seguridad a fin de salvaguardar a los empleados de la empresa para así evitar riesgos de trabajo, gestión que se relaciona con el manejo de la bodega para el respectivo control de los inventarios.

El método de mínimos y máximos sería añadido al software de la empresa para que pueda determinar el inventario necesario en stock de cada producto, conocer cuando realizar el próximo abastecimiento y que cantidad de pedido a comprar; también si el valor del préstamo hubiera sido menor a diferencia del valor actual, podría aumentar la línea de productos y le ayudaría aumentar las ventas, ya que el Cliente encontraría todos los productos que desea.

Se recomienda a la administración que se elaboré manuales para el control de los productos caducados, políticas internas y manuales de procedimientos que permita la codificación e identificación de los inventarios, así mismo en cada área de la

empresa con sus respectivos flujogramas, lo cual va a permitir a los empleado conocer las funciones que le corresponden y cumplir con los parámetros establecidos por la empresa.

La empresa deberá adquirir un programa contable con módulos integrados mejorado de cuentas por cobrar, cuentas por pagar e inventarios que permitan una buena gestión tanto contable financiera y administrativa

Se sugiere que el personal de bodega y almacén debería ser capacitado para mejorar la distribución de los inventarios al optimizar el espacio y tener cuidado de los productos que ofrece a los clientes

Se propone que la empresa anualmente realice planificación financiera y determine presupuesto destinado para proveer inventarios y tener ideas más claras del financiamiento futuro.

BIBLIOGRAFÍA

- Alecoy, T. (2011). *Las culturas exitosas forjan prosperidad económica desde la concepción del individuo*. Santiago de Chile: Tirso José Alecoy.
- Asamblea Nacional. (2010). *COPCI*. Quito: Editora Nacional.
- Asamblea Nacional Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador*. Quito: Editora Nacional.
- Barbazán, C., & Sendra, J. (2012). *Apoyo domiciliario y alimentación familiar: El asistente como eje central en la gestión y mantenimiento del hogar del dependiente*. Vigo: Ideaspropias Editorial.
- Barradas, M. (2014). *Seguimiento de Egresados: Una excelente estrategia para garantizar una educación de calidad*. Bloomington: Palibrio.
- Bastos, A. (2010). *Implantación de Productos y servicios*. Madrid: Ideaspropias.
- Bernal, F. C. (2011). *Contabilidad I*. México: Pearson.
- Bohigues, I. (2014). *Ámbito sociolingüístico*. Madrid: Paraninfo.
- Borunda, R., Cepeda, J., Salas, F., & Medrano, V. (2013). *Desarrollo y Competitividad de los Sectores Económicos en México*. México, D.F.: Centro de Investigaciones Sociales.
- Cabrera Calva, R. C. (2007). *Bases para Contabilidad LEAN*.
- Christensen, C. (2014). *Guía del Innovador para crecer: Cómo aplicar la innovación disruptiva*. Madrid: Grupo Planeta Spain.
- Congreso Nacional. (2004). *Ley Forestal y de Conservación de Áreas naturales y vida silvestre*. Quito: Editora Nacional.
- Cruelles, J. (2012). *Productividad e Incentivos: Cómo hacer que los tiempos de fabricación se cumplan*. Barcelona: Marcombo.
- Cruz, L., & Cruz, V. (17 de Abril de 2010). *Repositorio Escuela Politécnica Nacional*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Repositorio Escuela Politécnica Nacional:
<https://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=2&cad=rja&uact=8&ved=0CCEQFjABahUKEwjvWoy4lJPIAhWFF5AKHUAyBFA&url=http%3A%2F%2Fbibdigital.epn.edu.ec%2Fbitstream%2F15000%2F388%2F1%2FCD-0795.pdf&usg=AFQjCNHr5JIvEUFu2GkrhscjBJ-tStFQQA&sig2=a>
- El Telégrafo. (26 de Mayo de 2012). \$180 millones venden al año los artesanos de

- muebles. *El Telégrafo*, pág. 9.
- Fernández, R. (2010). *La mejora de la productividad en la pequeña y mediana empresa*. Alicante: ECU.
- Fernández, R. (2010). *La productividad y el riesgo psicosocial o derivado de la organización del trabajo* . Alicante : ECU.
- Fernández, R. (2011). *La dimensión económica del desarrollo sostenible*. Alicante: Editorial Club Universitario.
- Gan, F., & Gaspar, B. (2007). *Manual de Recursos Humanos: 10 programas para la gestión y el desarrollo del Factor Humano en las organizaciones actuales*. Barcelona: Editorial UOC .
- Google Maps. (8 de Abril de 2015). *Google*. Obtenido de Google: <https://maps.google.com.ec>
- Griffin, R. (2011). *Administración*. Boston: Cengage Learning.
- Guajardo & Andrade . (2014).
- Guerrero, R. (2014). *Técnicas elementales de servicio* . Madrid: Paraninfo.
- Haden, J. (2008). *El diccionario completo de términos de bienes raíces explicados en forma simple: lo que los inversores inteligentes necesitan saber* . Florida: Atlantic Publishing Group .
- Iglesias, M. (2011). *Elaboración de soluciones constructivas y preparación de muebles*. Madrid: Ministerio de Educación, Cultura y Deportes.
- INEC. (12 de Diciembre de 2011). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Encuesta de Estratificación del Nivel Socioeconómico: http://www.inec.gob.ec/estadisticas/?option=com_content&view=article&id=112&Itemid=90
- INEC. (28 de Julio de 2015). *Instituto Nacional de Estadísticas y Censos*. Obtenido de Ecuador en cifras: http://www.ecuadorencifras.gob.ec/documentos/web-inec/Infografias/asi_esGuayaquil_cifra_a_cifra.pdf
- Jiménez Boulanger, F., & Espinoza Gutiérrez, C. L. (2007). *Costos Industriales* (Primera Edición ed.). Costa Rica: Editorial Tecnológica de Costa Rica.
- Joachimsthaler, E. (2008). *Ver lo evidente: Cómo definir y ejecutar la futura estrategia de crecimiento en su empresa*. Barcelona: Ediciones Deusto .
- Krugman, P., & Wells, R. (2007). *Macroeconomía: Introducción a la economía; Versión española traducida por Gotzone Pérez Apilanez; revisada por*

- José Ramón de Espínola*. Barcelona: Reverté.
- Leiceaga, C., Carrillo, F., & Hernández, Á. (2012). *Economía 1° Bachillerato*. San Sebastián: Editorial Donostiarra.
- Llamas, C. (2009). *MARKETING Y GESTIÓN DE LA CALIDAD TURÍSTICA*. Madrid: Liber Factory .
- Longenecker, J., Petty, W., Palich, L., & Hoy, F. (2012). *Administración de Pequeñas Empresas: Lanzamiento y Crecimiento de iniciativas de emprendimiento*. México, D.F.: Cengage Learning.
- Lopez, J. (2013). *+Productividad*. Bloomington: Palibrio.
- Macías, G., & Parada, L. (2013). *Mujeres, su participación económica en la sociedad*. Guadalajara: Universidad de Guadalajara.
- Martínez, I. (2005). *La comunicación en el punto de venta: estrategias de comunicación en el comercio real y online* . Madrid: Esic .
- Merino, E. (2014). El Cambio de la Matriz Productiva. *Buen Viaje*, 10.
- Miranda, A., Zambrano, M., & Yaguana, J. (26 de Julio de 2009). *Dspace Espol*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Dspace Espol: <https://www.dspace.espol.edu.ec/bitstream/123456789/10675/1/D-39734.pdf>
- Montero, C. (2005). *Estrategias Para Facilitar la Inserción Laboral a Personas Con Discapacidad*. San José: EUNED.
- Mora, J. (Jorge Mora). *Los libros, aporte bibliográfico, las bellas artes e investigaciones históricas*. Nariño: Pasto.
- Morales, R. (2013). *MF1330_1: Limpieza doméstica*. Málaga: INNOVA.
- Nutsch, W. (2000). *Tecnología de la madera y del mueble*. Barcelona: Reverté.
- OCDE. (2014). *Colombia: La implementación del buen gobierno*. Paris: OECD Publishing.
- OIT. (2008). *Calificaciones para la mejora de la productividad el crecimiento del empleo y el desarrollo* . Ginebra: Oficina Internacional del Trabajo .
- Olavarria, M. (2005). *Pobreza, crecimiento económico y políticas sociales*. Santiago de Chile: Editorial Universitaria.
- Peralta, N. (24 de Septiembre de 2010). *Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Repositorio Universidad Andina Simón Bolívar: <http://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/2695/1/T0878-MT-Peralta->

- Perdigones, J. (2011). *MF0996_1: Limpieza del mobiliario interior*. Málaga: INNOVA.
- Perdomo, O. (2012). *¡Abre tu negocio... y vivirás en abundancia!* Bloomington: Palibrio.
- Puig-Durán, J. (2011). *Certificación y modelos de calidad en hostelería y restauración*. Madrid: Diaz de Santos.
- Quimbiulco, C. (3 de Marzo de 2012). *Dspace Universidad Central del Ecuador*. Recuperado el 23 de Septiembre de 2015, de Dspace Universidad Central del Ecuador: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/903/1/T-UCE-0003-51.pdf>
- Repullo, J. (2006). *Sistemas y servicios sanitarios: Manuales de Dirección Médica y Gestión Clínica*. Madrid: Ediciones Días de Santos.
- Risco, L. (2013). *Economía de la empresa: Prueba de acceso a la Universidad para mayores de 25 años*. Bloomington: Palibrio.
- Rodríguez, R. (2014). *Técnicas de tapizado de mobiliario: TCPF0209. Operaciones auxiliares de tapizado de mobiliario y mural*. Madrid: IC Editorial.
- Romero López, Á. J. (2012). *Contabilidad Intermedia*. México D.F.: McGraw - Hill.
- Ruano, C., & Sánchez, M. (2014). *UF0083: Diseño de Productos y servicios turísticos locales*. Málaga: IC Editorial.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo. (2012). *Transformación de la Matriz Productiva: Revolución productiva a través del conocimiento y el talento humano*. Quito : SENPLADES .
- Sescovich, S. (2009). *La gestión de personas: un instrumento para humanizar el trabajo*. Madrid: Libros en Red.
- Soto, E., Valenzuela, P., & Vergara, H. (2003). *Evaluación del impacto de la capacitación en la productividad*. Santiago de Chile : FUNDES.
- Valle, A. (1991). *Productividad: Las visiones neoclásica y marxista*. México, D.F. : UNAM.

Anexos

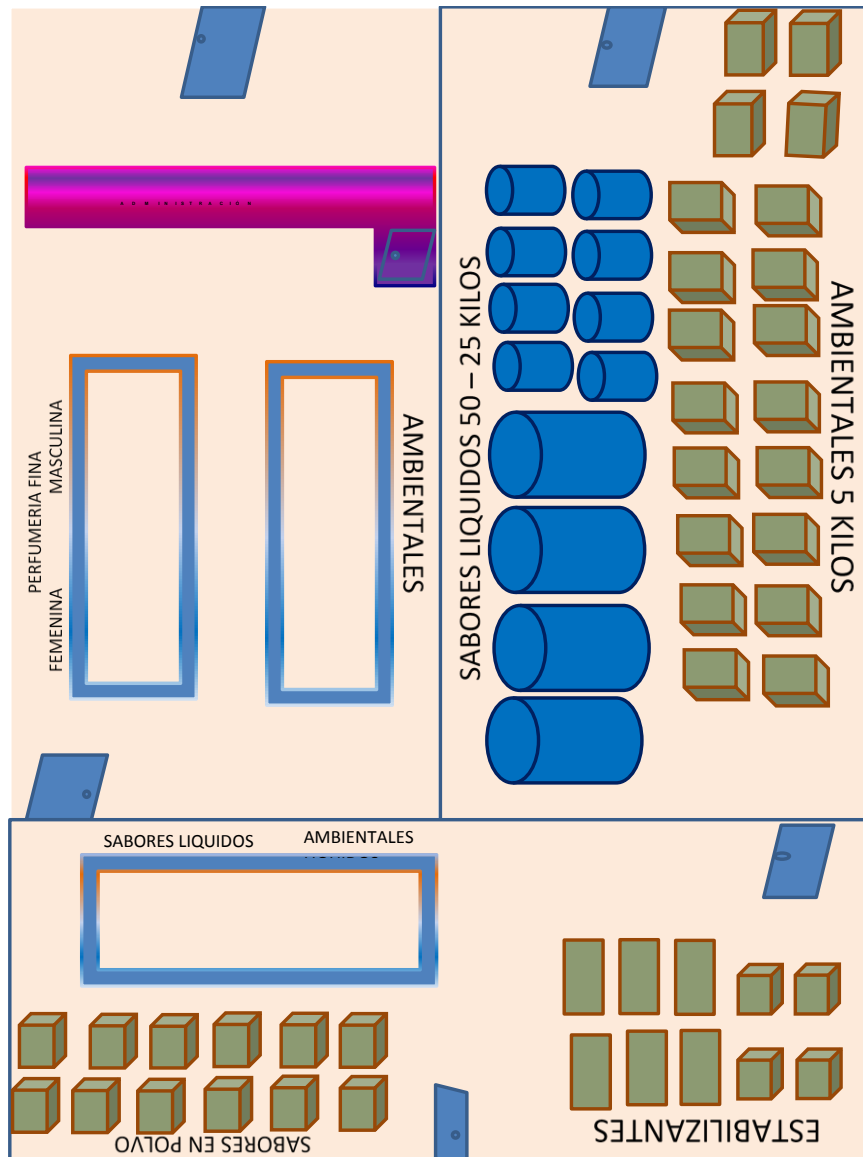


Figura 26: Formato de Croquis Bodega de la empresa DISAROMAS-EC S.A.

Fuente: elaborado por las autoras



Disaromas S.A. es empresa Colombiana fundada en la ciudad de Bogotá en el año de 1982, que gracias a su visión en atender las necesidades de industria ha logrado consolidarse en el mercado colombiano como la empresa local líder en el sector de sabores y fragancias.

Versátil, confiable y audaz, Disaromas S.A. se caracteriza por atender las necesidades de la pequeña, mediana y gran industria, trabajando de la mano con sus clientes. Todas sus operaciones están certificadas bajo el Sistema de Gestión de Calidad ISO 9001: 2008.

Cuenta con tres divisiones de negocio: División Sabores, División Fragancias y División Nutrición animal. La División Sabores cubre el desarrollo, producción y comercialización de las líneas de saborizantes, estabilizantes, emulsiones y colorantes. La División Fragancias se encarga de la creación, producción y venta de fragancias funcionales dirigidas a los sectores de cuidado de la ropa, cuidado del hogar, cuidado personal y perfumería fina. Y la División de Nutrición Animal creada para atender el mercado de productos dirigidos al sector de producción animal.



MISIÓN

Somos una empresa líder apasionada por la creación de Sabores, Fragancias y Colorantes guiada por nuestro lema de ser la naturaleza en esencia. Es por esto que emprendemos día a día un nuevo caminar para nuestros clientes al desarrollar experiencias únicas a través de los sentidos unido a un talentoso capital humano de ciencia e investigación, el cual permite ofrecer la tendencia sensorial que despiertan las emociones, y a su vez, ofrece valor agregado en innovación, calidad y servicio para el desarrollo integral y beneficio de nuestros clientes, familia y entorno.

VISIÓN

Establecer y fortalecer las relaciones con nuestros clientes y proveedores para seguir siendo socios esenciales, que nos permita alcanzar un éxito mutuo e incrementar el liderazgo en el mercado de Sabores, Fragancias y Colorantes en el mediano plazo. Asimismo, mantener un crecimiento sostenible en los mercados de la Comunidad Andina y Centroamérica con gran sentido de responsabilidad social y ambiental.

POLÍTICA DE CALIDAD

Disaromas S.A. se compromete a fabricar productos de excelente calidad con base en las necesidades y expectativas de sus clientes, mediante la innovación, mejoramiento continuo y talento humano competente, logrando así su satisfacción y confianza.

PRINCIPIOS CORPORATIVOS

Promovemos y vivenciamos diariamente nuestros principios:

- **Confidencialidad:** Somos personas que reflejamos seguridad, fidelidad y confianza con la compañía, con nuestros compañeros y nuestros clientes.
- **Servicio:** Somos oportunos y confiables con nuestros clientes internos y externos.
- **Honestidad:** Actuamos a conciencia, con sinceridad, rectitud, transparencia e imparcialidad.
- **Respeto:** Somos personas que trabajamos en un ambiente que fomenta dignidad, tolerancia y valoración a las personas y al medio ambiente.
- **Compromiso:** Trabajamos con responsabilidad, sentido de pertenencia y profesionalismo cumpliendo con las normas organizacionales establecidas.

Anexo 2: Bodega 1 percha "A" de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Ambiental (Fragancias Líquidos)



Anexo 3: Bodega 1 percha "B" de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Perfumería Fina Femenina - Masculina (Fragancias Líquidos)



Anexo 4: Bodega 2 percha “C” de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Alimentos (Sabores Líquidos)



Anexo 5: Bodega 2 Sección “D” de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Alimentos (Sabores Polvo)



Anexo 6: Bodega 3 Sección “E” de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Alimentos (Estabilizantes Polvo)



Anexo 7: Bodega 4 Sección “F” de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Alimentos (Sabores y En turbiantes Líquidos 50 – 20 Kilos)



Anexo 8: Bodega 4 Sección "G" de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Ambientales (Fragancias Líquidos 50-20-10 y 5 Kilos)



Anexo 9: Bodega 4 Sección "H" de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Ambientales (Fragancias Líquidos 5 Kilos)



Anexo 10: Bodega 4 Sección "I" de la empresa DISAROMAS-EC S.A. Categoría Ambientales (Fragancias Líquidos 20 – 25 kilos)



Anexo 11: Productos Ambientales en la misma percha están ubicados los colorantes de alimentos



Anexo 12: Toma de Inventarios manual



Anexo 13: Toma de Inventarios manual



Anexo 14: Toma de Inventarios manual



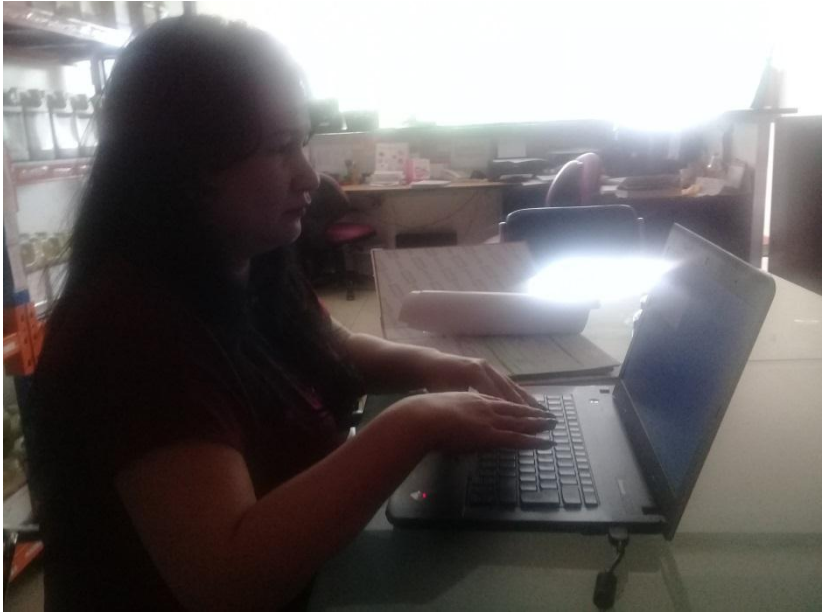
Anexo 15: Revisión de documentos contables



Anexo 16: Revisión de documentos contables



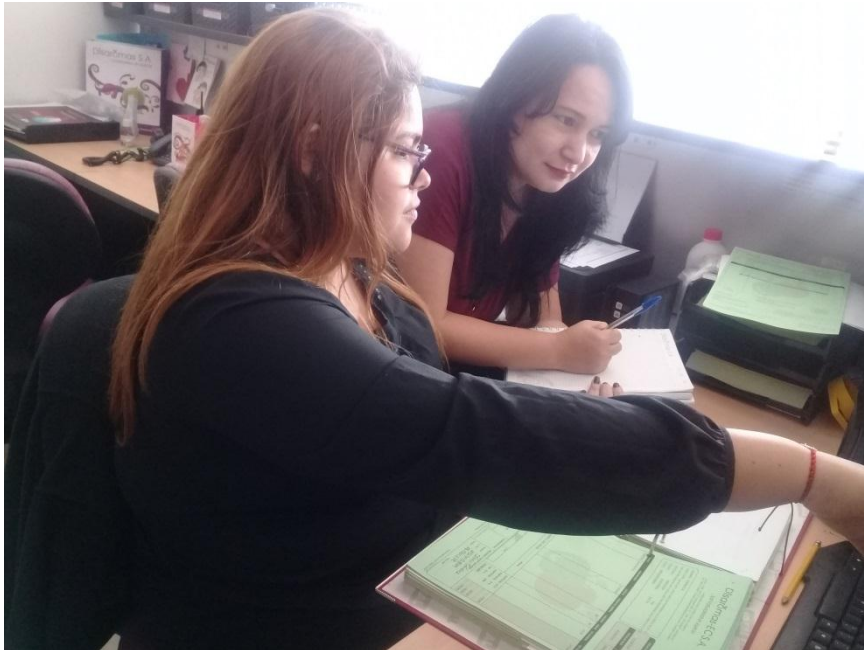
Anexo 17: Revisión de documentos contables



Anexo 18: Encuesta al Dpto. de Administración y Ventas



Anexo 19: Encuesta al Dpto. de Contabilidad de la empresa



Anexo 20: Encuesta al Dpto. de Contabilidad de la empresa



Anexo 21: Encuesta al Dpto. de Bodega (Jefe de Bodega)



Anexo 22: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



Anexo 23: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



Anexo 24: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



Anexo 25: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



Anexo 26: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



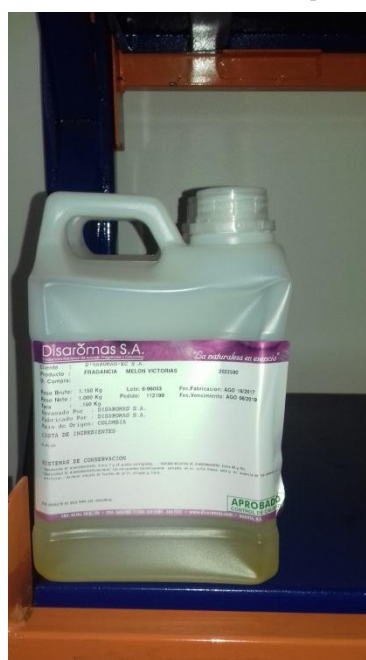
Anexo 27: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



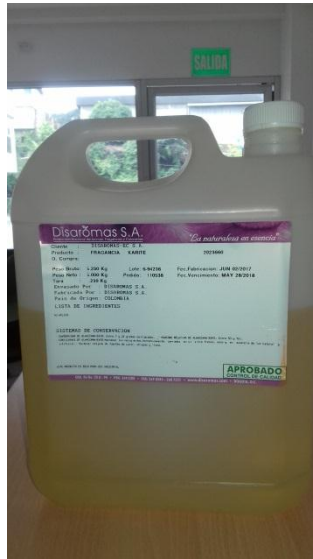
Anexo 28: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



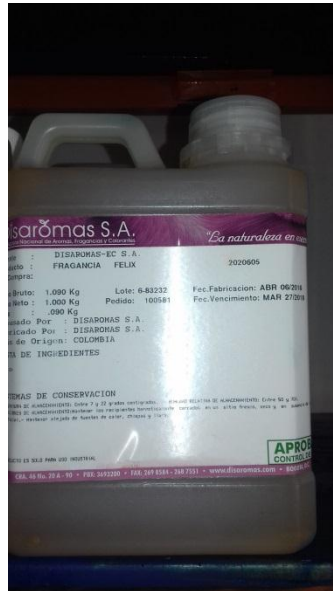
Anexo 29: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



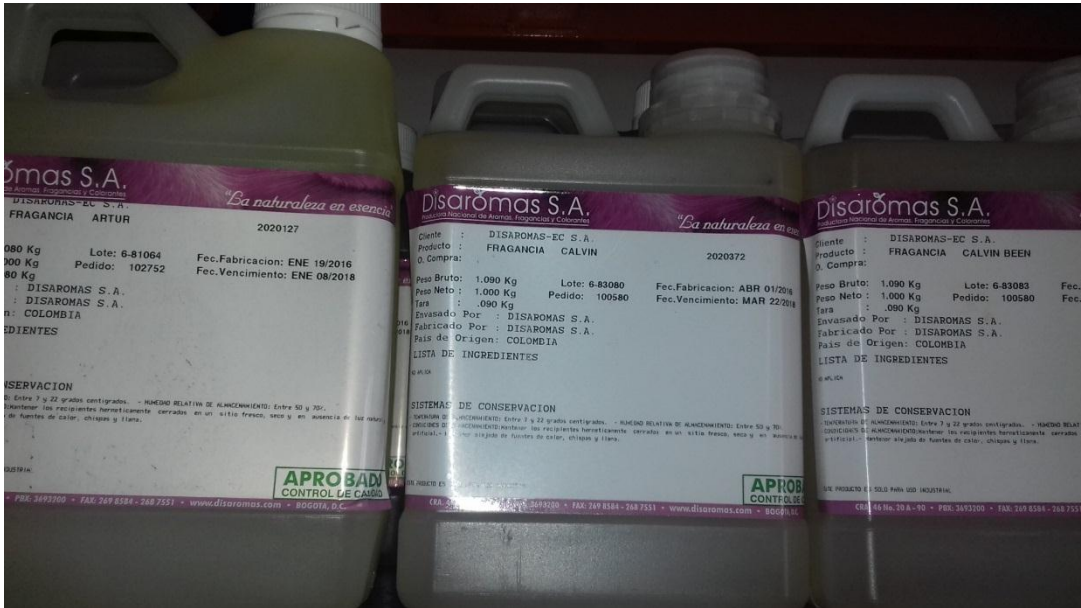
Anexo 30: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega



Anexo 31: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega (Producto caducado)



Anexo 32: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega (Producto caducado)



Anexo 33: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega (Producto caducado y mezclado Sabor Chocolate y fragancia Manzana Naclo)



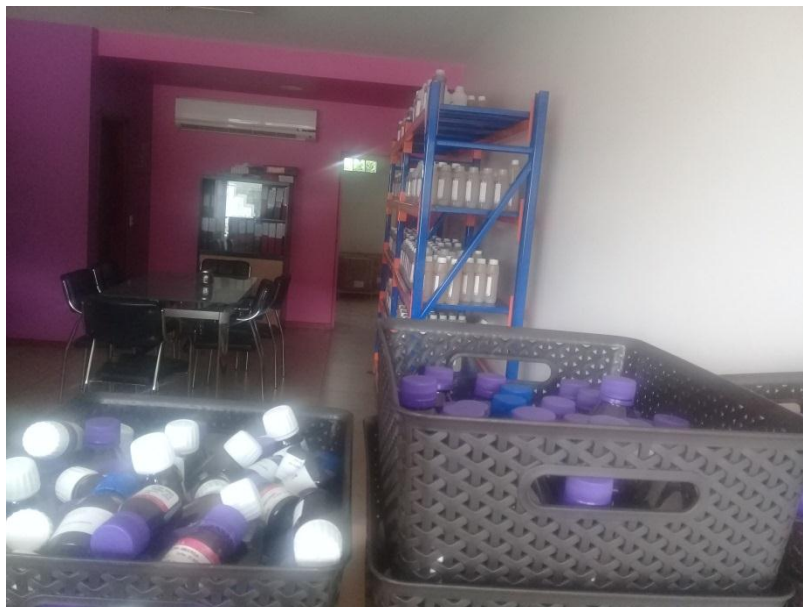
Anexo 34: Revisión de Inventarios al Dpto. de Bodega (Producto caducado)



Anexo 35: Revisión de Inventarios al Dpto. De Bodega (Sello roto)



Anexo 36: Revisión de Inventarios al Dpto. De Bodega (Muestras para Clientes)



Anexo 37: Revisión de Inventarios al Dpto. De Bodega (Instalaciones de la empresa por dentro)



Anexo 38: Revisión de Inventarios al Dpto. De Bodega (Instalaciones de la empresa por fuera)

