



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

**MAESTRÍA EN ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MENCIÓN EN
DIRECCIÓN ESTRATÉGICA DE PROYECTOS**

**TRABAJO DE TITULACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE MAGISTER EN
ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS, MENCIÓN EN DIRECCIÓN ESTRATÉGICA
DE PROYECTOS**

TEMA:

**GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO
PARA EMPRESAS DEL SECTOR SALUD.**

Autor:

GARY JAVIER MACHADO RUIZ

Tutor:

MG. KLEBER FERNANDO BRITO AGUILAR

GUAYAQUIL-ECUADOR

2023



REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO: Gestión administrativa y financiera del capital de trabajo para empresas del sector salud.		
AUTOR: Machado Ruiz Gary Javier	TUTOR: Brito Aguilar Fernando Kleber	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Maestría en Administración de Empresas, mención en Dirección Estratégica de Proyectos	
MAESTRÍA: Maestría en Administración de Empresas con mención en Dirección Estratégica de Proyectos	COHORTE: I	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2023	N. DE PAGS: 93	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Capital de trabajo, compras, personal.		
RESUMEN: Con la finalidad de conocer la salud financiera de las empresas se deben controlar y administrar los recursos que comprenden el capital de trabajo, siendo esto los componentes de los activos y pasivos corrientes. El control de la cartera de clientes, obligaciones con terceros de corto plazo e inversión reflejada en inventarios integran el capital de trabajo de una sociedad. Por esta razón, una entidad debe mantener registros íntegros que reflejen la realidad económica, permitiendo a la administración tomar decisiones oportunas con la finalidad de cumplir los objetivos de corto y largo plazo de la empresa. El presente trabajo fue desarrollado con el objetivo de evidenciar los factores que inciden en el reconocimiento de los componentes del capital de trabajo en los estados financieros, además de enfatizar la responsabilidad del personal y cuantificar los perjuicios de no reconocer debidamente estos elementos en la contabilidad en el flujo de las empresas de Salud, siendo el objeto de estudio la empresa Semefa.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR: Machado Ruiz Gary Javier	Teléfono: +593 968 392905	E-mail: gmachador@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	PhD. Eva Guerrero López Teléfono: (04) 2596500 Ext. 170 E-mail: eguerrerol@ulvr.edu.ec Directora del Departamento de Posgrado Mg. Violeta Rodríguez Basantes Teléfono: (04) 2596500 Ext. 170 E-mail: vrodriquezb@ulvr.edu.ec Coordinadora de Maestría	

AGRADECIMIENTO

Este trabajo se lo agradezco a Dios, nuestro padre y señor, por ser siempre la luz al final del túnel, ya que nos otorga la sabiduría necesaria para la consecución de cualquier objetivo y llenar nuestras vidas de bendiciones.

A Pablo Isaías y Javier Alejandro, que me han regalado un poquito del tiempo que les corresponde para realizar este esfuerzo y han tenido la paciencia necesaria para sobrellevar mis ausencias momentáneas en los momentos maravillosos que desde hace dos años nos da la vida.

A mi esposa, que es mi compañera de vida por su apoyo condicional y su motivación que a diario me permite estar en esta etapa profesional.

A mi madre, por su compañía en cada proceso de mi vida, por alentarme y brindarme su apoyo y sus consejos cuando los ánimos flaqueaban; a mi padre y hermanas por estar siempre pendientes y hacerme ver como guía ante mis sobrinos y los suyos.

A la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, por brindarme la oportunidad de alcanzar mi título de cuarto nivel y a los maestros que aportaron con su experiencia en el conocimiento.



Gary Javier Machado Ruiz

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedico a Dios que me ha dado las fuerzas y la sabiduría necesaria para llegar a culminar esta etapa de mi vida.

A mis hijos y mi esposa que han sido mi motivación, mi apoyo y mi mayor fortaleza durante este proceso.

A mis padres por inculcarme valores y el deseo de superación diaria brindándome siempre el apoyo necesario, a mis hermanas que han sido parte de este, pero sobre todo a mi querido hermano del cual siempre quise ser ejemplo y sé que a pesar de la distancia siempre ha estado conmigo.

A todas aquellas personas que fueron parte del proceso y que de una manera u otras sumaron y me ayudaron a culminar el mismo.



Gary Javier Machado Ruiz

CERTIFICADO ANTIPLAGIO

TESIS GARY MACHADO

INFORME DE ORIGINALIDAD

2%

INDICE DE SIMILITUD

1%

FUENTES DE INTERNET

0%

PUBLICACIONES

0%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

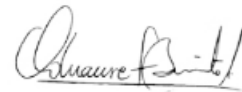
ENCONTRAR COINCIDENCIAS CON TODAS LAS FUENTES (SOLO SE IMPRIMIRÁ LA FUENTE SELECCIONADA)

< 1%

★ Submitted to Universidad Tecnológica

Centroamericana UNITEC

Trabajo del estudiante



Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias

Apagado

Excluir bibliografía

Apagado

CERTIFICADO DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 23 de noviembre de 2022.

Yo, Gary Javier Machado Ruiz declaro bajo juramento, que la autoría del presente trabajo me corresponde totalmente y me responsabilizo con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo mis derechos de autor a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su Reglamento y normativa Institucional vigente.



Gary Javier Machado Ruiz
C.I. 0940646243

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS

Guayaquil, 23 de noviembre de 2022.

Certifico que el trabajo titulado **GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA DEL CAPITAL DE TRABAJO PARA EMPRESAS DEL SECTOR SALUD** ha sido elaborado por **GARY JAVIER MACHADO RUIZ** bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.



Firma: _____
Mg. Fernando Brito Aguilar.

RESUMEN EJECUTIVO

Con la finalidad de conocer la salud financiera de las empresas se deben controlar y administrar los recursos que comprenden el capital de trabajo, siendo esto los componentes de los activos y pasivos corrientes. El control de la cartera de clientes, obligaciones con terceros de corto plazo e inversión reflejada en inventarios integran el capital de trabajo de una sociedad. Por esta razón, una entidad debe mantener registros íntegros que reflejen la realidad económica, permitiendo a la administración tomar decisiones oportunas con la finalidad de cumplir los objetivos de corto y largo plazo de la empresa.

El presente trabajo fue desarrollado con el objetivo de evidenciar los factores que inciden en el reconocimiento de los componentes del capital de trabajo en los estados financieros, además de enfatizar la responsabilidad del personal y cuantificar los perjuicios de no reconocer debidamente estos elementos en la contabilidad en el flujo de las empresas de Salud, siendo el objeto de estudio la empresa Semefa.

ABSTRACT

In order to know the financial health of companies, the resources comprising working capital, which are the components of current assets and liabilities, must be controlled and managed. The control of the customer portfolio, short-term obligations with third parties and investment reflected in inventories make up a company's working capital. For this reason, an entity must keep complete records that reflect the economic reality, allowing management to make timely decisions in order to meet the short and long-term objectives of the company.

The present work was developed with the objective of evidencing the factors that affect the recognition of the components of working capital in the financial statements, in addition to emphasizing the responsibility of the personnel and quantifying the damages of not properly recognizing these elements in the accounting in the flow of health companies, being the object of study the company Semefa.

ÍNDICE GENERAL

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DEDICATORIA	iv
CERTIFICADO ANTIPLAGIO	v
CERTIFICADO DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR.....	vi
CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO	viii
ABSTRACT.....	ix
CAPÍTULO I MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1. Tema.....	1
1.2. Planteamiento del Problema.....	1
1.3. Formulación del Problema	2
1.4. Sistematización del Problema	2
1.5. Delimitación del Problema de Investigación	3
1.5.1. Delimitación temporal	3
1.5.2. Delimitación espacial.....	3
1.6. Línea de Investigación	4
1.7. Objetivos de la Investigación	4
1.7.1. Objetivo General.....	4
1.7.2. Objetivos Específicos.....	4
1.8. Justificación de la Investigación	5
1.9. Idea a Defender	6
1.10. Variables de Estudio.....	6
CAPITULO II MARCO TEORICO	7
2.1. Antecedentes	7
2.2. Bases teóricas	8

2.2.1.	Inventario	8
2.2.2.	Método de valoración de inventario promedio	8
2.2.3.	Método de valoración de inventario First In, First Out - fifo	9
2.2.4.	Indicadores de liquidez	9
2.2.5.	Indicadores de solvencia	10
2.2.6.	Gestión de compras	12
2.2.7.	Logística.....	13
2.2.8.	Aprovisionamiento Lead - time	14
2.2.9.	Sistemas de gestión de calidad.....	15
2.2.10.	Presupuesto.....	16
2.2.11.	Control Interno	16
2.2.12.	Análisis estructural de estados financieros.....	17
2.2.13.	Análisis horizontal de estados financieros	17
2.2.14.	Cadena de suministro	18
2.2.15.	Valor neto realizable	18
2.2.16.	Capital de trabajo	19
2.3.	Marco conceptual	20
2.4.	Marco Legal	20
2.4.1.	NIC 1: Presentación de Estados Financieros	20
2.4.2.	NIC 2: Inventarios.....	25
2.4.3.	NIC 36: Deterioro del valor de los activos	25
2.4.4.	NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores..	33
CAPITULO 3 METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION		34
3.1.	Enfoque de la Investigación	34
3.2.	Tipo de Investigación	34
3.3.	Técnicas utilizadas	34
3.4.	Población y Muestra.....	35

3.4.1.	Población.....	35
3.4.2.	Muestra	35
3.5.	Análisis de los resultados	36
3.5.1.	Análisis del control interno	42
3.5.2.	Análisis de Perfiles	43
3.5.3.	Análisis del Proceso de Compras.....	47
3.5.4.	Análisis de las Políticas de Inventarios.....	48
3.5.5.	Análisis de la Funcionalidad del Sistema Contable.....	49
3.5.6.	Análisis de la Parametrización del Sistema Contable.....	50
3.5.6.1.	Análisis de la Parametrización del Módulo de Compras	50
3.5.7.	Análisis de los Registros contables de las compras o inventarios	51
3.5.8.	Análisis de las tomas físicas de inventarios	52
CAPÍTULO IV INFORME TÉCNICO		57
4.1.	Objetivos	57
4.1.1.	Objetivo General.....	57
4.1.2.	Objetivos Específicos.....	57
4.1.3.	Justificación	57
4.1.4.	Diagrama de flujos informe técnico.....	58
4.1.5.	Análisis Administrativo	59
4.1.6.	Proceso de Compra de Inventarios	59
4.1.7.	Proceso de Parametrización del sistema Contable.....	61
4.1.8.	Proceso de Parametrización del Módulo de Compras	61
4.1.9.	Proceso de Parametrización del Módulo de Inventarios.....	63
4.1.10.	Proceso de Manejo Contable de inventarios	63
4.1.11.	Aplicación de Ajustes.....	64
4.1.12.	Variación en la Participación Trabajadores por Pagar.....	65
4.1.13.	Variación en el Impuesto a la Renta por Pagar	66

4.1.14.	Reexpresión del Estado de Situación Financiera	67
4.1.15.	Reexpresión del Estado del Estado de Resultados Integrales	69
4.1.16.	Variación en el Capital de Trabajo.....	70
4.1.17.	Factibilidad de Aplicación	70
4.1.18.	Incidencia tributaria.....	71
4.1.19.	Beneficiarios.....	72
4.1.19.1.	Beneficiarios Directos	72
4.1.19.2.	Beneficiarios Indirectos	72
4.1.20.	Conclusiones informe técnico	72
4.1.21.	Recomendaciones informe técnico.....	73
CONCLUSIONES		74
RECOMENDACIONES.....		75
BIBLIOGRAFÍA		76

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Factores relevantes en el sistema de gestión de calidad	15
Tabla 2 Personal sujeto a levantamiento de información empresa Semefa	35
Tabla 3 Cuestionario de control interno dirigido a Gerente General empresa Semefa	36
Tabla 4 Cuestionario de control interno dirigido al contador empresa Semefa.....	37
Tabla 5 Cuestionario de control interno dirigido a Administradora sucursal norte empresa Semefa	38
Tabla 6 Cuestionario de control interno dirigido a Administradora sucursal sur empresa Semefa.....	39
Tabla 7 Cuestionario de control interno dirigido a Jefe de bodegas sucursal norte empresa Semefa.....	40
Tabla 8 Cuestionario de control interno dirigido a Jefe de bodegas sucursal sur empresa Semefa	41
Tabla 9 Perfil de cargo para contador empresa Semefa.....	44
Tabla 10 Perfil de cargo para administrador empresa Semefa	45
Tabla 11 Información laboral de administradoras empresa Semefa.....	45
Tabla 12 Perfil de cargo jefe de bodega.....	46
Tabla 13 Información laboral de jefe de bodega empresa Semefa	46
Tabla 14 Asiento de registro de compra de inventarios parametrizado en el sistema contable	51
Tabla 15 Asiento de reverso de inventario empresa Semefa al 31 de diciembre de 2020.....	52
Tabla 16 Toma física de inventario al 31 de diciembre del 2020.....	52
Tabla 17 Análisis estructural estado de situación financiera Empresa Semefa periodo 2020	53
Tabla 18 Revisión contable cuenta de inventarios periodo 2020	54
Tabla 19 Análisis estructural estado de resultados integral empresa Semefa periodo 2020 ..	55
Tabla 20 Indicadores financieros periodos 2020-2019.....	56
Tabla 21 Asiento parametrización de reconocimiento de compra de inventarios	61
Tabla 22 Asiento parametrización de reconocimiento de venta de inventarios.....	61
Tabla 23 Diferencias empresa Semefa periodo 2020	64
Tabla 24 Asiento de reclasificación de inventarios empresa Semefa periodo 2020.....	64
Tabla 25 Utilidad contable y participación laboral reexpresada empresa Semefa al 31-12-2020	65

Tabla 26 Asiento de reclasificación de participación de trabajadores empresa Semefa al 31-12-2020	65
Tabla 27 Conciliación tributaria empresa Semefa periodo 2020.....	66
Tabla 28 Asiento de reconocimiento de impuesto a la renta empresa Semefa al 31-12-2020	66
Tabla 29 Estado de situación financiera empresa Semefa ajustado al 31-12-2020	67
Tabla 30 Estado de resultados integrales empresa Semefa reexpresado al 31-12-2020.....	69
Tabla 31 Variación capital de trabajo empresa Semefa periodo 2020.....	70
Tabla 32 Tasa de interés por mora tributaria en autodeterminación de la empresa Semefa...	71
Tabla 33 Impuesto a la renta e intereses por mora tributaria por pagar empresa Semefa periodo 2020.....	71

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1	Procesos de la gestión de compras	13
Figura 2	Aprovisionamiento lead-time	14
Figura 3	Factores de la cadena de suministro	18
Figura 4	Ciclo de conversión del efectivo	19
Figura 5	Módulo de compras sistema contable de la empresa Semefa.....	51
Figura 6	Flujograma de informe de alta dirección empresa Semefa	58
Figura 7	Diagrama de flujo proceso de compras, informe de alta dirección	60
Figura 8	Componentes del capital de trabajo y análisis patrimonial comparativos al 31-12-2020.....	68

CAPÍTULO I

MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1.Tema

Gestión administrativa y financiera del capital de trabajo para empresas del sector salud.

1.2.Planteamiento del Problema

Durante las etapas de estructuración administrativa toda organización a nivel internacional debe identificar el capital destinado a inversión operacional. El capital de trabajo de una empresa juega un factor determinante, por ende, es de vital importancia conocer la estructura que lo compone y la manera en cómo mantenerlo positivamente.

Los directores financieros a lo largo de su experiencia y el conocimiento del negocio toman decisiones basadas en el capital de trabajo; por lo que una buena administración de este es un requisito indispensable para que la empresa se pueda mantener en el mercado por un tiempo prolongado.

En la actualidad las organizaciones tienen estructuraciones gráficas que manifiestan las líneas de mando y el flujo de la información, para reconocer las funciones que realizan cada uno de sus colaboradores; es de vital importancia contar con un manual de funciones y de procesos que faciliten la comprensión de las tareas y responsabilidades de cada colaborador.

Complementando el reconocimiento de las líneas de mando y los procesos es fundamental contar con control interno además de establecer políticas contables, debido a que la toma de decisiones parte de la información financiera, estos reglamentos de procesos e ingreso de información deben estar acorde al funcionamiento u operatividad de la organización y que a su vez sirvan de guía y señalamiento ante distintas situaciones o escenarios que se presenten en la misma.

En el Ecuador, las empresas en inicio de operaciones o que ya mantienen actividades económicas por muchos años, no implementan controles técnicos al funcionamiento de los procesos lo que provoca retrasos en la presentación de información económica que incide en decisiones financieras inoportunas, como los procesos de adquisición, pagos y cobranza.

De acuerdo con los autores Girón, Villanueva, & Armas, (2016) la gestión de los recursos en las entidades se visualiza en los estados financieros, que son las herramientas necesarias para analizar los rubros y establecer criterios financieros, a través de ratios que manifiesten la liquidez, capacidad de endeudamiento y rentabilidad de una organización.

Por ello, será necesario identificar los elementos que inciden en la gestión de recursos en las entidades, siendo enfoque principal del trabajo de titulación la eficiencia del capital de trabajo que se tiene en el sector de la salud.

1.3. Formulación del Problema

¿Cómo incide la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo en empresas del sector salud?

1.4. Sistematización del Problema

- a. ¿Cuáles son los referentes teóricos relacionados con la gestión administrativa, financiera, y el capital de trabajo en una organización?
- b. ¿Cuál es la situación actual de la gestión administrativa y financiera en relación con el capital de trabajo de los Estados Financieros de la empresa?
- c. ¿Qué factores de la gestión administrativa y financiera inciden en el capital de trabajo?
- d. ¿Cómo elaborar una propuesta para la Gestión Administrativa y Financiera del Capital de Trabajo que aporte a la razonabilidad de los Estados Financieros de una empresa del sector salud?

- e. ¿Quiénes son los beneficiarios directos e indirectos de la información financiera y análisis del capital de trabajo?
- f. ¿Cuál es la incidencia administrativa y financiera del reconocimiento poco razonable del capital de trabajo en la entidad?
- g. ¿Cómo es el comportamiento de los elementos que integran el capital de trabajo en la empresa?
- h. ¿En qué medida se utilizan los informes técnicos para la administración del capital de trabajo y el cumplimiento de los objetivos de la empresa?
- i. ¿De qué manera un sistema de información contable y financiero garantiza una eficiente y eficaz gestión de las empresas?

1.5.Delimitación del Problema de Investigación

1.5.1. Delimitación espacial

Guayaquil, empresa Semefa área de compras e inventarios

1.5.2. Delimitación temporal

El estudio en cuestión se realizará con datos del periodo 2020.

1.6.Línea de Investigación

Línea: Desarrollo Empresarial y del Talento Humano

Sub línea: Modelos y procesos para la administración empresarial

1.7.Objetivos de la Investigación

1.7.1. Objetivo General

Determinar la incidencia de la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo en una empresa del sector salud

1.7.2. Objetivos Específicos

- a) Fundamentar teóricamente la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo en una organización
- b) Diagnosticar la situación actual de la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo de la empresa Semefa
- c) Identificar los factores de la gestión administrativa y financiera que inciden en el capital de trabajo de la empresa Semefa
- d) Elaborar una propuesta de implementación de un modelo de Gestión Administrativa y Financiera del Capital de Trabajo en la empresa Semefa
- e) Medir la razonabilidad del efectivo de la entidad, cuentas por cobrar corto plazo, inventarios y obligaciones de corto plazo de la empresa Semefa.

1.8. Justificación de la Investigación

La gestión del capital de trabajo abarca la estructura económica de una entidad, desde la capacidad se tiene para captar dinero mediante ventas y gestiones de cobranza, así como la capacidad de endeudamiento con terceros. En el sector de la salud es fundamental garantizar la disponibilidad de insumos y liquidez, así como el reconocimiento oportuno de obligaciones.

La inversión en inventarios se ha convertido con el pasar del tiempo de vital importancia para el comportamiento de las empresas, visualizan la rotación que la mercadería tiene, costo y necesidad ya sean para empresas de servicios nacionales hasta empresas multinacionales de consumo masivo. Es así como, estos activos y las funciones que demandan de ellos forman parte de los Estados Financieros, pero requiere de sus registros oportunos y acorde a la normativa vigente en cada país para que sus saldos sean reales con relación a los que físicamente posee la empresa.

Los inventarios en las empresas se utilizan para el cumplimiento de una prestación de servicios satisfactoria, es decir, no son materia prima, ni sufren cambio alguno; por lo que se clasifican como consumibles o disponibles para la venta en casos en el caso de empresas del sector de la salud, siendo estas las medicinas.

Las entidades actualmente aplican NIIF completas o las NIIF para Pymes, en su sección 13 “Inventarios” plasman el objetivo de: “prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos”. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios.

En esta investigación se analizará el proceso contable para la gestión de cobranza, pagos y administración de los inventarios, considerandos como los factores fundamentas en el capital de trabajo, así como su incidencia en los Estados Financieros de la Organización con el fin de aclarar ciertos puntos relacionados al Control Interno, la normativa contable y políticas

organizacionales que permitan tener una visión clara de los procesos y el engranaje que los mismos conllevan en la empresa.

La información financiera debe ser fiable, por lo que se debe contar con un sistema contable acorde a todas las exigencias contables y normativas de las sociedades en el Ecuador. Se abordarán temas relacionados con los procesos que se desempeñan internamente en la organización tales como los manuales de procesos y funciones.

Finalmente, se determinarán los riesgos o sesgos que pudiesen existir por un inadecuado tratamiento de los factores considerados en el capital de trabajo en la compañía.

1.9. Idea a Defender

La gestión administrativa y financiera del capital de trabajo inciden en la toma de decisiones de las empresas del sector salud.

1.10. Variables de Estudio

- Gestión Administrativa de las compras e inventarios.
- Gestión Financiera de las compras e inventarios.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes

(Campoverde, 2020), en su trabajo de titulación “Modelo de gestión del capital de trabajo para el mejoramiento de la rentabilidad en las empresas, caso comercializadora de electrodomésticos” se planteó un análisis financiero de una empresa del sector de electrodomésticos para proporcionar a la gerencia una herramienta que permite medir y establecer correcciones sobre la marcha para generar una mayor rentabilidad para los accionistas; además de; mantener un control sobre el flujo de efectivo. Se tuvo como objetivo general, determinar la influencia de la gestión del capital de trabajo en la rentabilidad de la empresa de electrodomésticos.

En el desarrollo del trabajo de titulación en mención, se detectó que la mayor debilidad de la empresa es la falta de liquidez y el constante endeudamiento al que tiene que recurrir para poder obtener capital de trabajo y cumplir sus obligaciones con terceros. También, debido a la cantidad de inventario que mantiene en perchas la empresa en sus 68 tiendas distribuibles a nivel nacional posee una rotación de 51 días en el periodo 2018 esto afectó directamente a la liquidez de la empresa. Finalmente, presenta un ciclo de caja negativo de 43 días, manifestando que debe recurrir a préstamos para cubrir el déficit de recursos financieros.

Como se puede apreciar en el trabajo de titulación la administración de los recursos corrientes determinar el análisis del flujo de efectivo destinado al capital de trabajo, la gestión debe ser orientado a la mejora de rotación de inventarios para que estos a su vez se conviertan en recursos económicos para la entidad.

(Villacis, 2017) En su trabajo de titulación planteó como objetivo general implementar un modelo administrativo – financiero para un desempeño eficiente de las actividades de la Compañía Limitada Donoso Constructores, de la ciudad de Riobamba de este modo lograr satisfacción de los usuarios y por ende mayor rentabilidad económica, debido a que la gestión de los recursos permite conocer la situación financiera de cualquier entidad. En el desarrollo del texto se determinó que, el personal debe mejorar el desempeño de sus actividades,

conociendo las políticas internas como las funciones que deben desempeñar a través del modelo administrativo – financiero donde las ventas del periodo 2016 se vieron incrementadas hasta en 3.6 veces en lo que respecta al año base 2015.

Una vez más se resalta que se debe evaluar la gestión de los recursos para de esta manera determinar si los objetivos trazados se cumplen adecuadamente y el grado de cumplimiento que estos reflejan, así como la incidencia de los recursos de la entidad en la generación de beneficios económicos.

2.2.Bases teóricas

2.2.1. Inventario

También son denominados existencias, este factor es fundamental para el análisis de la rotación de la inversión destinada a productos de uso operativo o destinados a la venta, por ello se considera como un elemento de análisis prioritario debido a que depende de su movimiento óptimo para garantizar el retorno de los recursos económicos.

(Angulo Guiza, 2017) Afirma que:

En una empresa comercial el inventario, representa la existencia a precio de costo de los artículos adquiridos por la empresa y destinados para la venta, que no sufren ningún proceso de transformación o adición, constituye un activo corriente por su facilidad de convertirse en efectivo, requiriendo aplicar estrictas medidas de control interno, para salvaguardar este activo que requiere una gran inversión. (p.163)

2.2.2. Método de valoración de inventario promedio

El método promedio es uno de los más utilizados por las compañías al momento de llevar el control de su inventario ya que mediante este método les facilita el registro y la valoración de sus materiales, se genera un informe de salida de los productos con un costo unitario único para cada uno de sus productos.

Mediante el uso del método promedio ponderado, los materiales que se están utilizando deben de cargarse con un precio promedio ponderado, que resulta de combinar los primeros y los últimos valores por las cantidades compradas a uno y otro precio, de modo que, para efectos de evaluación de las requisiciones de materiales, deberá determinarse un nuevo un nuevo costo unitario promedio después de cada compra. De esta forma, el valor empleado para la valoración de los materiales emitidos es un promedio ponderado de los costos acumulados del inventario. (Pabón, 2010, pág. 105)

2.2.3. Método de valoración de inventario First In, First Out - fifo

Este método más conocido por ser las primeras unidades en entrar y primeras en salir, hace referencia que todos los productos o materiales son los primeros en ser vendidos o utilizados por lo cual el inventario final estará valorado con sus últimos precios.

El método de inventario fifo se basa en el principio de que el valor por concepto de costo de materiales debe ser cargado a la producción en el orden y al precio de la compra original; es decir, los materiales que se usan deben cargarse al precio más viejo de adquisición. De esta manera, para efectos de valoración de los materiales consumidos durante el periodo, se utilizan en primer lugar los costos unitarios de los primeros materiales comprados que están todavía en inventario. Cuando el consumo de materiales es suficiente para agotar los primeros costos de compra, el uso adicional de estos se evalúa mediante los costos unitarios de la segunda compra durante el periodo. Mediante la utilización del método PEPS, los inventarios se mantienen a los costos más cercanos al costo actual o precio del mercado o de compra de los inventarios de materiales; sin embargo, se debe tener en cuenta que a la producción actual se le están aplicando costos antiguos, que generalmente, en un mercado caracterizado por la fluctuación constante en los niveles de precios, no corresponden a los valores actuales e los insumos de producción. (Pabón, 2010, pág. 105)

2.2.4. Indicadores de liquidez

Estos indicadores surgen de la necesidad de medir la capacidad de una empresa para pagar la deuda a corto plazo. Se utilizan para determinar con qué facilidad una empresa puede pagar sus pasivos corrientes cuando convierte sus activos corrientes en efectivo. Se trata de determinar qué sucede si una empresa está obligada a pagar todas sus obligaciones

inmediatamente en menos de un año. De esta forma, el indicador de liquidez aplicado en un momento dado evalúa a la empresa en términos del pago inmediato del crédito vigente en circunstancias excepcionales.

El índice que vincula activos corrientes con pasivos de la misma naturaleza representa la liquidez corriente. Cuanto mayor sea el coeficiente, más altas son las posibilidades de la empresa de realizar pagos a corto plazo.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

La liquidez corriente indica la capacidad de una empresa para cumplir con sus vencimientos a corto plazo y está influenciada por la composición de los activos corrientes y la deuda a corto plazo, por lo que su análisis regular puede evitar que una empresa se encuentre en situación de falta de liquidez y posterior quiebra.

La prueba ácida es un índice más estricto diseñado para verificar la capacidad de una empresa para pagar su deuda actual, pero que no depende de la venta de su inventario, es decir, básicamente sus saldos de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones temporales y activos de fácil liquidación, diferentes de inventarios.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2.2.5. Indicadores de solvencia

Los indicadores de endeudamiento o solvencia están diseñados para medir el grado y la forma en que los acreedores están involucrados en el financiamiento de una empresa. También implica determinar los riesgos que corren dichos acreedores y dueños de empresas y la conveniencia o inconveniencia de la deuda.

Desde el punto de vista del directivo de una empresa, la gestión de la deuda es un arte y su optimización depende de la situación financiera de la empresa, especialmente de sus márgenes de rentabilidad y de los niveles actuales de tipos de interés del mercado, teniendo

presente que trabajar con efectivo prestado es beneficioso siempre y cuando la rentabilidad neta obtenida sea superior a el interés pagado sobre el dinero.

Este indicador permite juzgar el grado de independencia financiera. Un índice alto indica que la empresa depende mucho de los acreedores y tiene una capacidad de endeudamiento limitada, o lo mismo está perdiendo capital y operando con una estructura financiera más riesgosa, por el contrario, un índice bajo indica que la empresa es muy independiente de sus acreedores.

$$\textit{Endeudamiento del Activo} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Activo Total}}$$

Este indicador clave mide el grado de responsabilidad patrimonial frente a los acreedores de la empresa. Sin embargo, no debe de entenderse que los pasivos pueden resolverse a través del patrimonio, ya que ambos son esencialmente pasivos de la empresa.

Esta relación de dependencia entre propietarios y acreedores también se utiliza para mostrar fiabilidad y saber si son los propietarios o acreedores quienes financian mayoritariamente a la empresa y mostrar el origen de los fondos utilizados, ya sean propios o ajenos y mostrando si el capital es suficiente o no.

$$\textit{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\textit{Pasivo Total}}{\textit{Patrimonio}}$$

Los coeficientes resultantes de esta relación indican cuántas unidades monetarias de capital se invierten por cada unidad de inversión en activos fijos. Si el cociente calculado de esta cifra clave es mayor o igual a 1, la totalidad del activo fijo podría haber sido cubierto por los activos de la empresa sin tomar un préstamo externo.

$$\textit{Endeudamiento del activo fijo} = \frac{\textit{Patrimonio}}{\textit{Activo Fijo Neto Tangible}}$$

Se define como el número de unidades monetarias de activos adquiridas por cada unidad monetaria de capital. Es decir, determina el nivel de soporte de los recursos internos de la empresa frente a los recursos de terceros.

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Este apoyo es adecuado cuando el rendimiento del capital invertido es mayor que el costo del capital prestado; en este caso, la rentabilidad del capital se incrementa a través de este mecanismo llamado "apalancamiento". En general, en una empresa muy apalancada, una pequeña reducción de activos puede absorber casi por completo el capital; por el contrario, un pequeño aumento puede significar reconsiderar la revalorización de ese capital.

El apalancamiento financiero muestra las ventajas o desventajas de la deuda con terceros y cómo contribuye a la rentabilidad de la empresa, dada la estructura financiera específica de la empresa. Su análisis es importante para comprender el impacto de los gastos financieros en las ganancias. Cuanto más altas sean las tasas de interés de la deuda, más difícil será para las empresas sobrevivir financieramente.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio}}}{\frac{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}{\text{Activo Total}}}$$

Por lo tanto, los instrumentos de financiación son dependientes y al mismo tiempo reflejan la relación entre las ganancias obtenidas antes de intereses e impuestos, los costos de endeudamiento y sus volúmenes. En general, un índice superior a 1 significa que la financiación externa sostenible contribuye a una rentabilidad sobre el capital superior a la que obtendría una empresa sin endeudarse. Un índice de menos de 1 indica lo contrario, si es igual a 1 el uso de los fondos prestados es indiferente desde el punto de vista económico.

2.2.6. Gestión de compras

La gestión de compras en las entidades juega un papel importante, debido a que se debe tener el debido cuidado y aplicación de procesos para que la mercadería llegue hasta los

controles de la entidad, o a su vez, los insumos necesarios para la producción. Todo esto con la finalidad de garantizar la cobertura de las necesidades de la segmentación del mercado objeto de interés y giro del negocio.

(Castell Morella, 2021) Indica:

Toda empresa productora o distribuidora, independientemente del sector al que pertenezca, necesita mayor o menor medida un servicio logístico que garantice el traslado de los bienes que produce o comercializa hacia los destinos que se hayan previsto, sean empresas clientes u otras áreas de la propia compañía. Es vital para el funcionamiento de la entidad y se orienta en el cumplimiento de varios factores para un correcto funcionamiento de la gestión de compras. Siendo así, la gestión de compras representa la aplicación idónea de los procesos de control que garanticen el abastecimiento y cumplimiento de normas legales en adquisiciones. (p.21-22).

Figura 1
Procesos de la gestión de compras



Nota: La figura representa el proceso de la Gestión de Compras en su conjunto comprendido por recursos, personal, proveedores y control.

Elaborado por: Machado, (2022)

2.2.7. Logística

Acorde con (Escudero, 2019): la logística se puede definir como una parte de la cadena de suministro, encargada de planificar, gestionar y controlar el flujo y almacenamiento de los

bienes, los servicios y la información generada, desde el punto de origen del producto hasta el punto de consumo. (p.2)

Considerando que la identificación de factores en la gestión de compras es fundamental para una administración eficiente de los recursos, la logística permite que eso se logre mediante la planificación y direccionamiento de las operaciones relacionadas con el flujo óptimo de los insumos o productos terminados, que para el caso de la problemática se orienta en medicinas que ya es un bien listo para la venta.

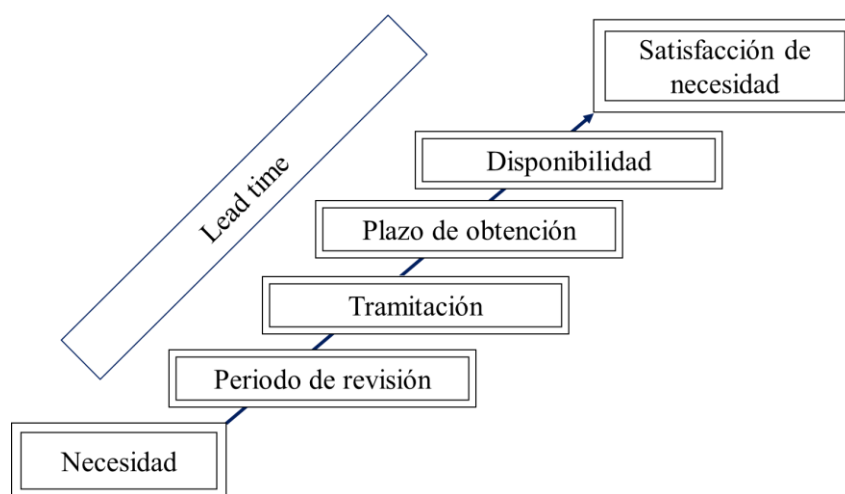
2.2.8. Aproveccionamiento Lead - time

Toda entidad requiere disponer de la mercadería de forma oportuna, evitando que exista un retraso en sus operaciones y ventas bajas, por lo que establecer un aprovisionamiento adecuado puede determinar el mantenimiento e incremento de los beneficios económicos en el giro ordinario del negocio.

(Anaya, 2017) establece que:

Lead – time es una expresión genérica utilizada en logística para analizar la rapidez del flujo de materiales y que se puede definir como la medición del tiempo desde que inicia un proceso operativo hasta la finalización de este. (p.18)

Figura 2
Aproveccionamiento lead-time



Nota: En esta figura podemos ver el flujo de aprovisionamiento compilado en seis pasos.

Elaborado por: Machado, (2022)

2.2.9. Sistemas de gestión de calidad

Una entidad que brinda un servicio tan delicado como en el campo de la salud se debe acoger a normas internacionales de control, en la venta de bienes y la prestación de servicios, por ello se tiene que considerar el estándar en el sistema de calidad acorde con las normas ISO, siendo la 9001 que está orientada al cumplimiento de procesos que garanticen la cobertura de cuestiones internas y externas de la entidad.

(International Organization for Standardization, 2015) establece que:

La organización debe determinar los factores internos y externos que son pertinentes para su propósito y su dirección estratégica y que afectan a su capacidad para lograr los resultados previstos de un sistema de gestión de calidad, la entidad debe realizar el seguimiento y la revisión de la información sobre estos factores relativos y permitan identificar el contexto de la empresa. (p. 1-6)

Tabla 1
Factores relevantes en el sistema de gestión de calidad

Objeto y campo de aplicación	Necesita demostrar su capacidad para proporcionar regularmente productos y servicios que satisfagan los requisitos del cliente y los legales y reglamentarios aplicables. Aspira a aumentar la satisfacción del cliente a través de la aplicación eficaz del sistema, incluidos los procesos para la mejora del sistema y el aseguramiento de la conformidad con los requisitos del cliente y los legales y reglamentarios aplicables.
Comprensión de las necesidades y expectativas de las partes interesadas	Las partes interesadas que son pertinentes al sistema de gestión de la calidad. Los requisitos pertinentes de estas partes interesadas para el sistema de gestión de la calidad.
Sistema de gestión de la calidad y sus procesos	Determinar las entradas requeridas y las salidas esperadas de estos procesos. Determinar y aplicar los criterios y los métodos (incluyendo el seguimiento, las mediciones y los indicadores del desempeño relacionados) necesarios para asegurarse de la operación eficaz y el control de estos procesos.

Elaborado por: Machado, (2022)

2.2.10. Presupuesto

El presupuesto es una herramienta financiera que evidencia el cumplimiento de la gestión de recursos de la entidad, se plantea normalmente al inicio de cada periodo fiscal, sirve para la evaluación de las operaciones económicas de la entidad, permitiendo tomar decisiones adecuadas sobre la información recopilada.

(Rincón & Nárvaez, 2017) indican que:

Es un análisis sistemático al futuro y presente de un proceso productivo y financiero de una empresa, calculando los input y output de los recursos, siendo estos: dinero, tiempo, materiales, uso de maquinaria y de espacio, entre otros. De este análisis sistemático se debe entregar como resultado indicadores financieros, sobre cantidad y costo de recursos requeridos para desarrollo del producto y del proceso, rentabilidad de los productos, utilidades esperadas y flujo de efectivo.

También será necesario la aplicación de cedulas presupuestarias, siendo matrices que se realizan para determinar los pronósticos de venta, compra y destino de los recursos, complementado con las políticas de cobranza y el crédito que terceros proporcionen a la entidad. (p. 17-25)

2.2.11. Control Interno

(Estupiñan, 2021) explica que:

El control interno es un proceso ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo (gerencial) y por el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionar una seguridad razonable de cumplir los objetivos en las siguientes categorías:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones
- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

El control interno es necesario para establecer procesos que aseguren el cumplimiento de los objetivos de la empresa, disminuyendo el riesgo de que los recursos de la entidad no sean administrados correctamente. (p.37-38)

2.2.12. Análisis estructural de estados financieros

Este tipo de análisis es necesario para determinar los rubros de mayor importancia en la estructura de los estados financieros, determinando las cuentas que requieren mayor atención y donde la entidad debe destinar su atención para la elaboración de pronósticos.

De acuerdo con (Merlo, y otros, 2022), el análisis vertical es una técnica usada para identificar dónde la empresa ha utilizado sus recursos, y en qué proporciones estos recursos están distribuidos en las diferentes cuentas del estado de situación financiera y el estado de resultados. (p.137).

2.2.13. Análisis horizontal de estados financieros

De acuerdo con (Rodríguez, 2017):

Este análisis es el encargado de medir el comportamiento de un año a otro de los estados financieros de la empresa; esto significa el crecimiento o disminución de ingresos, costos, gastos y utilidad en el estado de resultados y el crecimiento o disminución de los activos, pasivos y capital en el balance general, por medio de estas tendencias históricas la entidad puede desarrollar pronósticos de ventas, de costos, de gastos y mostrar la tendencia.

Con la finalidad de verificar las fluctuaciones de un periodo con otro, la entidad dispondrá de un análisis técnico a la situación económica, es fundamental comparar los saldos de cada año, con esto se puede tener un amplio panorama para tomar decisiones respecto al aumento o disminución de beneficios económicos y como estos inciden en la rentabilidad. (p.56)

2.2.14. Cadena de suministro

Se deben identificar los integrantes de la gestión de compra, almacenamiento y comercialización con el objetivo de reconocer el factor con más relevancia en distintos periodos de tiempo y tomar decisiones oportunas orientados al cumplimiento de la planificación trazada por la empresa.

Según (Ayala, 2021):

La cadena de suministro y supply chain es un término íntimamente ligado al concepto de logística. Se puede decir que son todas aquellas empresas, instalaciones o intermediarios por los que pasa un producto desde su origen hasta que llega al consumidor final. Está formada por todas las empresas que participan en el aprovisionamiento, la producción o transformación, la distribución, la manipulación, el almacenamiento y la comercialización de un producto o servicio.

Figura 3
Factores de la cadena de suministro



Nota: En esta figura se detalla cada uno de los factores que intervienen en la cadena de suministros.

Elaborado por: Machado, (2022)

2.2.15. Valor neto realizable

Las empresas deben considerar la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el tratamiento los elementos que integran los estados financieros, acorde a los lineamientos de estas normas se establece la medición que debe tener las existencias de una entidad en cada periodo fiscal, esto acorde con lo manifestado por (IFRS Foundation, 2022):

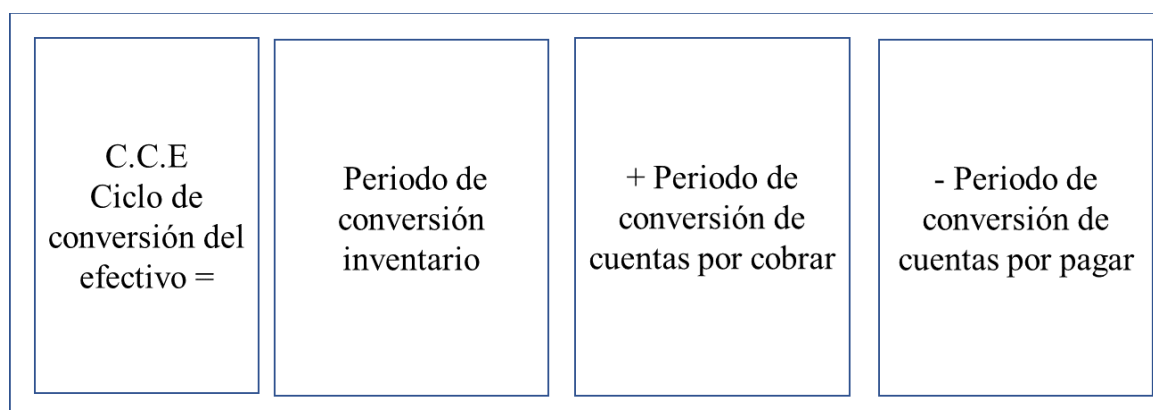
Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor, para ello es necesario considerar que este valor neto de realización será igual al precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

2.2.16. Capital de trabajo

Las organizaciones indistintamente del giro del negocio que tengan poseen activos y pasivos, que determinan su situación financiera junto a los recursos propios identificados en el patrimonio, para ello es necesario reconocer cuanto dispone la entidad para el curso normal de sus operaciones. El capital de trabajo reconoce los recursos disponibles, con características inmediatas para uso de la empresa, siendo el resultado de la diferencia entre los activos corrientes y pasivos corrientes de una sociedad.

(Baque , Salazar, Morejón, & Ponce, 2019) explican que, el capital de trabajo es la cantidad de dinero que requiere la empresa para operar durante un ciclo productivo mientras se recupera la venta realizada, todo esto compuesto por el ciclo de conversión del efectivo, expresado por la siguiente formula:

Figura 4
Ciclo de conversión del efectivo



Nota: En esta figura podemos ver el ciclo de conversión de efectivo compuesto por el número de días que demora convertir nuestro inventario en ventas, más los días que nos demora cobrar la misma y menos el tiempo que demoro en cancelar a los proveedores.

Elaborado por: Machado, (2022)

2.3.Marco conceptual

Estimaciones: proyecciones razonables sobre el criterio de un activo y pasivo.

Estrategias: conjunto de directrices que permiten el cumplimiento de objetivos de corto y largo plazo.

Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero.

Fluctuaciones: diferencias positivas o negativa de un periodo con otro.

Gestión: conjunto de operaciones que se realizan para dirigir y administrar los recursos.

Incidencia: anomalía que puede afectar a la seguridad de los datos.

Kardex: herramienta de control de entradas y salidas de inventario.

Lineamientos: conjuntos de directrices que permiten realizar actividades laborales acorde con estándares de calidad.

Parametrización: configuración de procesos en sistemas, lineamientos y demás actividades que guardan un orden automático.

Periodo fiscal: ejercicio económico que comprende las transacciones desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre.

Reexpresión: corrección de información de periodos anteriores para efectos de comparabilidad.

Riesgo: posibilidad de que se presente un contratiempo o error en los procesos internos.

2.4.Marco Legal

2.4.1. NIC 1: Presentación de Estados Financieros

El propósito de esta norma es establecer una base para la presentación de estados financieros con el propósito de información general y que sean comparables tanto con los estados financieros correspondientes de la misma entidad como con los de diferentes entidades para períodos anteriores. Para lograr este objetivo, la norma primero establece los requisitos generales para la presentación de los estados financieros y luego proporciona una guía para determinar la estructura de los estados financieros, así como también especifica los requisitos mínimos para su contenido. El reconocimiento, medición y revelación de ciertas transacciones y otros eventos están cubiertos por otras normas e interpretaciones. (IFRS, 2022)

Los estados financieros son una representación sistemática de la posición financiera y los resultados operativos de una empresa. El objetivo de los estados financieros de propósito general es proporcionar información sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa. Esta información ayuda a varios usuarios a tomar decisiones. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores que encomiendan recursos. Para tal efecto, los estados financieros contienen información sobre los siguientes elementos de una empresa:

- a. Activos.
- b. Pasivos.
- c. Patrimonio neto.
- d. Ingresos y gastos, incluidas ganancias y pérdidas.
- e. Otros cambios en el patrimonio neto.
- f. Flujos de efectivo.

Esta información, junto con la información contenida en las notas, ayudará a los usuarios a pronosticar los flujos de efectivo futuros, particularmente, la distribución temporal y el grado de incertidumbre de estos.

Un juego completo de estados financieros incluye:

- a. Balance General.
- b. Estado de resultados.
- c. Estado de cambios en el patrimonio neto que muestre:
 - i. Todos los cambios en el patrimonio.
 - ii. Un cambio en el patrimonio neto distintos de los procedentes de las transacciones con un propietario actuando de esa manera.
- d. Estado de Flujos de Efectivo
- e. Notas, que incluye un resumen de políticas contables importantes y otras notas explicativas.

Los estados financieros reflejan fielmente la situación, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la empresa. Esta representación proporciona una visión fiel y verdadera de los efectos de las transacciones y otros eventos y condiciones consistentes con las definiciones y criterios de reconocimiento para activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el marco conceptual.

Al preparar los estados financieros, la administración evalúa la capacidad de la empresa para continuar en funcionamiento. Los estados financieros se preparan sobre la base de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra opción realista que hacerlo. Si, al hacer esta evaluación, la administración se da cuenta de la existencia de incertidumbres significativas relacionadas con eventos o condiciones que podrían generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar operando normalmente, las compañías administradoras las revelan en sus estados financieros. Cuando los estados financieros no hayan sido preparados sobre la base de un negocio en marcha, ese hecho se establece explícitamente junto con las hipótesis alternativas realizadas y las razones por las cuales no se puede asumir que la empresa es un negocio en marcha.

La presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros debe mantenerse de un periodo a otro a menos que:

- a. Después de cambiar la naturaleza de las operaciones de la organización o revisar sus estados financieros, queda claro que una presentación o clasificación diferente teniendo en cuenta los criterios de selección y aplicación de la política contable de la NIC 8.
- b. Norma o interpretación requieren un cambio en la presentación.

Cada componente de los estados financieros está identificado de manera única. Además, la siguiente información se muestra de forma destacada y se repite tantas veces como sea necesario para garantizar la correcta comprensión de la información presentada.

- a. El nombre, u otro tipo de identificación, de la entidad que presenta la información, así como cualquier cambio en esa información desde la fecha de balance precedente.
- b. Si los estados financieros pertenecen a la entidad individual o grupos de entidades.
- c. La fecha del balance o el período incluido en los estados financieros, dependiendo de los componentes de los estados financieros.
- d. Moneda de presentación tal como se define en la NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.
- e. El nivel de agregación y redondeo utilizado en la presentación de cifras en los estados financieros.

Los estados financieros se crean al menos una vez al año. Cuando se cambia la fecha del balance de una entidad y se preparan estados financieros para un período contable

de más de un año o menos de un año, la entidad debe revelar el período específico cubierto por los estados financieros. Además, debe revelar:

- a. La razón para utilizar un periodo inferior o superior.
- b. El hecho de que las cifras comparativas presentadas en los estados de resultados, estados de cambios en el patrimonio, estados de flujos de efectivo y notas relacionadas no son perfectamente comparables.

Se clasifican como activos corrientes si cumplen alguno de los siguientes criterios:

- a. Se espere realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la empresa.
- b. Se mantiene principalmente con fines de negociación.
- c. Se espera que se realice dentro de los 12 meses a partir de la fecha del balance general.
- d. Para efectivo u otros equivalentes de efectivo (como se define en la NIC 7), cuyo uso es ilimitado y se usa para intercambiar o liquidar pasivos al menos dentro de los 12 meses a partir de la fecha del balance general.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente si cumple cualquiera de los criterios siguientes:

- a. Se espere liquidar en el ciclo normal de la operación de la compañía.
- b. Se mantiene principalmente con fines comerciales.
- c. Debe liquidarse dentro de los 12 meses a partir de la fecha de cierre.

- d. La entidad no tiene el derecho incondicional de diferir el pago del pasivo durante al menos 12 meses a partir de la fecha del balance.
- e. Todos los demás pasivos se clasifican como a largo plazo.

2.4.2. NIC 2: Inventarios

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para que la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable.

Inventarios son activos:

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

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

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación.

2.4.3. NIC 36: Deterioro del valor de los activos

El propósito de esta norma es especificar los procedimientos que una entidad utilizará para asegurar que sus activos no excedan su monto recuperable si el valor del activo es superior a su importe recuperable. Un activo estará contabilizado por encima de su

importe recuperable cuando su importe en libros exceda del importe que se pueda recuperar del mismo a través de su utilización o de su venta. Si este fuera el caso en, el activo se reconocería como deteriorado y la norma requeriría que la entidad reconozca una pérdida por deterioro para ese activo. La norma también especifica cuándo una entidad revierte una pérdida por deterioro y la información a revelar. (IFRS, 2022)

Al final de cada período sobre el que se informa, la compañía evalúa si existen indicios de deterioro de los activos. Si existe tal indicio, la empresa estimará el importe recuperable de los activos.

Independientemente de la presencia de signos de deterioro, la entidad también debe:

- a) Comprobar anualmente el deterioro de los activos intangible con una vida útil indefinida y activos intangibles que aún no están disponibles para su uso, y comparar su valor en libros con su monto recuperable. Esta prueba de deterioro se puede realizar en cualquier momento del período anual, siempre que se realice en la misma fecha de cada año. Los diferentes activos intangibles pueden someterse a pruebas de deterioro en diferentes momentos. Sin embargo, si este activo intangible se reconoce inicialmente en el período financiero actual, su deterioro se prueba hasta el final del período.
- b) Prueba anual de deterioro del valor de la plusvalía adquirida en negocios conjuntos.

Al evaluar si existen indicios de deterioro del valor de un activo, una entidad considerará al menos lo siguiente:

- a. Durante el período, el valor de mercado del Activo ha disminuido mucho más de lo esperado debido al paso del tiempo o al uso normal.
- b. Se han producido cambios significativos durante el período sobre el que se informa o se producirán en un futuro próximo que afectarán negativamente a la empresa y afectarán el entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en el que opera la empresa o los activos que se pretende que sean relevantes para los mercados en que opera la Compañía.

- c. Durante el período, las tasas de interés de mercado u otras tasas de mercado de rendimiento de inversiones, han sufrido incrementos que probablemente pueden afectar la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo han aumentado, resultando en una disminución significativa en su monto recuperable.
- d. El valor en libros de los activos netos de la empresa excede su capitalización de mercado.
- e. Hay evidencia de obsolescencia o deterioro físico de los activos.
- f. Ha ocurrido un cambio significativo en el grado o la manera en que se usa o se espera que se use el activo durante el periodo sobre el que se informa o es probable que ocurra en un futuro cercano, afectando negativamente a la entidad. Estos cambios pueden incluir el que el activo este ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes de vender o disposición por otra vía del activo antes de la fecha prevista y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo como finita, en lugar de indefinida.
- g. Hay evidencia de informes internos de que el desempeño económico del activo es peor o peor de lo esperado.

Esta norma define el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo como el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor de uso.

Al calcular el valor de un activo en uso, se deben tener en cuenta los siguientes elementos:

- a. Flujos de efectivo estimados que la organización espera de estos activos.
- b. Expectativas sobre posibles cambios en el importe o en la distribución temporal de estos flujos de efectivo.

- c. El valor del dinero en el tiempo expresado a la tasa de interés de mercado libre de riesgo.
- d. El precio debido a la existencia de incertidumbre inherente al activo.
- e. Otros factores, como la iliquidez, que los participantes del mercado consideran al determinar el precio de los flujos de efectivo futuros que una entidad generará a partir de los activos.

Al determinar el valor en uso, la entidad:

- a. Basará las proyecciones de flujo de efectivo en supuestos razonables y sustentables que representen la mejor estimación de la gerencia de las condiciones económicas que ocurrirán durante la vida útil restante del activo. Se da más peso a la evidencia externa a la empresa.
- b. Las proyecciones de flujo de efectivo deben basarse en los últimos planes o pronósticos financieros aprobados por la gerencia, excepto estimaciones de entradas o salidas de efectivo esperadas como resultado de la reestructuración o mejoras en el desempeño de los activos. Las proyecciones basadas en estos presupuestos o previsiones cubren un período máximo de cinco años a menos que se justifique un período mayor.
- c. Evalúa las proyecciones de flujo de efectivo después del período cubierto por los últimos presupuestos o pronósticos más recientes y extrapola las previsiones anteriores en base a esto utilizando escenarios con tasas de crecimiento nulas o decrecientes para los años siguientes, siempre que no se convierta a una tasa de crecimiento unitaria utilizable. Esta tasa de crecimiento no excederá la tasa media de crecimiento a largo plazo del producto o industria y el país o países en los que opera la empresa y para el mercado en el que se utilizan sus activos, a menos que se logre una tasa de crecimiento superior.

La estimación de los flujos de efectivo futuros incluye:

- a. Proyecciones de entradas de efectivo del uso continuo de los activos.
- b. Proyecciones de las salidas de efectivo necesarias para generar entradas de efectivo por el uso continuado del activo (incluidos, los pagos necesarios para preparar el activo para su uso), que pueden distribuirse directa o razonablemente y distribuidas según una base razonable y uniforme, a dicho activo.
- c. Los flujos de efectivo netos, si los hubiere, que se recibirían (o pagarían) por vender o disponer de otro modo del activo al final de su vida útil.

Los flujos de efectivo futuros se estiman dado el estado actual del activo. Estas estimaciones no incluyen las entradas o salidas de efectivo futuras esperadas que resulten de:

- a. Una reestructuración futura en la que la entidad no se ha comprometido todavía.
- b. Mejorar o aumentar el rendimiento del activo.

Las estimaciones de los flujos de efectivo futuros no incluirán:

- a. Entradas o salidas de efectivo por actividades de financiación.
- b. Cobros o pagos de impuestos a las ganancias.

Los flujos de efectivo netos estimados a recibir (o pagar) por vender o disponer de otro modo de un activo al final de su vida útil es la cantidad que una entidad espera recibir por la venta del elemento en la transacción, en términos de independencia mutua entre las partes interesadas y las partes informadas después de la deducción de los costos estimados de venta u otra disposición.

El importe en libros de un activo se reduce solo si el monto recuperable es menor que el valor en libros. Esta reducción se conoce como pérdida por deterioro. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados a menos que el activo se contabilice al valor revaluado según otra norma (por ejemplo, el modelo de revaluación

previsto por la NIC 16). Las pérdidas por deterioro de los activos revaluados se tratan como reducciones por reevaluación bajo otros criterios.

Si la pérdida por deterioro estimada excede el valor en libros del activo relacionado, una entidad reconoce un pasivo solo si lo requiere otra norma. Después de que se reconoce una pérdida por deterioro, el monto de la depreciación del activo se ajusta a períodos futuros y el valor en libros modificado del activo menos el valor residual se distribuye sistemáticamente a lo largo de su vida útil remanente.

Si existen indicios de deterioro de los activos, el importe recuperable se calcula para los activos individuales. Si no se calcula el importe recuperable del activo individual, la unidad determina el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo (la unidad generadora de efectivo del activo).

A efectos de las pruebas de deterioro, la plusvalía adquirida en una combinación de negocios se asigna a partir de la fecha de adquisición a cada una de las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo esperadas de la adquirente que se beneficiarán de las sinergias de la combinación de negocios, si se pueden asignar otros activos o pasivos de la adquirida a estas unidades o grupos de unidades. Cada unidad o grupo de unidades a las que se asigna la plusvalía:

- a. Representará el nivel más bajo dentro de la entidad al cual la plusvalía es controlado a efectos de gestión interna.
- b. Estar por debajo del segmento operativo determinado de acuerdo con la NIIF 8 Segmentos de operación

Si la distribución inicial de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios no se completa al final del año fiscal en el que se adquiere la combinación de negocios, esa distribución inicial comenzará al final del primer año fiscal siguiente a la fecha de adquisición

Si la plusvalía se asigna a una unidad generadora de efectivo y la unidad vende o dispone de otro modo de un negocio dentro de esa unidad, la plusvalía asociada con el negocio debe:

- a. Incluirse en el importe en libros de la operación cuando se determine el resultado procedente de la disposición.
- b. Se miden a los valores relativos de la operación vendida o dispuesto de otro modo y la parte restante de la unidad generadora de efectivo, a menos que la entidad demuestre lo contrario que la plusvalía relacionada con la operación vendida o dispuesta por otra vía.

Si la empresa reorganiza su estructura de información de tal forma que cambia la composición de una o más unidades generadoras de efectivo a las que se les asigna la plusvalía, el importe se distribuirá a las unidades afectadas. Esta redistribución se lleva a cabo usando el método de valor relativo, que es el método que se usa cuando se vende o disponga por otra vía de una operación dentro de una unidad generadora de efectivo, a menos que la empresa demuestre que otro método sería más apropiado que refleje mejor la plusvalía asociada con las unidades reorganizadas.

Al evaluar si una unidad generadora de efectivo en particular está deteriorado su valor, una entidad identifica todos los activos comunes relacionados con esa unidad. Una porción del valor en libros de los activos comunes de una entidad:

- a. Puede ser distribuido de manera razonable y uniforme a esa unidad, la entidad comparará el importe en libros de la unidad, incluyendo la parte del importe en libros de los activos comunes de la entidad, con su importe recuperable. Cualquier pérdida por deterioro del valor se reconocerá de acuerdo con el párrafo 104.
- b. Si la entidad no puede asignar las unidades de manera justa y equitativa, la entidad:
 - i. Comparará el importe en libros de la unidad, excluyendo los activos comunes a la entidad, con su importe recuperable y reconocerá cualquier pérdida por deterioro del valor de acuerdo con el párrafo 104.

- ii. Identificar el grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo que constituyen una posible unidad generadora.
- iii. Comparar el importe en libros del grupo de unidades generadoras de efectivo, incluida la parte del importe en libros de los activos comunes de la entidad asignada al grupo de unidades, con el importe recuperable del grupo de unidades; Las pérdidas por deterioro se reconocen de acuerdo con el párrafo 104.

Se reconoce una pérdida por deterioro solo si el monto recuperable de una unidad generadora de efectivo (el grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo al que se asigna la plusvalía o los activos comunes de la entidad) es menor que el monto en libros de la unidad (o grupo de unidades generadoras de efectivo). Las pérdidas por deterioro se distribuirán para reducir el valor en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades) en el siguiente orden:

- a. Se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades).
- b. A continuación, a los demás activos de la unidad (o grupo de unidades) se prorrateará de acuerdo con el valor en libros de cada activo de la unidad (o grupo de unidades).

Estas reducciones en el valor en libros se tratan como pérdidas por deterioro de los activos individuales y se reconocen de acuerdo con el párrafo 60.

Al distribuir una pérdida por deterioro de valor de acuerdo con el párrafo 104, una entidad no reducirá el importe en libros de un activo por debajo del mayor valor de entre los siguientes:

- a. Su valor razonable menos los costos de venta (cuando pueda determinarse).
- b. Su valor en uso (cuando pueda determinarse).

c. Cero.

Las pérdidas por deterioro que no puedan ser distribuidas al activo en cuestión, se repartirá prorrateando entre los demás activos que compongan la unidad (o grupo de unidades).

2.4.4. NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones Contables y Errores

El objetivo de esta norma internacional es determinar los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en estas políticas, de los cambios en estimaciones contables y de la corrección de errores. (IFRS, 2022)

La norma trata de que la relevancia y fiabilidad de los estados financieros se vea mejorada, así como el cumplimiento del principio de comparabilidad de los estados financieros emitidos en periodos anteriores.

Los errores de periodos anteriores representan las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores, resultantes de un fallo al emplear o de un error al utilizar información fiable que:

- Estaba disponible cuando los estados financieros por tales periodos fueron formulados.
- Podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de aquellos estados financieros.

Cuando existan correcciones orientadas al reconocimiento, medición e información a revelar de los importes de los elementos de los estados financieros, como si el error cometido en periodos anteriores no se hubiera cometido nunca.

CAPITULO 3

METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION

3.1.Enfoque de la Investigación

El enfoque de la investigación es mixto; por el lado cualitativo se verifican los procesos inmersos en la gestión del capital de trabajo y que alimentan la información financiera tales como manuales y políticas y se verifica el control interno del objeto de estudio; mientras que por el lado cuantitativo se efectuó un análisis a financiero del periodo 2020 de la empresa Semefa.

3.2.Tipo de Investigación

El presente trabajo fue de carácter descriptivo, ya que mediante este tipo de investigación se detallaron los procesos sistemáticos que son necesarios para determinar la gestión del capital de trabajo en una entidad, acorde a una normativa interna y externa, donde se considera interna a las políticas de control que estableció la empresa, mientras que las externas representan las pautas en la elaboración de estados financieros.

La investigación descriptiva resultó necesaria para conocer las características, situaciones, eventos, políticas y demás mecanismos que la empresa aplicó para el tratamiento de los recursos inmersos en la gestión del capital de trabajo.

3.3.Técnicas utilizadas

El cuestionario de control interno fue necesario para conocer la situación actual de los procesos de la empresa y como estos inciden en la información financiera de la entidad. Esto fue realizado al personal elegido en la muestra.

Se utilizó la narrativa y flujograma para determinar los niveles de responsabilidad y el flujo de información entre cada línea de mando, logrando así visualizar los canales por donde se transmite la documentación y todo proceso interno, juntamente con un análisis de perfil para los cargos de contador, administrador y jefe de bodegas.

Finalmente, se utilizó el análisis de los estados financieros con la finalidad de establecer indicadores y fluctuaciones que tuvo la empresa objeto de estudio durante los periodos 2019-2020, permitiendo dar una lectura razonable a la información económica orientada a la gestión del capital de trabajo.

Las técnicas fueron aplicadas en la empresa Semefa que como principal actividad económica tiene la prestación de Servicios Médicos.

3.4.Población y Muestra

3.4.1. Población

Para el desarrollo de este trabajo de investigación hemos comprobado que existen 279 empresas guayaquileñas del sector salud.

3.4.2. Muestra

Como muestra no probabilística (conveniencia) hemos tomado a la empresa Semefa; al personal que incide en la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo:

Tabla 2
Personal sujeto a levantamiento de información empresa Semefa

<u>Personal</u>	<u>Cantidad</u>
Gerente General	1
Contador	1
Administrador	2
Jefe de bodegas	2
<u>Total</u>	<u>6</u>

Elaborado por: Machado, (2022)

Una vez definido los sujetos de análisis se procedió con el levantamiento de información en la secuencia que se detalla en las técnicas utilizadas.

3.5. Análisis de los resultados

Tabla 3

Cuestionario de control interno dirigido a Gerente General empresa Semefa

Empresa Semefa			
Cuestionario de control interno			
Dirigido a: Gerente General			
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad			
Preguntas	Si	No	Comentarios
¿Conoce usted si la empresa a la que representa posee manuales de procesos?	X		La empresa cuenta con todos los lineamientos internos y esta certificada con la ISO 9001: 2015
¿Aprueba usted las compras que se realizan en la empresa?	X		Las mayores a \$1500.00 el resto las hacen las administradoras
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?		X	Supongo lo hacen las administradoras y bodegueros
¿Posee usted la base de proveedores de la empresa?	X		Cuento con el listado original y las administradoras las copias controladas
¿Revisa o le entregan a usted informes de compras periódicamente?	X		Junto con la emisión de los balances entiendo que vienen con los anexos.
¿A la fecha y con su experiencia presencio o le informaron de algún problema con las compras de la empresa?	X		El año pasado al momento del pago el contador me informo que el proveedor nos había vendido un mismo producto a ambas sucursales a diferente precio
¿Conoce usted si existen bodegas en su representada?	X		Existen 2 bodegas, una en cada sucursal
¿Posee su representada un software de inventarios?	X		Si, tenemos sistema
¿En su representada se realizan tomas físicas de inventarios?	X		Contabilidad cada mes y al final del año
¿Revisa o le entregan a usted informes de inventarios periódicamente?	X		Cada que se realiza la toma física ya que no vienen en los balances
¿A la fecha y con su experiencia presencio o le informaron de algún problema con los inventarios de la empresa?	X		Problemas o inconvenientes solo los faltantes, pero son descontados al personal
¿Se revisan estados financieros de manera periódica?	X		Mensualmente se emiten y se entregan a los accionistas
¿Revisa usted todo el juego de estados financieros con sus anexos?		X	Reviso los resultados y las cuentas por pagar para ver que tengo que aprobar
¿Considera usted importante el valor de los inventarios en los estados financieros?	X		Considero importantes los inventarios, pero no poseemos ese rubro en los estados financieros

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 4

Cuestionario de control interno dirigido al contador empresa Semefa

Empresa Semefa
Cuestionario de control interno
Dirigido a: Contador

Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad

Preguntas	Si	No	Comentarios
¿Posee usted las políticas contables de la institución?	X		
¿La empresa cuenta con sistema contable?	X		La empresa adquirió la licencia en 2015 del sistema Health
¿Posee usted las políticas de compras de la institución?	X		
¿La empresa posee un software de compras?		X	
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?		X	
¿La alta gerencia u otro funcionario le entregó a usted la base de proveedores de la empresa?		X	Eso lo posee cada administradora
¿Para realizar una compra manejan un sistema de máximos y mínimos?		X	No existe este reporte en el sistema de inventarios
¿Usted participa en el proceso de compras?		X	Solo contabilizamos las mismas
¿Las facturas por las compras llegan a contabilidad con anexos u aprobaciones?	X		Las facturas llegan con el ingreso a bodega y orden de compra firmada por la administradora; de ser mayor a \$1500.00 con un correo de aprobación del gerente general
¿A la fecha y con su experiencia presenció o detectó algún problema con las compras de la empresa?	X		Se informa periódicamente al gerente general, diferencia en precios del mismo proveedor, compras a proveedores nuevos sin calificar, cada administradora compra los mismos productos a proveedores diferentes
¿Posee usted política de inventarios en su unidad?	X		Esta en las políticas contables
¿La empresa posee un software de inventarios?	X		Cada sucursal tiene software
¿Participa usted en el control de inventarios de la empresa?	X		Se realiza toma física mes a mes y en fin de año
¿Existen ingresos y egresos de bodega en su empresa?	X		Los ingresos vienen acompañando a las facturas y los egresos se quedan en la sucursal
¿A la fecha y con su experiencia presenció o detectó algún problema con los inventarios de la empresa?	X		Si; faltantes son cobrados al personal encargado, exceso de stock, productos dañados
¿Emiten estados financieros de manera recurrente?	X		Todos los meses.
¿Los estados financieros van acompañados de sus anexos?	X		Siempre se entregan conciliaciones, cuentas por cobrar, cédulas de propiedad planta y equipo, cuentas por pagar, planillas IESS, detalle de impuestos
¿Considera usted importante las compras e inventarios en su institución?	X		
¿Considera usted dentro del campo de auditoría "materiales" los inventarios en su institución?	X		
¿Aplican la NIC 2 en su empresa?		X	No íntegramente, en el periodo 2020 la junta directiva aprobó ingresar una parte del rubro inventarios quedando fuera de este los medicamentos

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 5

Cuestionario de control interno dirigido a Administradora sucursal norte empresa Semefa

Empresa Semefa		
Cuestionario de control interno		
Dirigido a: Administradora Sucursal Norte		
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad		
Preguntas	Si	No
¿Posee usted la política de compras de la institución?	X	
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de compras de la institución?		X
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?		X
¿La alta gerencia u otro funcionario le entrego a usted la base de proveedores de la empresa?	X	
¿De ser el caso, tiene usted la potestad de contratar un proveedor nuevo?	X	
¿Realiza usted las compras de su institución?		X
¿Aprueba usted las cantidades a comprar en la sucursal?	X	
¿Decide usted a quien se le va a comprar en la sucursal?	X	
¿En el proceso de compras se utiliza algún modelo de comparación entre proveedores?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos mes a mes?		X
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos con la otra sucursal?		X
¿De ser el caso, usted consulta a la alta gerencia o a la otra sucursal por proveedores recurrentes?	X	
¿De tener usted un proveedor nuevo, la información de este se comparte con la otra sucursal?		X
¿Dispone usted o tiene aprobación para aprobar pagos?		X
¿Posee usted política de inventarios en su sucursal?		X
¿La sucursal que usted representa posee un sistema de inventarios?	X	
¿Participa usted en el control de inventarios de su sucursal?		X
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de inventarios de su sucursal?		X
¿Conoce usted el stock de inventarios de su sucursal?		X
¿Se realizan tomas físicas de inventarios en su sucursal?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de compras?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de inventarios?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de compras?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de inventarios?		X
¿Se considera usted responsable de las compras y del manejo de inventarios de su sucursal?		X

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 6

Cuestionario de control interno dirigido a Administradora sucursal sur empresa Semefa

Empresa Semefa Cuestionario de control interno Dirigido a: Administradora Sucursal Sur Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad		
Preguntas	Si	No
¿Posee usted la política de compras de la institución?	X	
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de compras de la institución?		X
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?	X	
¿La alta gerencia u otro funcionario le entrego a usted la base de proveedores de la empresa?	X	
¿De ser el caso, tiene usted la potestad de contratar un proveedor nuevo?	X	
¿Realiza usted las compras de su institución?		X
¿Aprueba usted las cantidades a comprar en la sucursal?	X	
¿Decide usted a quien se le va a comprar en la sucursal?	X	
¿En el proceso de compras se utiliza algún modelo de comparación entre proveedores?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos mes a mes?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos con la otra sucursal?		X
¿De ser el caso, usted consulta a la alta gerencia o a la otra sucursal por proveedores recurrentes?	X	
¿De tener usted un proveedor nuevo, la información de este se comparte con la otra sucursal?		X
¿Dispone usted o tiene aprobación para aprobar pagos?		X
¿Posee usted política de inventarios en su sucursal?		X
¿La sucursal que usted representa posee un sistema de inventarios?	X	
¿Participa usted en el control de inventarios de su sucursal?		X
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de inventarios de su sucursal?		X
¿Conoce usted el stock de inventarios de su sucursal?		X
¿Se realizan tomas físicas de inventarios en su sucursal?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de compras?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de inventarios?	X	
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de compras?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de inventarios?		X
¿Se considera usted responsable de las compras y del manejo de inventarios de su sucursal?	X	

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 7

Cuestionario de control interno dirigido a Jefe de bodegas sucursal norte empresa Semefa

Empresa Semefa Cuestionario de control interno Dirigido a: Jefe de bodega Sucursal Norte Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad		
Preguntas	Si	No
¿Posee usted la política de compras de la institución?	X	
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de compras de la institución?		X
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?		X
¿La alta gerencia u otro funcionario le entrego a usted la base de proveedores de la empresa?	X	
¿De ser el caso, tiene usted la potestad de contratar un proveedor nuevo?	X	
¿Realiza usted las compras de su institución?		X
¿Aprueba usted las cantidades a comprar en la sucursal?	X	
¿Decide usted a quien se le va a comprar en la sucursal?	X	
¿En el proceso de compras se utiliza algún modelo de comparación entre proveedores?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos mes a mes?		X
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos con las otras sucursales?		X
¿De ser el caso, usted consulta a la alta gerencia o a la otra sucursal por proveedores recurrentes?	X	
¿De tener usted un proveedor nuevo, la información de este se comparte con la otra sucursal?		X
¿Dispone usted o tiene aprobación para aprobar pagos?		X
¿Posee usted política de inventarios en su sucursal?		X
¿La sucursal que usted representa posee un sistema de inventarios?	X	
¿Participa usted en el control de inventarios de su sucursal?		X
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de inventarios de su sucursal?		X
¿Conoce usted el stock de inventarios de su sucursal?		X
¿Se realizan tomas físicas de inventarios en su sucursal?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de compras?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de inventarios?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de compras?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de inventarios?		X
¿Se considera usted responsable de las compras y del manejo de inventarios de su sucursal?		X

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 8

Cuestionario de control interno dirigido a Jefe de bodegas sucursal sur empresa Semefa

Empresa Semefa		
Cuestionario de control interno		
Dirigido a: Jefe de bodega Sucursal Sur		
Objetivo: Identificar los riesgos que inciden en la gestión del capital de trabajo de la entidad		
Preguntas	Si	No
¿Posee usted la política de compras de la institución?	X	
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de compras de la institución?		X
¿Maneja usted algún archivo histórico de compras?	X	
¿La alta gerencia u otro funcionario le entregó a usted la base de proveedores de la empresa?	X	
¿De ser el caso, tiene usted la potestad de contratar un proveedor nuevo?	X	
¿Realiza usted las compras de su institución?		X
¿Aprueba usted las cantidades a comprar en la sucursal?	X	
¿Decide usted a quien se le va a comprar en la sucursal?	X	
¿En el proceso de compras se utiliza algún modelo de comparación entre proveedores?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos mes a mes?	X	
¿En el proceso de compras se comparan precios o costos con las otras sucursales?		X
¿De ser el caso, usted consulta a la alta gerencia o a la otra sucursal por proveedores recurrentes?	X	
¿De tener usted un proveedor nuevo, la información de este se comparte con la otra sucursal?		X
¿Dispone usted o tiene aprobación para aprobar pagos?		X
¿Posee usted política de inventarios en su sucursal?		X
¿La sucursal que usted representa posee un sistema de inventarios?	X	
¿Participa usted en el control de inventarios de su sucursal?		X
¿Tiene usted acceso a alguna base de datos de inventarios de su sucursal?		X
¿Conoce usted el stock de inventarios de su sucursal?		X
¿Se realizan tomas físicas de inventarios en su sucursal?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de compras?	X	
¿Posee usted experiencia en el manejo de inventarios?	X	
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de compras?		X
¿La empresa realiza retroalimentación o capacitaciones de inventarios?		X
¿Se considera usted responsable de las compras y del manejo de inventarios de su sucursal?	X	

Elaborado por: Machado, (2022)

3.5.1. Análisis del control interno

La empresa cuenta con sistema contable para el registro oportuno de las transacciones del ejercicio fiscal, con esto se dispone de información oportuna para análisis y toma de decisiones.

El sistema actual de la empresa tiene un módulo de inventario acorde a las normas internacionales de información financiera, donde la entidad mantiene el método de valoración promedio para el control de los stocks de la mercadería.

No se posee un archivo histórico de compra identificando los proveedores, fecha y montos de adquisición, esto es necesario para identificar que las facturas del sistema estén acordes a bases de datos internas comparados con el Servicio de Rentas Internas, minimizando el riesgo de la presencia de costos y gastos sin soporte tributario. Se cuenta con módulo de compras, pero trabaja solo con el de inventarios por lo que no se pueden obtener reportes completos de las compras.

Existe un control de compras orientado a facturas que superen el monto de \$ 1.500,00 dólares, donde el gerente general debe aprobar el egreso; además, es necesario el correo para el ingreso de productos a bodegas.

Se efectúan toma física de inventarios mensualmente, además del cierre anual previo a la presentación de estados financieros del ejercicio fiscal, esto permitirá identificar si los inventarios son presentados con razonabilidad en el estado de situación financiera.

Las administradoras cuentan con la política de compras de la institución y listado de proveedores calificados, pero no manejan bases de datos de las compras, ambas indicaron tener experiencia en compras y aprueban cantidades, montos y proveedores de compras menores a \$1.500,00 dólares previa a la revisión distintos proveedores, pero sin comparar costos entre sucursales.

No existe retroalimentación o capacitación referente a compras e inventarios a las administradoras, la encargada de la sucursal "N" indicó que no compara mes a mes los costos de los productos que adquiere, no posee experiencia en el manejo de inventarios y que no es

responsable de las compras e inventarios puesto para esto existe el puesto de bodega, mientras que la administradora de la sucursal “S” indica que sí maneja datos históricos de compras para comparar si los costos han subido y que lo alimenta mes a mes; adicionalmente indica que si posee experiencia en el manejo de inventarios y se considera responsable por la totalidad de procesos de la sucursal.

Con respecto a los jefes de bodega de ambas sucursales declararon que participan en el control de los inventarios, colaboran con la toma física de inventarios, conocen el stock de inventarios y se consideran capacitadas para el manejo de compras e inventarios pese a que solo las han capacitado en inventarios.

No existe comunicación entre sucursales para la comparativa de costos de los productos, esto evita que se cumpla con la uniformidad de la información financiera, además de que existan diferencia en costos de adquisición en los procesos de compra.

Finalmente, los jefes de bodega indicaron que desconocen los métodos de valoración del inventario, acorde a las normas internacionales de información financiera, las entidades aplicarán los métodos Primeros en entrar y Primeros en salir (PEPS) o First in, first out por sus siglas en inglés (FIFO) y método promedio, siendo este último el que es aplicado mediante políticas contables.

Con las respuestas obtenidas fue necesario verificar que la información esté presentada con integridad y razonabilidad al cierre del periodo 2020, con el objetivo de determinar indicadores financieros y la gestión del capital de trabajo de la empresa.

3.5.2. Análisis de Perfiles

Con los cuestionarios de control interno finalizados se realizó el análisis de los perfiles de las personas objeto de muestra tomando en consideración las hojas de vida proporcionadas por el Departamento de Recursos Humanos y los manuales de funciones. El análisis a los perfiles es relevante para la gestión administrativa y complementa los cuestionarios de control interno para confirmar el nivel de conocimiento que tiene el personal considerado en el levantamiento de información, debido a que requieren cumplir ciertos requisitos sobre el sistema o recibir inducciones de este, además de, tener un rango experiencia para el cargo que

aplica, de esta manera se garantizará que el riesgo en los procesos disminuya y se disponga de información fiable en el análisis del capital de trabajo.

Tabla 9
Perfil de cargo para contador empresa Semefa

Criterios	Requisitos Mínimos
Educación Formal:	Graduado o Estudiante Universitario de CPA, Auditoria, carreras afines.
Capacitación Requerida:	Inducción del ámbito tributario. Inducción sistema XXXXXX Inducción del sistema XXXXXXXX Inducción del sistema XXXXXXXX
Experiencia mínima:	2 años
Manejo de utilitarios:	Word Básico y Excel Básico
Idioma:	Español
Estado Civil:	Indiferente
Orientación Sexual:	Indiferente
Edad:	23 años en adelante

Fuente: Empresa Semefa, (2020)
Elaborado por: Machado, (2022)

Acorde al perfil se determina que se cumple con lo estipulado, debido a que el contador posee título de CPA, tiene 28 años y 4 años de experiencia en el área contable, además que mantiene sus conocimientos actualizados mediante cursos o seminarios, adicionalmente se evidenció que recibió las respectivas inducciones de los distintos sistemas que el perfil requiere. Se concluye que el Contador cumple con el perfil requerido por la empresa.

Tabla 10

Perfil de cargo para administrador empresa Semefa

Criterios	Requisitos Mínimos
Educación Formal:	Economista, Administración de Empresa, Ingeniero Comercial y/o experiencia acreditada en cargos similares.
Capacitación Requerida:	Liderazgo, trabajo en equipo, Servicio al cliente
Experiencia mínima:	2 años en cargos similares
Manejo de utilitarios:	Word Básico y Excel Básico
Idioma requerido:	Español
Estado Civil:	Indiferente
Orientación Sexual:	Indiferente
Edad:	30 años en adelante

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

Elaborado por: Machado, (2022)

Posterior a revisar el perfil requerido en conjunto con la carpeta de los colaboradores proporcionado por Recursos humanos se tuvieron las siguientes observaciones:

Tabla 11

Información laboral de administradoras empresa Semefa

Perfil	Sucursal N	Sucursal S
Edad:	53 años	33 años
Educación requerida:	Ingeniera Comercial	Ingeniera en Sistemas
Capacitación requerida:	Se evidencia seminarios de atención al cliente, trabajo en equipo, liderazgo.	Se evidencia seminarios de atención al cliente, trabajo en equipo, liderazgo.
Experiencia mínima:	Posee experiencia en cargos similares trabajando 12 años en unidades médicas.	No posee experiencia en cargos similares puesto se posicionó con un ascenso; pero trabajaba en la misma unidad 3 años.
Manejo de Utilitarios:	Se evidencia capacitación en utilitarios	Se evidencia capacitación en utilitarios

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

Elaborado por: Machado, (2022)

De lo revisado se concluye que ambas administradoras cumplen con el perfil solicitado por la empresa; pero, no se evidencia capacitación en compras ni inventarios.

Tabla 12

Perfil de cargo jefe de bodega

Criterios	Requisitos Mínimos
Educación Formal:	Estudiante de Ing. Comercial, Contabilidad, Bachiller Contable y/o experiencia acreditada en cargos similares.
Capacitación Requerida:	Inducción para el manejo de instrumentales de odontología, Inducción en Soladxxxx
Experiencia mínima:	6 meses
Manejo de utilitarios:	Excel básico
Idioma requerido:	Español
Estado Civil:	Indiferente
Orientación Sexual:	Indiferente
Edad:	21 años en adelante

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

Elaborado por: Machado, (2022)

Posterior a revisar el perfil requerido en conjunto con la carpeta de los colaboradores proporcionado por Recursos humanos se determinaron los siguientes resultados:

Tabla 13

Información laboral de jefe de bodega empresa Semefa

Perfil	Sucursal N	Sucursal S
Edad:	25 años	32 años
Educación requerida	Ingeniera en Gestión Empresarial	Bachiller en Contabilidad
Capacitación requerida:	Se evidencia inducción realizada por la empresa referente al sistema de inventarios.	Se evidencia inducción realizada por la empresa referente al sistema de inventarios.
Experiencia mínima:	No posee experiencia puesto es su primer trabajo.	Posee experiencia en el manejo de insumos ya que los trabajos anteriores fueron de asistente odontológica y laboratorio, pero no en el área de bodega.
Manejo de Utilitarios:	Se evidencia certificación de cursos de utilitarios	Se evidencia certificación de cursos de utilitarios

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

Elaborado por: Machado, (2022)

De los perfiles revisados se denota que la Jefe de Bodega de la Sucursal N no cumple respecto a la experiencia mínima; adicional no se evidencia capacitación en manejo de bodegas, en conceptos básicos de inventarios y en compras en ambos sujetos de análisis.

3.5.3. Análisis del Proceso de Compras

Procedimiento de compras de insumos, instrumentos y equipos odontológicos/médicos

Requisición y cotización

El Bodeguero imprime los reportes de inventarios del Sistema Informático para verificar la necesidad de la compra.

El Gerente de Unidad verifica si el producto necesita cotización, es decir, si no ha sido comprado o cotizado últimamente y cuyo precio se encuentre registrado en el archivo de órdenes de compra y cotizaciones.

Si necesita cotización el Bodeguero solicita la cotización a los proveedores seleccionados.

En el caso de compras varias como, por ejemplo, suministros, papelería o compras únicas que no inciden en la calidad de nuestros servicios, el Bodeguero puede utilizar si fuere el caso proveedores no seleccionados.

Revisión y selección de oferta.

El Gerente de Unidad Médica recibe las diferentes ofertas de los proveedores a través del e-mail, carta, etc.

El Gerente de Unidad Médica revisa las ofertas más convenientes de acuerdo al precio, calidad, crédito otorgado y tiempo de entrega por el proveedor y aprueba las compras.

En el caso que la necesidad de compra supere el monto de \$1500 se solicitara autorización a Gerencia General para proseguir con el proceso de compra por correo electrónico.

Deberá presentarse a Gerencia General un mínimo de dos cotizaciones para que apruebe la compra.

Una vez aprobada la oferta se continúa con el literal 5.3 (Emisión de Orden de Compra)

Emisión de orden de compra.

El Gerente de Unidad emite la orden de compra al Bodeguero por correo electrónico para su gestión y las archivo.

Selección y envío de documentos al proveedor.

El Gerente de Unidad Médica emite la Orden de Compra en máximo 24 horas, y en el caso de que supere el monto se deriva a Gerencia General.

El Bodeguero envía la orden de compra al proveedor ya sea por mail o físicamente.

Posterior a la revisión del proceso de compras que sigue la empresa Semefa se evidencian algunos puntos de interés:

- Se evidencia la existencia del software de inventarios
- La empresa otorga herramientas “archivo de órdenes de compra” con lo que se puede verificar si la empresa realizó compras anteriores de los productos a solicitar para comparar los precios.
- Se otorga la potestad al Bodeguero de ver la necesidad de una cotización o no.
- Se deja a criterio del bodeguero las compras de los bienes que no inciden en la calidad del servicio para cotizar a proveedores no seleccionados.
- No se menciona en el proceso la comparación de precios entre sucursales.

3.5.4. Análisis de las Políticas de Inventarios

Los inventarios se registrarán al costo. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

El costo de los inventarios de mercaderías comprenderá los costos de compra/importación y otros costos directos tales como los impuestos no recuperables (aranceles de importación e impuesto a la salida de divisas, en ciertos casos), deducidos los descuentos en compras.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determinará usando el costo promedio ponderado; los inventarios en tránsito se presentarán al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la compra o importación.

Los inventarios deben ser registrados en su respectivo módulo teniendo en cuenta las bodegas y líneas correspondientes.

Posterior a la revisión de la política de inventarios que sigue la empresa Semefa se evidencian algunos puntos de interés:

- Se puede considerar la confusión de la frase “se registrarán al costo” que se refiere al monto y la empresa los registra al “Costo” parte del Estado de Resultados.
- La política menciona que deben ser registrados en el sistema en el respectivo módulo, por ende, si existe módulo deben existir inventarios en los Estados Financieros.

3.5.5. Análisis de la Funcionalidad del Sistema Contable

El sistema contable cumple con características de integración de las transacciones, permitiendo que la información de cada área sea reflejada en los estados financieros.

El módulo de recursos humanos afecta la contabilidad con el asiento de nómina y al módulo impuestos con las retenciones al Personal.

El módulo Compras contabiliza y alimenta el módulo de inventarios, a su vez registra las cuentas por pagar y las retenciones a los proveedores.

El módulo Cuentas por Pagar contabiliza y registra las compras de servicios u otros no existentes en Inventarios y las retenciones a los proveedores. Adicional afecta al módulo Bancos al momento de realizar el pago de una provisión.

En el módulo de impuestos recaen tanto las compras y ventas de la empresa con sus respectivas retenciones y a su vez las retenciones al personal.

El módulo bancos sirve para registrar todas las operaciones inmersas en el control de los flujos reflejados en los estados de cuenta, así como la depuración de cuentas por pagar y cobrar que son generados desde los módulos compras y ventas.

El módulo cuentas por cobrar registra los clientes a cobrar por concepto de ventas y afecta al módulo bancos al realizar el cobro de alguno de los anteriores.

El módulo facturación se encuentra ligado al módulo cuentas por cobrar al momento de realizar una venta, de la misma manera al módulo de inventarios puesto descarga los productos vendidos.

3.5.6. Análisis de la Parametrización del Sistema Contable

3.5.6.1. Análisis de la Parametrización del Módulo de Compras

Se evidenció que el módulo se encuentra habilitado y en uso con sus respectivas bodegas y líneas de productos.

En la parametrización de las cuentas contables se evidencia que los tipos de Ingresos (Compras) se contabilizan directamente al Costo y a su vez los Egresos (Salidas de Insumos y medicamentos) se realizan en el módulo, pero no tienen conexión con el módulo contabilidad, es decir, salen los insumos y no existe asiento contable.

Se evidencia que la falta de contabilización de los Ingresos a Inventarios (Activos) y la falta de la contabilización de los Egresos causando una diferencia entre el módulo y la contabilidad.

Figura 5
Módulo de compras sistema contable de la empresa Semefa



Nota: En esta imagen podemos ver las distintas opciones de configuración del sistema contable, en específico del módulo del sistema de compras

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

3.5.7. Análisis de los Registros contables de las compras o inventarios

Los registros contables objeto de análisis en la empresa Semefa corresponde a la parametrización de los siguientes procesos:

- Compras de inventarios directamente al costo (módulo inventarios)
- Reclasificación o reverso de inventarios del costo al activo (2020)

Las compras correspondientes al periodo 2020 fueron registradas de la siguiente manera:

Tabla 14

Asiento de registro de compra de inventarios parametrizado en el sistema contable

Cuenta Contable	Debe	Haber
Costo de Ventas	XXXX	
Proveedores		XXXX

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

A su vez la compañía realiza una reclasificación al término del periodo reconociendo en sus activos parte de sus inventarios

Tabla 15

Asiento de reverso de inventario empresa Semefa al 31 de diciembre de 2020

Cuenta Contable	Debe	Haber
Inventarios	\$25211.62	
Costo de Ventas		\$25211.62

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

El valor total del detalle es igual al valor registrado en libros con fecha 31 de diciembre del 2020, tal como muestra la tabla 14.

3.5.8. Análisis de las tomas físicas de inventarios

Las tomas físicas de los inventarios se realizan de manera mensual y cada fin de año; en este proceso se cuentan todas las unidades de todas las líneas de productos que posee la empresa Semefa.

Las tomas físicas de inventarios se realizaron el 31 de diciembre del 2020 a las 8:00 am en la Sucursal “N” y el 01 de enero del 2021 a las 5:00 pm en la Sucursal “N”.

En estos procesos se realizó un barrido de todas las líneas de productos que las bodegas tienen y se aprovechó para esos saldos ingresarlos a un nuevo sistema de inventarios que está integrado a la Contabilidad. Participaron el equipo de contabilidad, administradoras de sucursal y los jefes de bodega de cada sucursal, verificando el estado, caducidad y los costos de todas las líneas con excepción de Medicamentos.

Tabla 16

Toma física de inventario al 31 de diciembre del 2020

Líneas	Sucursal S	Sucursal N	Total
Insumos de Especialidades	\$402,25	\$491,64	\$893,89
Insumos de Laboratorio	\$625,00	\$677,09	\$1.302,09
Insumos de Medicina General	\$1.275,45	\$520,96	\$1.796,41
Insumos de Odontología	\$8.699,88	\$12.519,35	\$21.219,23
Medicamentos	\$64.988,86	\$60.978,94	\$125.967,80
Total	\$75.991,44	\$75.187,98	\$151.179,42

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

El valor total del detalle está registrado parcialmente en libros contables al 31 de diciembre del 2020, tal como muestra la tabla 16; no se encuentra contabilizada la línea Medicamentos, generando una diferencia de \$ 125.967,80 dólares.

Tabla 17

Análisis estructural estado de situación financiera Empresa Semefa periodo 2020

EMPRESA SEMEFA		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020		
Activo	2020	%
Activos corrientes		
Efectivos y equivalentes	\$643.098,67	40,50%
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	\$3.363,84	0,21%
Otras cuentas por cobrar	\$476.403,31	30,00%
Crédito tributario Impuesto a la renta	\$5.487,04	0,35%
Inventarios	\$25.211,62	1,59%
Total activos corrientes	\$1.153.564,48	72,65%
Activos no corrientes		
	\$434.305,88	27,35%
Total activos no corrientes	\$434.305,88	27,35%
Total activos	\$1.587.870,36	100,00%
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	\$649.344,93	40,89%
Otras cuentas y documentos por pagar	\$114.489,71	7,21%
Impuesto a la renta por pagar	\$0,00	0,00%
Participación utilidades	\$48.859,82	3,08%
Obligaciones con el IESS	\$16.731,53	1,05%
Otros pasivos por beneficios a empleados	\$42.310,72	2,66%
Total pasivos corrientes	\$871.736,71	54,90%
Pasivos no corrientes		
	\$188.499,90	11,87%
Total pasivos no corrientes	\$188.499,90	11,87%
Total pasivos	\$1.060.236,61	66,77%
Patrimonio		
Capital social	\$16.800,00	1,06%
Reserva legal	\$50.914,89	3,21%
Utilidades acumuladas	\$310.019,75	19,52%
Resultado del ejercicio	\$149.899,11	9,44%
Total patrimonio	\$527.633,75	33,23%
Total pasivo y patrimonio	\$1.587.870,36	100,00%

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

De la información recopilada, la entidad dispone de una cartera por cobrar que representa el 30,21% de los activos totales, con respecto a este porcentaje se puede denotar que en el capital de trabajo la cobranza juega un papel fundamental en los flujos de efectivo.

Los inventarios solo representan el 1,59% de los activos totales en el periodo 2020, esto fue constatado mediante revisión contable como parte del análisis financiero, donde se pudo evidenciar la siguiente diferencia:

Tabla 18
Revisión contable cuenta de inventarios periodo 2020

Periodos	2020	2020 Según revisión	Diferencias
Inventario inicial	\$0,00	\$103.423,81	\$-103.423,81
(+) Compras	\$2.300.936,46	\$2.300.936,46	\$0,00
(=) Mercadería disponible	\$2.300.936,46	\$2.404.360,27	\$-103.423,81
(-) Inventario final	\$25.211,62	\$151.179,42	\$-125.967,80
(=) Costo de ventas	\$2.275.724,84	\$2.149.757,04	\$125.967,80

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

La diferencia fue ocasionada por un error en el sistema contable, donde no se consideró la información de años anteriores evitando el reconocimiento de saldos iniciales en el periodo 2020.

En lo que respecta a las obligaciones de la entidad en el corto plazo equivale a un 54,90% de los activos totales, reflejando un gran porcentaje de endeudamiento corriente con respecto a las inversiones de corto plazo reflejado en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020.

Este análisis se complementa con los indicadores financieros reflejando la situación del capital de trabajo de la entidad al 31 de diciembre del periodo 2020, permitiendo identificar los factores que tuvieron incidencia en la gestión de los recursos.

Tabla 19

*Análisis estructural estado de resultados integral empresa Semefa periodo 2020***EMPRESA SEMEFA****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

	2020	%
Prestación de servicios	\$5.008.976,90	97,86%
Reversos de ben. Sociales	\$ 74.875,82	1,46%
Otros ingresos	\$ 34.520,01	0,67%
Total ingresos	\$5.118.372,73	100,00%
Costo de ventas	\$2.275.724,84	44,46%
Utilidad bruta	\$2.842.647,89	55,54%
Gastos de administración y ventas	\$2.516.915,78	49,17%
Utilidad contable	\$ 325.732,11	6,36%
Participación de Trabajadores	\$ 48.859,82	0,95%
Impuesto a la renta corriente	\$ 124.464,64	2,43%
Impuesto a la renta diferido	\$ 2.508,54	0,05%
Utilidad del ejercicio	\$ 149.899,11	2,93%

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

Con relación a los ingresos del periodo analizado la entidad tiene el 97.86% de ingresos provenientes de sus actividades comerciales ordinarias, mientras que la diferencia proviene de reversos propios de jubilaciones patronales y desahucio acorde a estudios actuariales, así como los otros ingresos refieren a rendimientos financieros obtenidos durante el ejercicio fiscal 2020.

La utilidad luego de impuestos representa un 2,93% con respecto al total de ingresos del periodo analizado, el impuesto a la renta se ve elevado con respecto a los indicadores normales del 25% que corresponde a la tarifa impositiva de impuesto a la renta vigente para el año 2020, en lo que respecta a las empresas que superan el millón de los ingresos.

Para complementar el comportamiento estructural del periodo 2020 se efectuaron los indicadores financieros enfocados a la gestión del capital de trabajo, donde se obtuvieron los siguientes resultados:

Tabla 20
Indicadores financieros periodos 2020-2019

Indicador	Fórmula	2020	2019
Indicador de liquidez corriente	$\frac{\text{Activos corrientes}}{\text{pasivos corrientes}}$	\$1,32	\$1,98
Prueba ácida	$\frac{(\text{Activos corrientes-inventarios})}{\text{pasivos corrientes}}$	\$1,29	\$1,98
Periodo medio de pagos	$\frac{\text{Promedio de cuentas por pagar} *365}{\text{Compras del periodo}}$	126 días	
Periodo medio de cobranza	$\frac{\text{Promedio de cuentas por cobrar} *365}{\text{Ventas del periodo}}$	18 días	
Rotación del inventario	$\frac{\text{Costos de ventas del periodo} *365}{\text{Promedio de inventario}}$	2 días	

Fuente: Empresa Semefa, (2020)

De los resultados obtenidos se pudo evidenciar que por cada unidad monetaria de endeudamiento corriente la entidad en el periodo 2020 dispone de 1,32 dólares de cobertura, 0,66 dólares menos que en el periodo 2019.

Con un enfoque más directo a lo que fácilmente se convierte en efectivo se tiene que la empresa dispone de 1,29 dólares por cada dólar de obligaciones de corto plazo, estos indicadores de solvencia reflejan una gestión favorable en virtud de que esta información esté libre de incorrecciones. Sin embargo, se determinó una diferencia en el inventario al cierre del periodo 2020 que debió ser ajustado y reexpresado.

Finalmente, de los valores obtenidos de los periodos medio de cobranza, pago y rotación de inventario se determinó que el ciclo de conversión del efectivo se encuentra en - 106 días, reflejando que la empresa depende de los créditos con proveedores en el giro ordinario del negocio, visto desde un punto de vista financiero esto es viable siempre que no se incida en una morosidad con los proveedores.

CAPÍTULO IV

INFORME TÉCNICO

4.1.Objetivos

4.1.1. Objetivo General

Determinar la incidencia de la gestión administrativo y financiero en el capital de trabajo de la empresa.

4.1.2. Objetivos Específicos

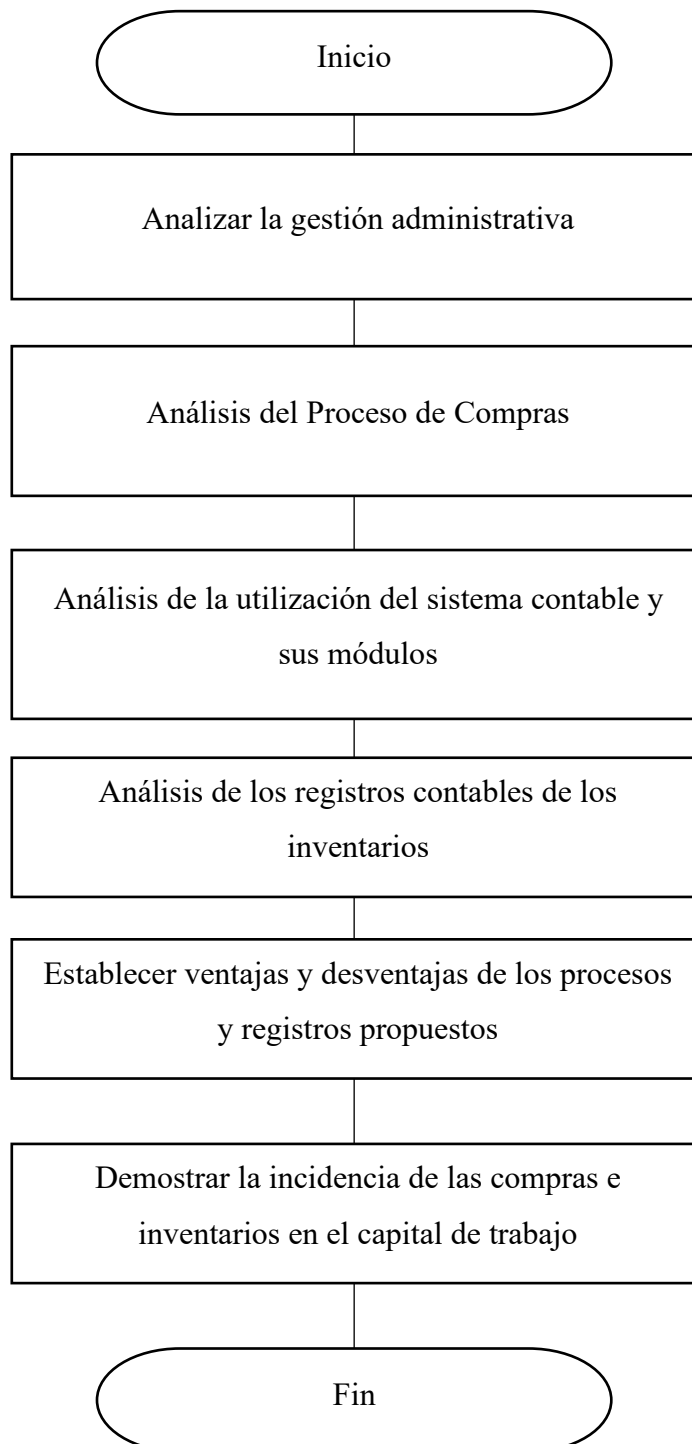
- a) Diagnosticar el manejo administrativo y financiero de la empresa Semefa de sus Compras e Inventarios
- b) Presentar los resultados obtenidos en este informe a la Alta Dirección de la empresa Semefa
- c) Elaborar una propuesta para para hacer eficiente el manejo administrativo y financiero de las compras e inventarios de la empresa Semefa.

4.1.3. Justificación

El presente informe técnico tiene la finalidad de demostrar la incidencia de los hallazgos obtenidos en la revisión de la información financiera, además de establecer recomendaciones para mitigar los riesgos inherentes al manejo de las compras e inventarios de la empresa Semefa tanto administrativa como financieramente. Acorde con la revisión efectuada en la entidad, el costo de ventas se encuentra sobre estimado por el valor de \$ 125.967,80, que tendrán una incidencia en la parte financiera y tributaria.

4.1.4. Diagrama de flujos informe técnico

Figura 6
Flujograma de informe de alta dirección empresa Semefa



Nota: Esta imagen nos muestra el conjunto de procedimientos realizados en la empresa Semefa

Elaborado por: Machado, (2022)

4.1.5. Análisis Administrativo

La empresa cuenta con Políticas, Mapas de Procesos y Manuales de Funciones de Compras e Inventarios, que en las sucursales no se cumplen en los cargos de administradoras, donde no se efectúan comparaciones de costos en la sucursal “N”, además que pese a los controles de inventario en el conteo físico se obviaron los medicamentos, generando una diferencia de \$ 125.967,80 dólares.

Las compras superiores a \$1.500,00 dólares son aprobadas por el Gerente General, de esta manera se cumple con el control y conocimiento de adquisiciones de montos relevantes en función del capital de trabajo de la empresa.

La empresa cuenta con el proceso de calificación a proveedores, cumpliendo con los procesos de cotizaciones para encontrar los productos que se ajusten a las necesidades de la entidad y el costo más accesible.

La empresa cuenta con sistema de inventarios y de compras, este módulo no está debidamente parametrizado y el personal incluido el Gerente General desconocía de su funcionalidad.

La entidad no realiza capacitaciones al personal de bodega y gerencias, orientado al manejo de los módulos de compra e inventario, existiendo un riesgo en los registros y que la información de stock de los bienes ofertados carezca de razonabilidad.

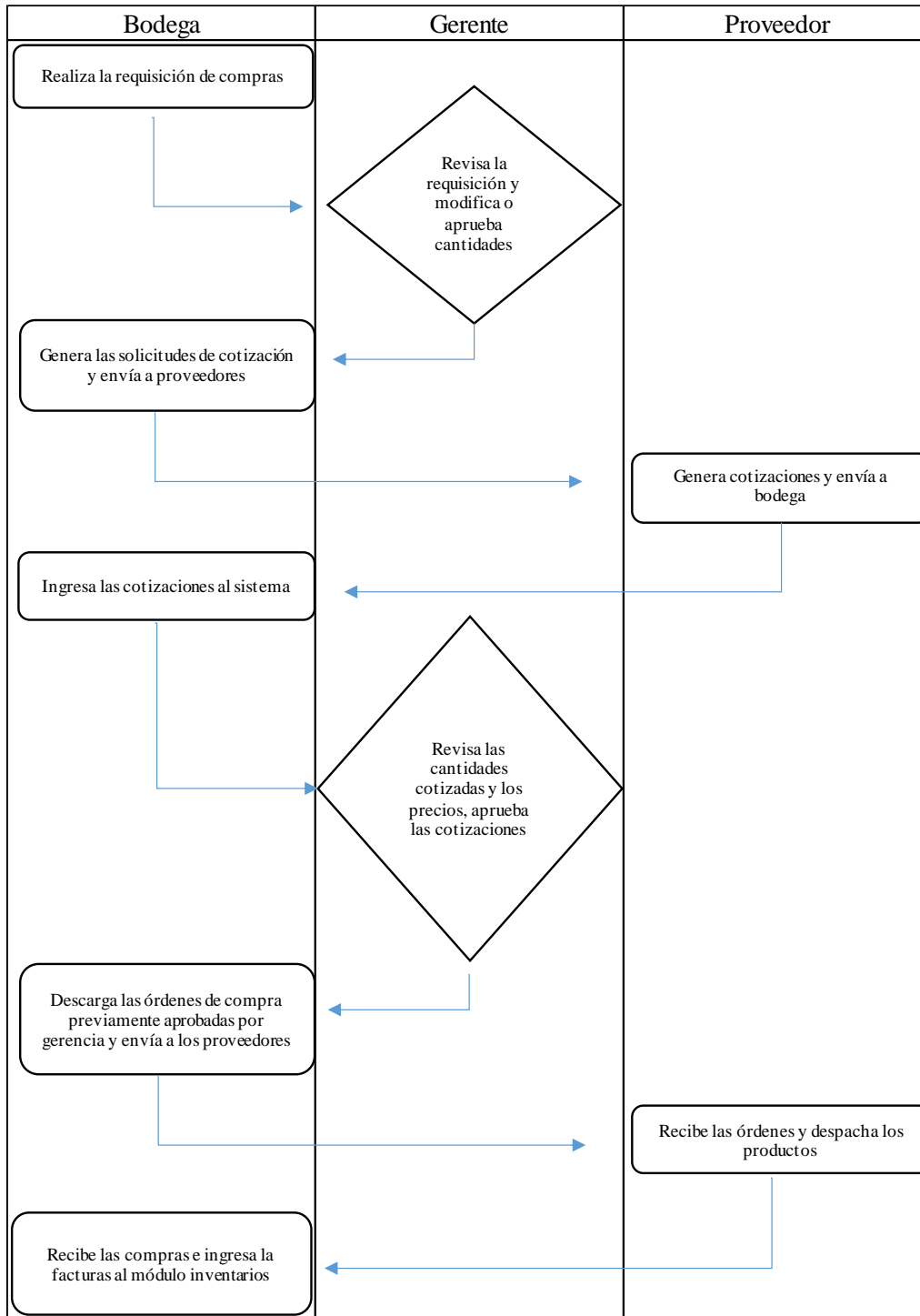
4.1.6. Proceso de Compra de Inventarios

Se han realizado algunas observaciones referentes al Proceso de Compras, donde se deja al libre albedrío de las personas encargadas las decisiones de compra tales como decidir si es necesaria una cotización o no y la potestad de comprar a proveedores no calificados.

Adicional, no se menciona la comparación de costos entre las sucursales que con el módulo de compras se podría realizar en cuestión de minutos.

Ante lo mencionado se sugiere que se utilice este diagrama para los procesos de compras:

Figura 7
Diagrama de flujo proceso de compras, informe de alta dirección



Nota: La figura representa todos aquellos pasos a seguir para realizar el proceso de compras en la empresa Semefa.

Elaborado por: Machado, (2022)

4.1.7. Proceso de Parametrización del sistema Contable

Posterior a la revisión de la parametrización del sistema contable de la empresa Semefa se debe establecer los siguientes correctivos debido a que no cumplen el reconocimiento de transacciones acorde a las afirmaciones financieras de ocurrencia e integridad.

Para el registro de compra de inventario deberá efectuarse el siguiente asiento de reconocimiento:

Tabla 21

Asiento parametrización de reconocimiento de compra de inventarios

Cuenta Contable	Debe	Haber
Inventarios	xxxx	
Cuentas por pagar proveedores/Efectivo y equivalentes de efectivo		xxxx

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 22

Asiento parametrización de reconocimiento de venta de inventarios

Cuenta Contable	Debe	Haber
Costo de ventas	xxxx	
Inventarios		xxxx

Elaborado por: Machado, (2022)

Con los asientos previamente descritos se disminuirá el riesgo en el reconocimiento de las partidas de inventario, teniendo disponible siempre la inversión de la empresa en la cuenta de los productos.

4.1.8. Proceso de Parametrización del Módulo de Compras

Se debe habilitar el módulo para que todo aquello que se compra para el funcionamiento de la unidad sea ingresado. Este módulo cuenta con todas las cuentas contables (inventarios) referentes a las líneas de productos y las bodegas de ambas sucursales que previamente fueron ingresadas al módulo Inventarios.

Las personas involucradas en este proceso deberán seguir los siguientes pasos para realizar de buena manera todo el proceso de compras del sistema:

- **Solicitud de Compras:** Proceso mediante el cual las bodegueras solicitan o requieren lo que estiman necesario (cantidades) para el funcionamiento de la unidad para el mes posterior. Se ingresa el o los nombres de los solicitantes y en la misma se procede a requerir por cada línea de productos
- **Aprobación de Solicitud de Compras:** Proceso mediante el cual el Gerente de Unidad revisa los requerimientos y aprueba o modifica las cantidades a cotizar. Este proceso es de mucha importancia puesto como Gerente de Unidad velará por el correcto abastecimiento de las unidades a fin de evitar excesos o falta de insumos.
- **Proceso Solicitudes de Compra:** En este proceso el bodeguero procederá a generar las solicitudes de cotización con las cantidades que fueron aprobadas en el paso anterior por la Gerencia a los distintos proveedores calificados. Al finalizar este proceso se generarán las solicitudes en formato PDF para enviar a los proveedores.
- **Evaluación de Cotizaciones:** Proceso en el cual se comparan los precios de los distintos proveedores (Cuadro comparativo) y el Gerente de Unidad elige los más favorables; en este proceso el Gerente tiene la potestad de cambiar las unidades a solicitar. Una vez elegidos se guarda y se generan automáticamente las órdenes de compra en formato PDF firmadas digitalmente por el Gerente de Unidad.
- **Asignación de Precios:** En este proceso el bodeguero ingresará (digitalará) los precios cotizados de los distintos proveedores a fin de que en el sistema se llenen las respectivas bases para los comparativos. Los valores ingresados en este proceso ya no podrán ser cambiados y estos se almacenarán históricamente y servirán de base para reportes.
- **Orden de Compra:** Una vez concluido el proceso anterior el bodeguero envía el PDF generado y firmado por la Gerencia a los distintos proveedores para el despacho.

Una vez utilizados todos estos pasos se alimentan las bases de datos de las compras y en la próxima compra en todos los procesos presionando Ctrl+A se puede verificar los datos históricos de los productos por bodega y consolidados tanto sea el Kardex, la última fecha de compra, el stock de las bodegas, identificación de los proveedores.

Adicional, tendrá reportes útiles tales como compras por proveedor, comparativos de compras por rangos de fecha, listado de proveedores calificados, estimaciones de futuras compras, compras por proveedor, máximos y mínimos y la posibilidad de ver la trazabilidad de los procesos a fin de evitar desvíos.

4.1.9. Proceso de Parametrización del Módulo de Inventarios

En el Módulo de Inventarios de la empresa Semefa se deben cambiar las cuentas contables del Costo a Inventarios (Activos) con la finalidad de que los Estados Financieros se alimenten con la información real de las bodegas.

En la parte de Egresos se debe habilitar la contabilización predefinida (automáticamente con las cuentas de costos) para tener el correcto descargo de insumos utilizados en la prestación de los servicios.

Adicionalmente una vez realizados correctamente todos los procesos que se detallaron en el punto anterior (Módulo de Compras), los bodegueros solo deberán cargar la orden de compra aprobada en la opción Ingreso Orden de Compra y se cargarán todos los datos previos a lo que solo deberá incluir el número de factura y la autorización y guardar para enviar al Departamento Contable.

Finalmente, el administrador debe deshabilitar la opción de ingresos directos para que las bodegas no puedan ingresar por este módulo las compras.

4.1.10. Proceso de Manejo Contable de inventarios

Posterior a revisar la información proporcionada por la empresa Semefa referente a los elementos componen los Estados Financieros por el periodo 2020 se obtuvo la siguiente diferencia en las cuentas de inventario y costo de ventas:

Tabla 23

Diferencias empresa Semefa periodo 2020

Cuentas	Saldo según Cía.. al 31 de diciembre 2020	Saldo según revisión al 31 de diciembre 2020	Diferencia
Inventarios	\$25.211,62	\$151.179,42	\$-125.967,80
Costo de ventas	\$2.275.724,84	\$2.149.757,04	\$125.967,80

Elaborado por: Machado, (2022)

La diferencia que se evidenció en los inventarios y costo de ventas radican en la omisión de los costos de los medicamentos que al cierre del periodo 2020 se encontraban constatados, sin embargo, en el sistema contable no se cuantificaron, generando una subestimación en la cuenta de activo (Inventarios) y sobreestimación en la cuenta de costos (Costos de ventas).

4.1.11. Aplicación de Ajustes

En la tabla 19 se determinan los valores que la compañía Semefa debió reflejar en sus Estados Financieros en los rubros de inventarios por el año terminado 2020.

Posterior a esto y con los datos antes entregados por la compañía se procedió a reexpresar los estados financieros, debido a que los valores del costo de ventas generaron que en el cálculo del impuesto a la renta sea inferior.

En la tabla anterior se observa la diferencia en los costos originada por la reexpresión de saldos al 31 de diciembre del 2020 establecen \$125967.80 mismo que coincide con el valor de la diferencia en inventarios del periodo 2020. Por lo anterior expuesto se procede a realizar el asiento contable para regularizar dichos registros:

Tabla 24

Asiento de reclasificación de inventarios empresa Semefa periodo 2020

Cuenta Contable	Debe	Haber
Inventarios	\$125.967,80	
Costo de Ventas		\$125.967,80
P/R reconocimiento de inventario final medicamentos al 31-12-2020		

Elaborado por: Machado, (2022)

Se sugiere realizar el asiento propuesto a fin de corregir el error al periodo 2020, y regularizar el pago de tributos y participación a trabajadores. De la misma se verán incrementados los dividendos disponibles para cada accionista y el capital de trabajo de la empresa Semefa.

4.1.12. Variación en la Participación Trabajadores por Pagar

Posterior a la aplicación de la sugerencia de los inventarios procederemos a recalcular la participación a trabajadores por pagar:

Tabla 25

Utilidad contable y participación laboral reexpresada empresa Semefa al 31-12-2020

	Según Cía.	Reclasificación		Según revisión
	31/12/2020	Debe	Haber	31/12/2020
Utilidad Contable	\$325.732,11		\$125.967,80	\$451.699,91
15% Part. Trabajadores	\$48.859,82	\$18.895,17		\$67.754,99

Elaborado por: Machado, (2022)

Dada la diferencia de \$18895.17 se sugiere realizar el siguiente registro:

Tabla 26

Asiento de reclasificación de participación de trabajadores empresa Semefa al 31-12-2020

Cuenta Contable	Debe	Haber
Resultado Del Ejercicio	\$18.895,17	
Participación Utilidades		\$18.895,17
P/R reconocimiento de participación laboral por saldos reexpresados 31-12-2020		

Elaborado por: Machado, (2022)

De esta manera la participación de trabajadores deberá ser reliquidada evitando contingencias con el ente regulador, además de cumplir con los beneficios sociales de los trabajadores.

Esta regulación es necesaria ya que incide en el análisis del capital de trabajo de la entidad, siendo una nueva obligación que debe ser considerada en el flujo de caja.

4.1.13. Variación en el Impuesto a la Renta por Pagar

Acorde a la corrección de las utilidades por pagar a los colaboradores se procedió a recalcular el Impuesto a la Renta:

Tabla 27
Conciliación tributaria empresa Semefa periodo 2020

Detalle	Real	Sugerido	Diferencia
Utilidad Contable	\$325.732,11	\$451.699,91	\$125.967,80
(-) Participación Trabajadores	\$48.859,82	\$67.754,99	\$18.895,17
(+) Otros	\$220.986,25	\$220.986,25	\$0,00
(=) Base Imponible Impuesto Renta	\$497.858,54	\$604.931,17	\$107.072,63
Total Impuesto A La Renta Causado (25%)	\$124.464,64	\$151.232,79	\$26.768,15
(-) Retenciones En La Fuente del Ejercicio Fiscal	\$129.951,68	\$129.951,68	\$0,00
Total a Pagar / (Saldo a favor)	\$-5.487,04	\$21.281,11	\$ 26.768,15

Elaborado por: Machado, (2022)

Una vez efectuada la conciliación tributaria de la empresa Semefa para el periodo 2020, se evidenció que la entidad tuvo que haber cancelado en ese periodo la cantidad de \$ 15.794,07 dólares, este valor se verá sujeto al cálculo de intereses por mora tributaria.

Dados los resultados se sugiere realizar el siguiente asiento:

Tabla 28
Asiento de reconocimiento de impuesto a la renta empresa Semefa al 31-12-2020

Cuenta Contable	Debe	Haber
Resultado Del Ejercicio	\$26.768,15	
Impuesto a la renta por pagar		\$26.768,15
Impuesto a la renta por pagar	\$5.487,04	
Crédito tributario de impuesto a la renta		\$5.487,04

P/R reconocimiento de impuesto a la renta por saldos reexpresados 31-12-2020

Elaborado por: Machado, (2022)

4.1.14. Reexpresión del Estado de Situación Financiera

Tabla 29

Estado de situación financiera empresa Semefa ajustado al 31-12-2020

Empresa Semefa				
Estado De Situación Financiera				
Al 31 De diciembre De 2020 Ajustado				
Activo	Según CIA	Reclasificación		Saldo ajustado
	Al 31-12-2020	Debe	Haber	Al 31-12-2020
Activos corrientes				
Efectivos y equivalentes	\$643.098,67	\$0,00	\$0,00	\$643.098,67
Cuentas y documentos por cobrar no relacionadas	\$3.363,84	\$0,00	\$0,00	\$3.363,84
Otras cuentas por cobrar	\$476.403,31	\$0,00	\$0,00	\$476.403,31
Crédito tributario Impuesto a la renta	\$5.487,04	\$0,00	\$5.487,04	\$0,00
Inventarios	\$25.211,62	\$125.967,80	\$0,00	\$151.179,42
Total activos corrientes	\$1.153.564,48	\$125.967,80	\$5.487,04	\$1.274.045,24
Activos no corrientes	\$434.305,88	\$0,00	\$0,00	\$434.305,88
Total activos no corrientes	\$434.305,88	\$0,00	\$0,00	\$434.305,88
Total activos	\$1.587.870,36	\$125.967,80	\$5.487,04	\$1.708.351,12
Pasivos corrientes				
Cuentas y documentos por pagar no relacionadas	\$649.344,93	\$0,00	\$0,00	\$649.344,93
Otras cuentas y documentos por pagar	\$114.489,71	\$0,00	\$0,00	\$114.489,71
Impuesto a la renta por pagar	\$0,00	\$5.487,04	\$26.768,15	\$21.281,11
Participación utilidades	\$48.859,82	\$0,00	\$18.895,17	\$67.754,99
Obligaciones con el IESS	\$16.731,53	\$0,00	\$0,00	\$16.731,53
Otros pasivos por beneficios a empleados	\$42.310,72	\$0,00	\$0,00	\$42.310,72
Total pasivos corrientes	\$871.736,71	\$5.487,04	\$45.663,32	\$911.912,99
Pasivos no corrientes	\$188.499,90	\$0,00	\$0,00	\$188.499,90
Total pasivos no corrientes	\$188.499,90	\$0,00	\$0,00	\$188.499,90
Total pasivos	\$1.060.236,61	\$5.487,04	\$45.663,32	\$1.100.412,89
Patrimonio				
Capital social	\$16.800,00	\$0,00	\$0,00	\$16.800,00
Reserva legal	\$50.914,89	\$0,00	\$0,00	\$50.914,89
Utilidades acumuladas	\$310.019,75	\$0,00	\$0,00	\$310.019,75
Resultado del ejercicio	\$149.899,11	\$45.663,32	\$125.967,80	\$230.203,59
Total patrimonio	\$527.633,75	\$45.663,32	\$125.967,80	\$607.938,23
Total pasivo y patrimonio	\$1.587.870,36	\$51.150,36	\$171.631,12	\$1.708.351,12

Elaborado por: Machado, (2022)

Aplicando los asientos de ajustes y reclasificación se presentan razonabilidad en los saldos de los componentes del estado de situación financiera de la empresa Semefa al 31 de diciembre del 2020.

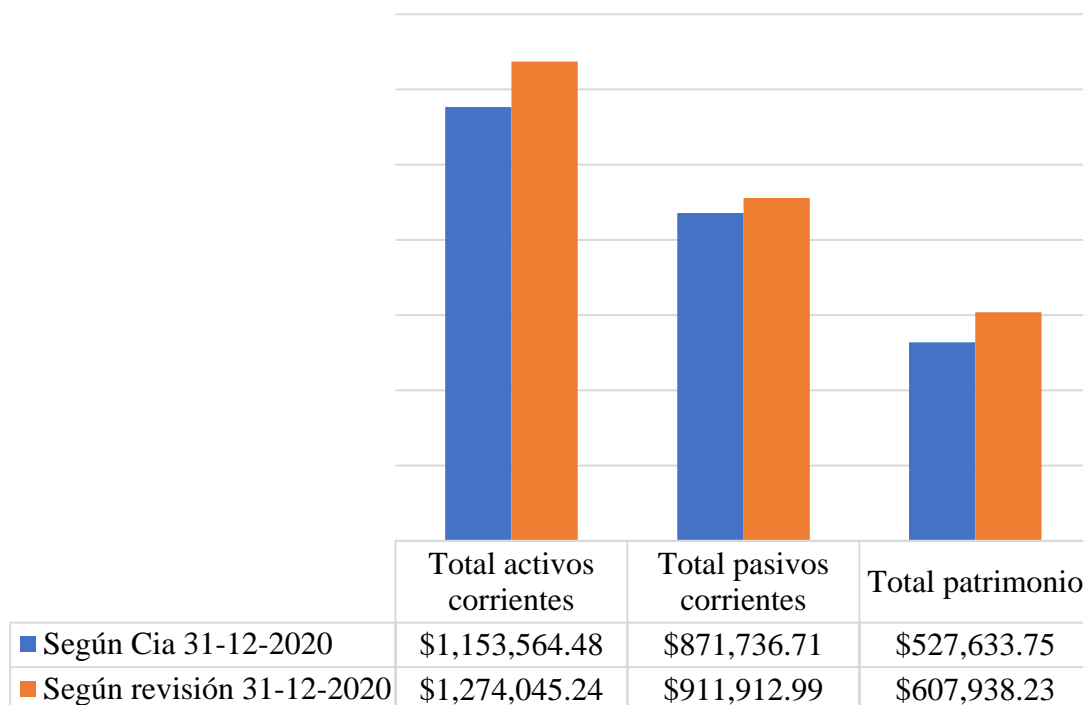
Los inventarios de la compañía para el periodo 2020 ascienden a \$151.179,42 dólares tal como se refleja en la toma física de inventarios, este componente representa el 9.04% del total de los activos.

El crédito tributario que poseía la empresa queda con saldo \$0,00 debido a que no logra compensar el impuesto causado total, reflejando un Impuesto a la Renta por pagar de \$21.281,11 dólares.

La participación trabajadores del periodo 2020 asciende a \$67.754,99 dólares representando el 6.37% de los pasivos, que deberán ser reconocidos a los colaboradores.

Los resultados del periodo 2020 posterior a los asientos de ajustes y reclasificación representan el 37.87% del patrimonio, teniendo los accionistas a su disposición la repartición de dividendos del monto de \$230.203,59

Figura 8
Componentes del capital de trabajo y análisis patrimonial comparativos al 31-12-2020



Nota: El gráfico representa el cambio de los componentes del Capital de Trabajo y el Patrimonio según Semefa vs la propuesta.

Elaborado por: Machado, (2022)

4.1.15. Reexpresión del Estado del Estado de Resultados Integrales

Tabla 30

Estado de resultados integrales empresa Semefa reexpresado al 31-12-2020

	Según Cía.	Reclasificación		Saldo ajustado
	Al 31-12-2020	Debe	Haber	Al 31-12-2020
Prestación de servicios	\$5.008.976,90	\$0,00	\$0,00	\$5.008.976,90
Reversos de ben. Sociales	\$74.875,82	\$0,00	\$0,00	\$74.875,82
Otros ingresos	\$34.520,01	\$0,00	\$0,00	\$34.520,01
Total ingresos	\$5.118.372,73	\$0,00	\$0,00	\$5.118.372,73
Costo de ventas	\$2.275.724,84	\$0,00	\$125.967,80	\$2.149.757,04
Utilidad bruta	\$2.842.647,89	\$0,00	\$125.967,80	\$2.716.680,09
Gastos de administración y ventas	\$2.516.915,78	\$0,00	\$0,00	\$2.516.915,78
Utilidad contable	\$325.732,11	\$0,00	\$125.967,80	\$451.699,91
Part. Trabajadores	\$48.859,82	\$18.895,17	\$0,00	\$67.754,99
Impuesto a la renta corriente	\$124.464,64	\$26.768,16	\$0,00	\$151.232,80
Impuesto a la renta diferido	\$2.508,54	\$0,00	\$0,00	\$2.508,54
Utilidad neta	\$149.899,11	\$45.663,33	\$125.967,80	\$230.203,58

Elaborado por: Machado, (2022)

La utilidad se vio incrementada en 53,57% con respecto a lo reflejado en un inicio por la entidad en el estado de resultados, esto permite tomar decisiones para los accionistas sobre el monto razonable a reinvertir o en su defecto que sea repartido a los accionistas.

El reconocimiento de la participación laboral de trabajadores e impuesto a la renta tuvo un incremento del 38,67% y 21,51% respectivamente, teniendo saldos confiables sobre las obligaciones de la entidad relacionados con impuestos y beneficios sociales al 31 de diciembre del 2020.

Para finalizar la revisión financiera, los componentes de activos y pasivos corrientes serán analizados para validar el capital de trabajo disponible para el periodo 2020.

4.1.16. Variación en el Capital de Trabajo

Tabla 31
Variación capital de trabajo empresa Semefa periodo 2020

Detalle	Inicial	Ajustado	Diferencia	%
Efectivos Y Equivalentes	\$643.098,67	\$643.098,67	\$0,00	0,00%
Cuentas Y Docs. Por Cobrar No Relacionadas	\$3.363,84	\$3.363,84	\$0,00	0,00%
Otras Cuentas Por Cobrar	\$476.403,31	\$476.403,31	\$0,00	0,00%
Crédito Tributario Impto. Renta	\$5.487,04	\$0,00	\$-5.487,04	-100,00%
Inventarios	\$25.211,62	\$151.179,42	\$125.967,80	499,64%
Total Activos Corrientes	\$1.153.564,48	\$1.274.045,24	\$120.480,76	
Cuentas Y Docs. Por Pagar No Relacionadas	\$649.344,93	\$649.344,93	\$0,00	0,00%
Otras Cuentas Y Documentos Por Pagar	\$114.489,71	\$114.489,71	\$0,00	0,00%
Impuesto A La Renta Por Pagar	\$0,00	\$21.281,11	\$21.281,11	100,00%
Participación Utilidades	\$48.859,82	\$67.754,99	\$18.895,17	38,67%
Obligaciones Con El IEISS	\$16.731,53	\$16.731,53	\$0,00	0,00%
Otros Pasivos Por Beneficios A Empleados	\$42.310,72	\$42.310,72	\$0,00	0,00%
Total Pasivos Corrientes	\$871.736,71	\$911.912,99	\$40.176,28	
Total Capital De Trabajo	\$281.827,77	\$362.132,25	\$80.304,48	28,49%

Elaborado por: Machado, (2022)

Con la aplicación de las sugerencias vemos reflejado un aumento en el Capital de Trabajo por \$80.304,48 dólares siendo un 28.49% más que el valor inicial, considerando que el crédito tributario de impuesto a la renta también se vio afectado, causando que su saldo sea cero y se incrementaron los saldos de inventario, participación de trabajadores e impuesto a la renta por pagar.

4.1.17. Factibilidad de Aplicación

El informe técnico es una herramienta que puede ser tomada en cuenta para realizar las debidas correcciones pudiendo ser ejecutadas en un tiempo menor a una semana en las oficinas de la empresa Semefa y necesitaría la cobertura de los intereses causados por mora tributaria y la diferencia en la participación laboral no reconocida al cierre del ejercicio fiscal 2020.

4.1.18. Incidencia tributaria

La entidad a la fecha término de la revisión de los balances tiene que acogerse a la tasa de interés por mora tributaria, debido a la determinación no razonable del impuesto a la renta del periodo 2020, considerando que el noveno dígito del RUC es 0, se tienen las siguientes fechas de cálculo de tasas.

Tabla 32

Tasa de interés por mora tributaria en autodeterminación de la empresa Semefa

Periodos de atraso			
No	Inicio	Hasta	Tasa
1	29/4/2021	28/5/2021	0,677%
2	29/5/2021	28/6/2021	0,677%
3	29/6/2021	28/7/2021	0,677%
4	29/7/2021	28/8/2021	0,672%
5	29/8/2021	28/9/2021	0,672%
6	29/9/2021	28/10/2021	0,672%
7	29/10/2021	28/11/2021	0,631%
8	29/11/2021	28/12/2021	0,631%
9	29/12/2021	28/1/2022	0,631%
10	29/1/2022	28/2/2022	0,620%
11	1/3/2022	28/3/2022	0,620%
12	29/3/2022	28/4/2022	0,620%
13	29/4/2022	28/5/2022	0,603%

Fuente: Servicio de Rentas Internas

Elaborado por: Machado, (2022)

Tabla 33

Impuesto a la renta e intereses por mora tributaria por pagar empresa Semefa periodo 2020

Detalle	Factor	Valor
Impuesto a la renta por pagar		\$21.281,11
Interés por mora tributaria	8,403%	\$1.788,25
Total a pagar al Servicio de Rentas Internas		\$23.069,36

Elaborado por: Machado, (2022)

La empresa deberá cancelar por concepto de intereses por mora tributaria el valor de \$1.788,25 dólares, siendo un gasto no deducible para el periodo donde sea cancelado, considerando que sean pagados al 28 de mayo del 2022, en caso de no hacerlo el interés se irá incrementando acorde a la tabla que emita el Servicio de Rentas Internas.

4.1.19. Beneficiarios

4.1.19.1. Beneficiarios Directos

Los Beneficiarios directos de la aplicación del informe técnico serán los accionistas de la empresa Semefa puesto podrán implementar los correctivos en beneficio del control interno y disponibilidad de información razonable con respecto a sus ganancias (Dividendos) de un determinado periodo, los Estados Financieros tendrán más atracción para los proveedores generando confianza en el pago de obligaciones contractuales y en el caso de necesitar algún tipo de financiamiento recurrir a una institución financiera.

4.1.19.2. Beneficiarios Indirectos

Los beneficiarios indirectos del informe de alta dirección serán los colaboradores que laboraron en el periodo 2020 puesto se debe distribuir la diferencia de las utilidades por pagar de \$18.895,17 dólares, así como los colaboradores actuales que tendrán a su disposición procesos mejor estructurados que respalden su gestión en la institución.

Adicional el otro beneficiario sería el sujeto activo de los impuestos (Servicio de Rentas Internas) puesto la empresa estaría generando un impuesto mayor (\$26.768,16) con lo que no tendría crédito tributario para el periodo 2021 y tendría que cancelar \$21.281,11 dólares adicionando los intereses por mora tributaria hasta que la compañía efectúe la respectiva sustitutiva del formulario de Impuesto a la renta para Sociedades (Formulario 101).

4.1.20. Conclusiones informe técnico

El informe dirigido a la administración contempla los lineamientos correctivos para la contabilización de los inventarios, esto es necesario debido a que las existencias corresponden

a uno de los elementos del capital de trabajo, teniendo una incidencia considerable en la gestión administrativa y financiera. Se pudo evidenciar una diferencia por omisión del control interno en la toma física de inventarios y la parametrización del sistema contable.

La diferencia que se observó en los saldos contables de la mercadería generó una reliquidación de impuesto a la renta que al ser superior a la informada inicialmente por la entidad se tendrá que cancelar un valor adicional debido a que la utilidad incrementó.

El sistema de contabilidad cuenta con parametrizaciones erróneas en el tratamiento de los inventarios, esto incide en la determinación del capital de trabajo al no poder contar con información razonable respecto a los saldos de las existencias.

4.1.21. Recomendaciones informe técnico

Utilizar el presente informe técnico como herramienta para la toma de decisiones con la finalidad de que la gestión administrativa y financiera cumpla el objetivo de salvaguardar los intereses de los inversionistas relacionados con el capital de trabajo.

Provisionar las obligaciones determinadas en el informe técnico para evitar el incumplimiento, multas e inconvenientes con los entes reguladores, debido a la liquidación ineficiente de impuesto a la renta y la subvaluación de la participación de trabajadores.

Efectuar la revisión del sistema contable y aplicar la parametrización de las cuentas contables relacionadas a la gestión del inventario, debido a que no cumple los principios de devengado en el reconocimiento del costo de ventas.

CONCLUSIONES

Una vez realizado el trabajo de investigación en la empresa Semefa se concluye que:

La gestión administrativa y financiera de la entidad tuvo un error contable en el registro de inventarios, generando un saldo menor en la cuenta de activos por \$ 125.967,80 y un saldo mayor en la cuenta de costos por el mismo valor al 31 de diciembre del 2020.

Los factores que inciden en la gestión administrativa y financiera del capital de trabajo están relacionados con el factor humano y tecnológico, como se pudo evidenciar en los cuestionarios de control interno el personal encargado del registro de los inventarios no cumplía con los procesos preestablecidos para el cargo que ocupaban.

Con respecto a los demás factores de activos corrientes no se evidenció otra diferencia; por otro lado, del pasivo se reconoció una participación laboral de \$ 18.895,17 dólares pendiente de distribución producto de los ajustes y reclasificaciones efectuadas, así como el impuesto a la renta por pagar del periodo 2020 por el valor de \$ 21.281,11 dólares.

La empresa tiene una contingencia tributaria ocasionada por la sobreestimación de los costos del periodo 2020, generando un impuesto mayor, de esta manera ya no tendrá crédito tributario para el periodo 2021 y debe cancelar \$21.281,11 dólares adicionando los intereses por mora tributaria hasta que la compañía efectúe la respectiva declaración sustitutiva del formulario de Impuesto a la renta para Sociedades (Formulario 101).

La empresa no efectúa correctamente la toma física de los inventarios pese a disponer de una política que remite a efectuarla cada mes, al cierre del periodo 2020 no consideraron la línea de medicamentos, por lo que mediante el informe técnico se propusieron acciones de mejora en los procesos de compra y reconocimiento de inventario.

RECOMENDACIONES

Evaluar los elementos que componen el activo corriente y así permitir la determinación del capital de trabajo de forma oportuna y razonables para que se tomen decisiones objetivas, de la misma manera considerar el registro de los ajustes determinados para la reexpresión de los nuevos saldos en los estados financieros, siendo necesaria esta información para los usuarios directos e indirectos.

Realizar una revisión al sistema contable donde se ingresa la información para tener registros acordes a las Normas Internacionales de Información Financiera, así como a los procesos que están vinculados con la alimentación de información a los estados financieros, para evitar que las obligaciones con trabajadores y el estado se vean sujetas a incorrecciones, siendo un riesgo para la empresa en la generación de intereses por mora tributaria y desembolso adicional de recursos por disponer de información financiera no razonable.

Implementar las mejoras descritas en el informe técnico y elaborar estas revisiones como mínimo dos veces en el año para presentar a las entidades de control y accionistas los estados financieros libres de incorrecciones materiales. La empresa deberá hacerlo de carácter inmediato debido a que los intereses por mora tributaria seguirán incrementando hasta que la corrección identificada en el análisis del capital de trabajo sea realizada, así como el pronto pago de la participación laboral de \$ 18.895,17 dólares.

BIBLIOGRAFÍA

- Anaya, J. (2017). Aprovisionamiento Lead-Time. En J. Anaya, *Logística integral. La gestión operativa de la empresa* (pág. 18). Madrid: ESIC Editorial.
- Angulo Guiza, U. G. (1 de Febrero de 2017). Inventarios. En U. G. Angulo Guiza, *Contabilidad financiera: Para educación media - Incluye NIIF* (pág. 163). Bogotá: Ediciones de la U.
- Ayala, J. (2021). Cadena de suministro. En M. Escudero, *Gestión de compras* (pág. 1). Madrid: Editex.
- Baque, E., Salazar, G., Morejón, M., & Ponce, O. (2019). Capital de trabajo. En E. Baque, G. Salazar, M. Morejón, & O. Ponce, *Introducción a las finanzas* (págs. 60-61). Alzamora: Editorial Área de Innovación y Desarrollo S.L.
- Campoverde, M. (2020). Modelo de gestión del capital de trabajo para el mejoramiento de la rentabilidad en la empresas, caso comercializadora de electrodomésticos. *Titulación de maestría*. Universidad Politécnica Salesiana Ecuador, Cuenca.
- Castell Morella, R. (2021). Gestión de compras. En R. Castell Morella, *Manual de gestión de tráfico de mercancías* (págs. 21-22). Madrid: Marge Books.
- Duarte, J., & Fernández, L. (2005). *Finanzas Operativas: Un Coloquio*. Mexico: Sociedad Panamericana de Estudios Empresariales.
- Escudero, M. (2019). Logística. En M. J. Escudero, *Logística de almacenamiento* (pág. 2). Madrid: Ediciones Parainfo SA.
- Estupiñan, R. (2021). Control Interno. En R. Estupiñan, *Control Interno y fraudes* (págs. 37-38). Bogotá: ECOE Ediciones.
- Girón, H., Villanueva, J., & Armas, R. (2016). Determinantes de la quiebra empresarial en las empresas ecuatorianas en el año 2016. *Core*, 9-16.
- IFRS. (2022). Deterioro del valor de los activos. *NIC 36 Deterioro del valor de los activos*. Lima, Perú: IFRS Foundation.
- IFRS. (2022). Elaboración y presentación de estados financieros. *NIC 1*. Lima, Perú: IFRS Foundation.
- IFRS. (Enero de 2022). Políticas y errores en estimaciones contables. *NIC 8 Políticas y errores en estimaciones contables*. Lima: IFRS Foundation.
- IFRS Foundation. (1 de Enero de 2022). Valor neto realizable. *NIC 2 Inventarios*. Londres, Inglaterra: The International Financial Reporting Standards Foundation.

- International Organization for Standardization. (2015). ISO 9001. En I. O. Standardization, *Norma ISO 9001* (págs. 1-6). Suiza: ISO.org.
- Merlo, M., Scarfó, E., Vélez, I., Sandoval, J., Castilla, P., & Ortiz, D. (2022). Análisis vertical de estados financieros. En M. Merlo, E. Scarfó, I. Vélez, J. Sandoval, P. Castilla, & D. Ortiz, *Análisis financiero integral* (pág. 137). Bogotá: Alpha Editorial.
- Pabón, H. (2010). Fundamentos de Costos. En H. Pabón, *Fundamentos de Costos* (pág. 105). Bogota: Alfaomega Colombiana S.A.
- Rincón, C., & Nárvaez, J. (2017). Presupuesto. En C. Rincón, & J. Nárvaez, *Presupuestos: Bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL* (págs. 17-25). Bogotá: Ediciones de la U.
- Rodríguez, F. (2017). Análisis Horizontal. En F. Rodríguez, *Finanzas corporativas: una propuesta metodológica 2* (pág. 56). México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Villacis, J. (2017). Diseño, Elaboración e Implementación de un Modelo de Gestión Administrativa y Financiera en la Compañía Limitada Donoso Constructores de la Ciudad de Riobamba y su Incidencia en los Niveles de Rentabilidad y Eficiencia Administrativa. Periodo Junio 2016. *Trabajo de Titulación Posgrado*. Universidad Nacional de Chimborazo, Chimborazo.