



UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Análisis de Caso, previo a la obtención del Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA.

Tema:

“El control de inventario de mercaderías y su incidencia en la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”

Autor: Cajahuishca Paredes, Carlos Antonio

Tutor: Ing. Jara Vásquez, Ernesto Alfredo MBA.

Ambato-Ecuador

2017

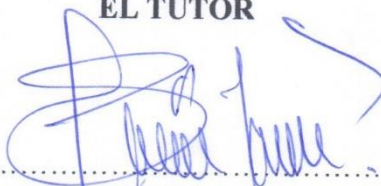
APROBACIÓN DEL TUTOR

Yo, Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez, con cédula de identidad No. 060173134-2, en mi calidad de Tutor del Análisis de Caso sobre el tema: **“EL CONTROL DE INVENTARIO DE MERCADERÍAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CENTRO FERRETERO EL DORADO DE LA CIUDAD DE PUYO”**, desarrollado por Carlos Antonio Cahahuishca Paredes, de la carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad semipresencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Pregrado de la Universidad Técnica de Ambato y en el normativo para la presentación de Trabajos de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por los profesores calificadores designados por el H. Consejo Directivo de la Facultad.

Ambato, marzo de 2017

EL TUTOR



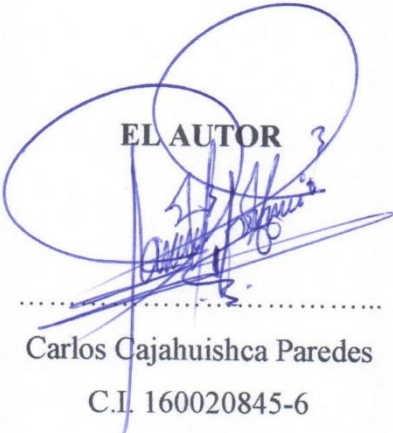
Ing. Ernesto Jara Vásquez MBA.
C.I. 060173134-2

DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Carlos Antonio Cajahuishca Paredes, con cédula de identidad No. 160020845-6, tengo a bien poner en conocimiento que los criterios emitidos en el Análisis de Caso: **“EL CONTROL DE INVENTARIO DE MERCADERÍAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CENTRO FERRETERO EL DORADO DE LA CIUDAD DE PUYO”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos, conclusiones; son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autor de este Análisis de Caso.

Ambato, marzo de 2017

EL AUTOR



.....
Carlos Cajahuishca Paredes
C.I. 160020845-6

CESIÓN DE DERECHOS

Autorizo a la Universidad Técnica de Ambato, para que haga de este Análisis de Caso, un documento disponible para su lectura, consulta y procesos de investigación.

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi Análisis de Caso, con fines de difusión pública; además apruebo la reproducción de este Análisis de Caso, dentro de las regulaciones de la Universidad, siempre y cuando esta reproducción no suponga una ganancia económica potencial; y se realice respetando mis derechos de autor.

Ambato, marzo de 2017

EL AUTOR



.....

Carlos Cahuishca Paredes
C.I. 160020845-6

APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Análisis de Caso sobre el tema “**EL CONTROL DE INVENTARIO DE MERCADERÍAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CENTRO FERRETERO EL DORADO DE LA CIUDAD DE PUYO**”, elaborado por Carlos Antonio Cahahuishca Paredes, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, marzo de 2017



.....

Eco. Mg. Diego Proaño

PRESIDENTE



.....

Ing. Erika Tapia

MIEMBRO CALIFICADOR



.....

Dr. Fabián Mera

MIEMBRO CALIFICADOR

DEDICATORIA

Porque el corazón del hombre traza sus caminos, pero es el Señor quien guía sus pasos. Por eso, confía a Él todas tus obras y tendrás éxito innegable. (Prov. 16: 9,3)

DEDICATORIA ESPECIAL

Con profunda humildad y júbilo desbordante dedico esta obra de mis manos al Soberano del Universo, porque fue Él quien puso en mi mente y espíritu la entereza, capacidad y sabiduría necesarias para culminar con éxito esta meta trazada.

DEDICO ADEMÁS.....

A mi querida familia, que soportaron privaciones durante mi formación académica:

Carlos Adrián

Alex Mauricio

Carla Yessenia

Andrés Alexander, y a mi pequeña

Alisson Adanis. . . .

Mis eternos amores.

Carlos Tajahuishca Paredes

AGRADECIMIENTO

A LA UNIVERSIDAD

Un profundo y sentido agradecimiento a la Universidad Técnica de Ambato, alma Mater de la Contabilidad y la Contaduría, por abrirme sus puertas con gentil diligencia y allanar el camino al mundo del saber, simiente de virtudes que engrandecen el alma.

A MIS MAESTROS

Agradecimiento aparte a todos mis queridos maestros de vasta sapiencia y don de gente inmejorable, por su paciencia y constante perseverancia al plantar en mí la semilla del saber y hacer de un simple mortal un ilustre, digno ejemplo de su insigne apostolado.

Carlos Tajahuishca Paredes

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “EL CONTROL DE INVENTARIO DE MERCADERÍAS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DEL CENTRO FERRETERO EL DORADO DE LA CIUDAD DE PUYO”.

AUTOR: Carlos Antonio Cajahuishca Paredes

TUTOR: Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez MBA

FECHA: Marzo del 2017

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de Análisis de Caso titulado “El Control de Inventario de Mercaderías y su Incidencia en la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”, está direccionado a dar solución a la problemática de inconsistencia de saldos de las existencias en la entidad, producto de un incipiente control aplicado a las mismas, lo cual ha dado como resultado una baja rentabilidad en las operaciones comerciales que lleva a cabo el Centro Ferretero. Uno de los mecanismos necesarios y de urgente aplicación, que permita solucionar la problemática dentro de la empresa, es la implementación de un adecuado Sistema de Control de Inventario de Mercaderías, que permita mejorar la rentabilidad y la sostenibilidad económica de la empresa en el mercado. El principal aporte de este trabajo, es promover el crecimiento empresarial del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, para lo cual a partir de un análisis minucioso de la situación de la empresa, se ha detectado la causa de la baja rentabilidad en sus operaciones mercantiles, y en base a ello se ha recomendado la solución más adecuada, con el fin de establecer procesos adecuados en el manejo de las mercaderías, lo cual permitirá tomar decisiones acertadas por parte de la gerencia en aras de un mejoramiento continuo de la entidad.

PALABRAS DESCRIPTORAS: CONTROL INTERNO, INVENTARIO DE MERCADERÍAS, RENTABILIDAD, SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO DE MERCADERÍAS, COMERCIALIZADORA DE ARTÍCULOS DE FERRETERÍA.

TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO
FACULTY ACCOUNTING AND AUDITING
CAREER ACCOUNTING AND AUDITING

TOPIC: “INVENTORY CONTROL OF MERCHANDISE AND ITS IMPACT ON PROFITABILITY FERRETERO EL DORADO CENTER CITY PUYO”.

AUTHOR: Carlos Antonio Cajahuishca Paredes

TUTOR: Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez MBA.

DATE: March 2017

ABSTRACT

This work Case Analysis entitled "Inventory Control of Goods and its impact on the profitability of Ferreter Center the Golden City Puyo" is directed at solving the problem of inconsistency of stock balances in the entity, the product of an incipient control applied to them, which has resulted in low profitability in commercial transactions carried out by the Ferreter Center. One of the mechanisms necessary and urgent application, which allows to solve the problems within the company, is the implementation of an appropriate system of Inventory Control of Goods, which will improve the profitability and economic sustainability of the company in the market. The main contribution of this paper is to promote business growth Ferreter El Dorado Center of the city of Puyo, for which after a thorough analysis of the situation of the company, has been detected because of low profitability in their business operations, and on this basis it has been recommended the most appropriate solution, in order to establish appropriate handling of goods processes, which will make the right decisions by management in the interest of continuous improvement of the organization.

KEYWORDS: INTERNAL CONTROL, INVENTORY OF MERCHANDISE, COST EFFECTIVENESS, INVENTORY CONTROL SYSTEM OF MERCHANDISE, DISTRIBUTOR OF HARDWARE AND CONSTRUCTION.

ÍNDICE GENERAL

CONTENIDO	PÁGINA
PÁGINAS PRELIMINARES	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iii
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiv
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xvi
INTRODUCCIÓN.....	1
CAPÍTULO I	2
EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	2
1.2.1. Contextualización.....	2
1.2.1.1. Contextualización Macro.....	2
1.2.1.2. Contextualización Meso.....	2
1.2.1.3. Contextualización Micro.....	10
1.2.2. Análisis Crítico.....	12
1.2.2.1. Árbol de Problemas.....	12
1.2.2.2. Relación Causa-Efecto.....	13
1.2.3. Prognosis.....	13
1.2.4. Formulación del Problema.....	14
1.2.5. Preguntas Directrices.....	14
1.2.6. Delimitación.....	14

1.3. Justificación.....	15
1.4. Objetivos	16
1.4.1. Objetivo General	16
1.4.2. Objetivos Específicos	16
CAPÍTULO II	17
MARCO TEÓRICO	17
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....	17
2.2. FUNDAMENTACIONES	23
2.2.1. Fundamentación Filosófica	23
2.2.2. Fundamentación Legal	25
2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES	28
2.3.1. Marco Conceptual Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías.	28
2.3.1.1. Contabilidad General	28
2.3.1.2. Contabilidad Financiera.....	29
2.3.1.3. Gestión de Inventarios	29
2.3.1.4. Control Interno de Inventario de Mercaderías	30
2.3.2. Marco Conceptual Variable Dependiente: Rentabilidad.....	39
2.3.2.1. Finanzas	39
2.3.2.2. Análisis Financiero	41
2.3.2.3. Indicadores Financieros	44
2.3.2.4. Rentabilidad.....	45
2.3.2. Gráficos de Inclusión Interrelacionados	58
2.3.2.1. Superordinación Conceptual.....	58
2.3.2.2. Subordinación Conceptual: Variable Independiente	59
2.3.2.3. Subordinación Conceptual: Variable dependiente.....	60
2.4. HIPÓTESIS.....	61
2.5. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES.....	61
2.5.1. Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías.....	61
2.5.2. Variable Dependiente: Rentabilidad.....	61
2.5.3. Unidad de Observación: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo	61
2.5.4. Términos de Relación: El, incide en la, del.....	61

CAPÍTULO III	62
3.1. ENFOQUE.....	62
3.1.1. Enfoque Cuantitativo.....	63
3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN.....	64
3.2.1. Investigación de Campo	64
3.2.2. Investigación Bibliográfica-Documental	65
3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN	66
3.3.1. Investigación Exploratoria	67
3.3.2. Investigación Descriptiva	68
3.3.3. Investigación Correlacional.....	68
3.3.4. Investigación Explicativa	69
3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	70
3.4.1. Población.....	70
3.4.2. Muestra.....	70
3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES.....	75
3.5.1. Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías.....	76
3.5.2. Variable Dependiente: Rentabilidad.....	77
3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	78
3.6.1. Plan para la recolección de información	78
3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS	83
3.7.1. Plan de Procesamiento de información	83
3.7.2. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados.....	85
CAPÍTULO IV	87
RESULTADOS	87
4.1. Principales Resultados	87
4.2. Interpretación de Resultados	87
4.3. Verificación de la Hipótesis	118
4.3. 1. Simbología.....	119
4.3. 2. Modelo Lógico	119
4.3. 3. Modelo Matemático.....	119
4.3. 4. Determinación del Nivel de Significancia.....	120
4.3. 5. Grados de Libertad	120

4.3.6. Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis.....	121
4.3.7. Aplicación de Fórmulas para la Comprobación de la Hipótesis	121
4.3.8. Media Aritmética.....	121
4.3.9. Desviación Típica de la Muestra	122
4.3.10. “t” Student	123
4.3.11. Condición	124
4.4. Limitaciones del Estudio.....	136
4.5. Conclusiones	137
4.6. Recomendaciones.....	137
4.7. Propuesta	138
4.7.1. Datos Informativos:.....	138
4.7.2. Antecedentes de la Propuesta	140
4.7.3. Justificación de la Propuesta	140
4.7.4. Objetivos de la Propuesta	141
4.7.4.1. Objetivos Específicos	141
4.7.5. Modelo Operativo de la Propuesta.	142
BIBLIOGRAFÍA	167
ANEXOS	176

ÍNDICE DE TABLAS

CONTENIDO	PÁGINA
Tabla No. 01: Actividades Económicas en la provincia de Pastaza.....	08
Tabla No. 02: Indicadores Financieros.....	44
Tabla No. 03: Organigrama Nominal del Centro Ferretero el Dorado.....	71
Tabla No. 04: Unidades de Observación-Documentos.....	72
Tabla No. 05: Unidades de Observación-Documentos por Estratos.....	74
Tabla No. 06: Operacionalización de la Variable Independiente.....	76
Tabla No. 07: Operacionalización de la Variable Dependiente.....	77
Tabla No. 08: Plan de Recolección de la Información.....	79
Tabla No. 19: Procedimiento de Recolección de Información.....	82
Tabla No. 10: Modelo de Tabla a Utilizar.....	84
Tabla No. 11: Pregunta No. 1	88
Tabla No. 12: Pregunta No. 2.....	89
Tabla No. 13: Pregunta No. 3.....	91
Tabla No. 14: Pregunta No. 4.....	92
Tabla No. 15: Pregunta No. 5.....	94
Tabla No. 16: Pregunta No. 6.....	95
Tabla No. 17: Pregunta No. 7.....	97
Tabla No. 18: Pregunta No. 8.....	98
Tabla No. 19: Pregunta No. 9.....	100
Tabla No. 20: Pregunta No. 10.....	101
Tabla No. 21: Pregunta No. 11.....	103
Tabla No. 22: Pregunta No. 12.....	104
Tabla No. 23: Pregunta No. 13.....	106
Tabla No. 24: Pregunta No. 14.....	107
Tabla No. 25: Pregunta No. 15.....	109
Tabla No. 26: Pregunta No. 16.....	110
Tabla No. 27: Pregunta No. 17.....	112

Tabla No. 28: Pregunta No. 18.....	113
Tabla No. 29: Pregunta No. 19.....	115
Tabla No. 30: Pregunta No. 20.....	116
Tabla No. 31: Tabla de Frecuencias Estadísticas de las variables.....	121
Tabla No. 32: Estado de Resultados 2015 Presentados vs. Verificados.....	131
Tabla No. 33: Frecuencia Estadística de Check List Documentos.....	133
Tabla No. 34: Fases del Modelo Operativo.....	142
Tabla No. 35: Matriz de análisis del modelo de control de la entidad.....	144
Tabla No. 36: Ambiente de Control en la Gestión de Inventarios.....	147
Tabla No. 37: Evaluación del Riesgo en la Gestión de Inventarios.....	148
Tabla No. 38: Actividades de Control en la Gestión de Inventarios.....	149
Tabla No. 39: Información y Comunicación en la Gestión de Inventarios.....	150
Tabla No. 40: Monitoreo en la Gestión de Inventarios.....	151
Tabla No. 41: Pasos del Flujo grama de Adquisición de Materiales.....	153
Tabla No. 42: Pasos Flujo grama de Devolución de Materiales a Proveedores.....	156
Tabla No. 43: Pasos del Flujo grama del Proceso de Salida de Mercadería.....	159
Tabla No. 44: Pasos del Flujo grama del Proceso de Devolución en Ventas.....	162

ÍNDICE DE GRÁFICOS

CONTENIDO	PÁGINA
Gráfico No. 01: Las Mercaderías en la Empresa Comercial.....	2
Gráfico No. 02: Actividades Económicas en la provincia de Pastaza.....	09
Gráfico No. 03: Árbol de Problemas.....	12
Gráfico No. 04: Componentes del COSO.....	38
Gráfico No. 05: Fases de Proceso de Análisis Financiero.....	43
Gráfico No. 06: Superordinación Conceptual de las Variables.....	58
Gráfico No. 07: Subordinación Conceptual Variable Independiente.....	59
Gráfico No. 08: Subordinación Conceptual Variable Dependiente.....	60
Gráfico No. 09: Modelos de Gráficos a Utilizar.....	85
Gráfico No. 10: Pregunta No. 1.....	88
Gráfico No. 11: Pregunta No. 2.....	90
Gráfico No. 12: Pregunta No. 3.....	91
Gráfico No. 13: Pregunta No. 4.....	93
Gráfico No. 14: Pregunta No. 5.....	94
Gráfico No. 15: Pregunta No. 6.....	96
Gráfico No. 16: Pregunta No. 7.....	97
Gráfico No. 17: Pregunta No. 8.....	99
Gráfico No. 18: Pregunta No. 9.....	100
Gráfico No. 19: Pregunta No. 10.....	101
Gráfico No. 20: Pregunta No. 11.....	103
Gráfico No. 21: Pregunta No. 12.....	105
Gráfico No. 22: Pregunta No. 13.....	106
Gráfico No. 23: Pregunta No. 14.....	108
Gráfico No. 24: Pregunta No. 15.....	109
Gráfico No. 25: Pregunta No. 16.....	111
Gráfico No. 26: Pregunta No. 17.....	112
Gráfico No. 27: Pregunta No. 18.....	114

Gráfico No. 28: Pregunta No. 19.....	115
Gráfico No. 29: Pregunta No. 20.....	117
Gráfico No. 30: Grafico “t” Student.....	124
Gráfico No. 31: Símbolos a usarse en un flujo grama.....	143
Gráfico No. 32: Flujo grama de Adquisición de Mercadería.....	154
Gráfico No. 33: Flujo grama de Devolución de Mercadería a Proveedores.....	157
Gráfico No. 34: Flujo grama de Salida de Mercadería (ventas).....	160
Gráfico No. 35: Flujo grama de Devolución de Mercadería en ventas.....	163

INTRODUCCIÓN

El presente Análisis de Caso tiene como finalidad una mejora de los procedimientos de control del inventario de mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, tendientes a mejorar la rentabilidad de las actividades comerciales, que apuntale a un crecimiento empresarial sostenible en el mercado. Para este cometido, el desarrollo del mismo se ha estructurado en cuatro capítulos, así:

Capítulo I: En este capítulo se establece la problemática en la cual se encuentra inmerso el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo mediante el uso del árbol de problemas en el cual se manifiestan las diferentes causas y consecuencias, de cuya consideración se ha establecido las variables independiente y dependiente, además de plantear los objetivos general y específicos que se pretende alcanzar con la investigación.

Capítulo II: En este capítulo se establece el marco teórico en la cual se respalda el trabajo investigativo, en él se citan trabajos similares de diferentes autores que ayudan al sustento bibliográfico del trabajo propuesto. Además, en este capítulo constan las fundamentaciones filosófica y legal que amparan la presente investigación; las categorías fundamentales de las dos variables y finalmente la formulación de la hipótesis respetiva.

Capítulo III: Este capítulo está integrado por la modalidad básica de investigación, en el que se detalla la metodología investigativa que rige el trabajo propuesto. La operacionalización de las variables que intervienen, así como la metodología de recolección de información.

Capítulo IV: Está formado por el análisis e interpretación de los resultados obtenidos en la investigación; la verificación de la hipótesis; las conclusiones y recomendaciones a las cuales se llegó, como resultado de la investigación realizada, y finalmente la descripción y desarrollo de la propuesta que constituye la parte medular del trabajo propuesto, tendiente a dar solución a la problemática del Centro Ferretero el Dorado.

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN

“El Control de Inventario de Mercaderías y su Incidencia en la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”.

1.2. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.2.1. Contextualización

1.2.1.1. Contextualización Macro

La empresa, “es todo ente económico cuyo esfuerzo se orienta a ofrecer a los clientes bienes y/o servicios que, al ser vendidos, producirán una renta que beneficia al empresario, al estado y a la sociedad en general” (Zapata Sánchez, 2011:5). “La clasificación de las empresas se realiza bajo los siguientes criterios: Según su naturaleza; Según el sector o la procedencia del capital; Según la integración del capital o número de socios”.

Dentro de la clasificación según su naturaleza, están las empresas comerciales, las cuales “son aquellas que solo adquieren productos terminados, mismos que almacenan y venden sin que en su operación se lleve a cabo ninguna otra actividad” (Acosta, Ibarra, & Mora, 2015:6). Como lo demuestra el grafico siguiente:

Gráfico No. 01: Las Mercaderías en la Empresa Comercial



FUENTE: (Acosta, Ibarra, & Mora, 2015:6)

ELABORADO POR: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

En Ecuador, el entorno empresarial en general ha tenido que enfrentar serios inconvenientes en los últimos dos años (2015-2016), con una tendencia a mantenerse durante los inmediatos años subsiguientes. Los factores que han restringido la actividad económica en el país y por ende el de las empresas, según algunos analistas, son la aplicación de las salvaguardias por parte del gobierno nacional “por un periodo de quince meses, como respuesta al impacto negativo que ocasionaría en la economía del país la caída del precio del petróleo y la apreciación del dólar” (Pérez Bustamante & Ponce, 2015:1).

Otra de las causas son las repercusiones del terremoto de 7.8 grados en la escala de Richter, acaecido en la costa ecuatoriana el 16 de abril de 2016, que afectó drásticamente a todo el país, especialmente a las zonas de influencia del desastre, ocasionando pérdidas humanas y graves consecuencias económicas, lo que agudizó y agravó de manera ostensible la ya de por sí difícil situación económica por la que atraviesa el país, lo que dio lugar a que el presidente de la república, el economista Rafael Correa Delgado dispusiera por intermedio de la Ley Solidaria, entre otras cosas, el alza del IVA del 12% al 14% en todo el país, excepto en las provincias afectadas, por un periodo de un año (Taxfincorp Cia. Ltda., 2016:3).

En lo referente a Salvaguardias, El Comercio (2015), menciona: “diverso impacto ha generado en los costos de productos de ferretería y construcción el alza de aranceles y establecimiento de salvaguardias para partidas de importación”. Según esta misma fuente, algunas ferreterías de la capital ecuatoriana, como el Grupo Romero Bonilla, ubicada en la avenida 10 de agosto en el centro de la urbe, menciona que esta medida ha generado un alza de precios, especialmente en material eléctrico importado que experimentó un alza del 15% aproximadamente; y concluye: “la alternativa a esto sería la compra de materiales ecuatorianos, pero asegura que apenas están apareciendo empresas que se dedican a la fabricación de estos productos y que no van a difundirse en el mercado de una manera rápida” (El Comercio, 2015:2).

En cuanto al alza del IVA, El Comercio (2016), menciona: “El incremento del IVA del 12% al 14%, por un año, como dispone la Ley de Solidaridad, se sumó a la preocupación que tienen los negocios de venta de materiales de construcción”. Según esta fuente “la contracción en el sector de la construcción se arrastra desde el 2015, pero se acentuó dramáticamente en lo que va del 2016”, esto, según el Presidente de la Cámara de Construcción de Guayaquil, Enrique Pita, mencionado en la fuente. Y concluye diciendo: “hay materiales de construcción que reportan una fuerte caída en sus ventas, como por ejemplo, el saco de cemento, cuya venta descendió más de 15%, el hierro en 45% y los bloques en más del 40%” (El Comercio, 2016:1).

Esta situación nos da la perspectiva de un panorama económico, de cierto modo complicado para el país, que afectará sin duda a los diversos entes económicos a escala nacional, entre los cuales se encuentran también las ferreterías, que una parte considerable de sus ventas depende de sectores como el de la construcción, que según la fuente antes citada, atraviesa difíciles momentos. Es por eso que algunos comercios, entre ellos los que expenden materiales de ferretería y de la construcción han optado por absorber los dos puntos del incremento del IVA, para que sus ventas no se vean afectadas mayormente.

De acuerdo al último Censo Económico, realizado en el 2010 por el Instituto Ecuatoriano de Estadísticas y Censo (INEC), permitió un recuento de todas y cada una de las unidades económicas que conforman el sector productivo y comercial del país, el mismo que dio como resultado la existencia de 511.130 establecimientos económicos visibles. De estos 11.218 son ferreterías, de las cuales 910 corresponden a las que realizan ventas al por mayor y 10.308 lo hacen al menudeo. Estos establecimientos comerciales en conjunto generaron ingresos por ventas en el año alrededor de 4.296 millones de dólares y utilizaron 37.000 empleados, distribuidos de la siguiente manera: Las ferreterías que comercializan al por menor generaron ventas anuales por 3.161 millones de dólares y utilizaron alrededor de 29.000 trabajadores, en tanto que las que hacen comercio al por mayor movieron 1.135 millones de dólares por concepto de ventas al año y generaron plazas de trabajo para 8.000 trabajadores (INEC, 2010).

Cabe recalcar que los datos presentados en el párrafo anterior, corresponden al último censo económico realizado por el INEC en el 2010, ya que desde esa fecha para acá, este organismo del estado, no ha presentado otro informe oficial que englobe la situación económica del país; esto porque el próximo Censo Nacional unificado se realizará en el 2020, según datos recogidos por El Comercio (2015), donde el propio director del INEC, José Rosero, da a conocer que el próximo censo nacional se realizará en el 2020, y que este sería el último que se realice en el país, esto por la difícil situación económica por la que atraviesa el Ecuador, ya que “en la actualidad la inversión para realizar un censo alcanza USD 60 millones por lo que se busca reducir este costo desarrollando nuevas **soluciones tecnológicas** para actualizar la información en tiempo real” .

Estos entes económicos que en su mayoría se desenvuelven en el sector privado llamadas empresas comerciales que, como ya se mencionó, son las que compran y venden productos terminados, y en cuya transacción final obtienen una utilidad, tienen su razón de ser; y una de ellas es precisamente la de generar utilidad para quienes la integran mediante la actividad de compra y venta de mercaderías, como lo manifiesta Sergio Hernández:

Las empresas del sector privado miden su eficacia mediante la obtención de beneficios: utilidades, rentabilidad para el crecimiento, desarrollo y fuentes de empleo producidas gracias a la confianza entre las partes involucradas (capital y fuerza de trabajo), así como a la congruencia con que la dirección administra la producción de bienes y servicios con la que cubrirá las necesidades de un mercado: conjunto de clientes, regularmente leales en tanto confían en la empresa y continuamente adquieren los productos o servicios que ofrece, y a la relación con sus proveedores, quienes también confían en ella lo suficiente para proporcionarle bienes o servicios a crédito. (Hernandez S. , 2006:12-13)

Partiendo de que uno de los objetivos o razón de ser de las empresas, tanto en nuestro país como alrededor del mundo, es la de generar utilidad para quienes la conforman, es necesario que para que este cometimiento sea posible, tales empresas deben gozar de una adecuada estructura interna que permita una funcionabilidad óptima para la consecución de este fin. No obstante, de considerar el adecuado funcionamiento de la empresa en su entorno global, existen áreas o departamentos específicos dentro de ella considerados claves, a los cuales se les debe dar especial atención. Tal es el caso de los inventarios, un componente importante dentro de las empresas que debe ser manejado con precaución, ya

que un inadecuado manejo de este activo empresarial, puede conllevar a pérdidas económicas a mediano y largo plazo a las empresas.

A criterio de Brigham & Weston (1997), las empresas le ponen especial cuidado a sus políticas de inventarios, ya que el costo para comprar y mantener inventarios es de aproximadamente un 15% para casi la mayoría de las empresas, súmese a esto los costos de seguros, robos y de obsolescencia que estiman en un 10% y 15%, dando un total de un 25% a un 30% de costo anual. Estos gastos, a decir de Arnache (2015) engloban costos de capital, servicios, almacenamiento y costo de riesgos.

Con estos altos costos que significa mantener existencias en bodega en niveles normales, el tener niveles en exceso de inventarios puede literalmente arruinar a una compañía. Por otro lado, mantener un inventario insuficiente podría desembocar en una eventual pérdida de ventas o a interrumpir los procesos productivos y a perder la fe de los clientes. En resumen, la insuficiencia puede ser tan dañina como el exceso de los inventarios. Por lo tanto, la meta para quienes administran inventarios debe ser en proporcionar los inventarios que se requieren para la adecuada operatividad al costo más bajo posible.

Los inventarios al constituirse en la parte medular de la empresa comercial, la esencia misma de su conformación, debe ser manejado en base a datos exactos, reales y por personas con conocimientos sobre el tema, lo que permitirá mantener niveles óptimos de inventarios, lo cual está representado por aquella cantidad de existencia que permite satisfacer plenamente las necesidades de la empresa con la mínima inversión. Ya que, si se mantienen niveles de inventarios “demasiados altos, el costo podría llevar a una empresa a tener problemas de liquidez financiera, (...) porque un inventario congelado inmoviliza recursos que podrían ser mejor utilizados” (F.I.A.E. P. , 2014:5). Por lo tanto, partiendo de que la base de toda empresa comercial es la compra y venta de bienes y servicios, debemos coincidir en la importancia del manejo adecuado del inventario. Porque de lo eficiente de este manejo permitirá a las empresas mantener un control oportuno de sus existencias y tomar decisiones adecuadas y oportunas por parte de la gerencia, con respecto a este componente importante del activo empresarial.

1.2.1.2. Contextualización Meso

Pastaza, una de las seis provincias de la amazonia ecuatoriana, con una extensión de 29.773 km², considerada la provincia más extensa y la segunda menos poblada del país, pues, de acuerdo al último censo realizado por el INEC, su población asciende a 83.933 habitantes, concentrada mayoritariamente en su cabecera cantonal y en la parroquia Shell, que después de Puyo es la segunda más poblada, merced a que aquí se encuentra asentados el Fuerte Militar Amazonas y el aeropuerto Rio Amazonas (INEC, 2010).

La provincia de Pastaza está ubicada estratégicamente en el centro de la amazonia ecuatoriana, a cuya cabecera cantonal convergen por una vía de primer orden, la Troncal Amazónica, tanto del centro del país como de las demás provincias amazónicas. Esta situación ha hecho que en esta provincia se encuentre ya sea por trabajo o radicada de forma permanente gente de todo el Ecuador, especialmente del centro del país, además de su propia gente. También cabe destacar que resulta ser un paso obligado para quienes se trasladan a las hermanas provincias de Napo y Morona Santiago lo que ha hecho que en esta provincia haya una afluencia importante de gente, lo que muchos han aprovechado para hacer diversas actividades de comercio, convirtiendo a esta, en una provincia eminentemente comercial. Pastaza es uno de los centros administrativos, económicos, financieros y comerciales más importantes de la amazonia. Su economía se basa preferentemente en el comercio, el turismo, la agricultura y la ganadería (wikipedia.org, 2017).

A nivel de la provincia de Pastaza se destacan 33.413 actividades económicas, las cuales en orden de importancia se destacan las siguientes: En primero lugar el sector de la agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, con 9.161 entes económicos (27.42%); en segundo lugar la administración pública y la defensa, con 3.767 entes económicos (11.27%); en tercer lugar el comercio al por mayor y menor, con 3.739 entes económicos (11.19%); en cuarto lugar las actividades de enseñanza, con 2.648 entes económicos (7.93%); en quinto lugar la construcción, con 2.470 entes económicos (7.39%) y finalmente otras actividades de comercio que en total suman 11.968 entes económicos

(34.8%), que aportan en menor porcentaje a la economía de la provincia (INEC, 2010), como lo demuestran la tabla y el gráfico siguientes:

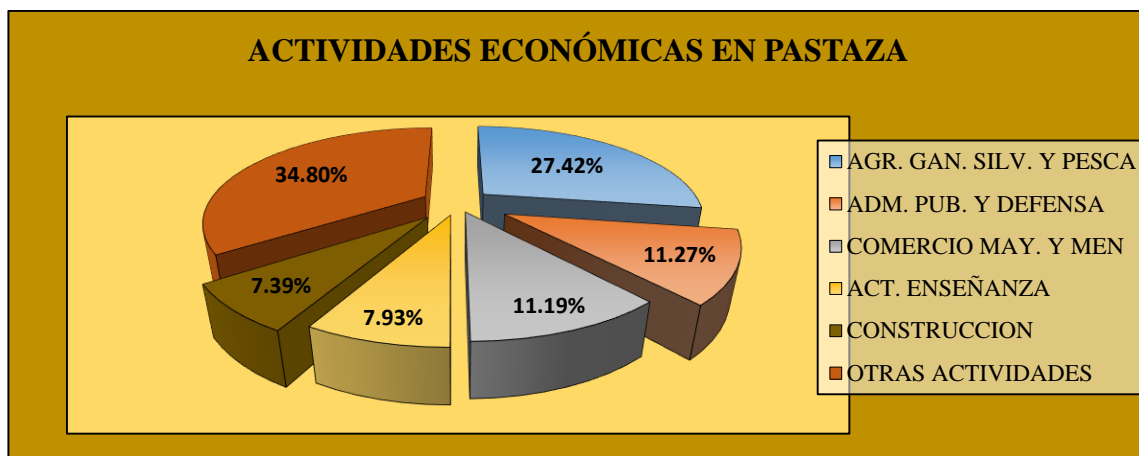
Tabla No. 01: Actividades Económicas en la Provincia de Pastaza

N°	ACTIVIDAD ECONÓMICA	CANT.	%
01	Agricultura, Ganadería, Silvicultura y pesca	9.161	27.42
02	Administración Pública y Defensa	3.767	11.27
03	Comercio al por Mayor y Menor	3.739	11.19
04	Enseñanza	2.648	7.93
05	Construcción	2.470	7.39
06	Industrias Manufactureras	1.901	5.69
07	No Declarado	1.532	4.59
08	Transporte y Almacenamiento	1.398	4.18
09	Actividades de Alojamiento y Servicios de Comida	1.385	4.15
10	Trabajador Nuevo	985	2.95
11	Actividades de los Hogares como Empleadores	964	2.89
12	Actividades de la Atención de la Salud Humana	839	2.51
13	Otras Actividades de Servicios	729	2.18
14	Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	567	1.70
15	Actividades de Servicio Administrativo y de Apoyo	340	1.02
16	Información y Comunicación	337	1.01
17	Actividades Financieras y de Seguros	205	0.61
18	Artes, Entretenimiento y Recreación	170	0.51
19	Explotación de Minas y Canteras	138	0.41
20	Distribución de Agua, Alcantarillado y Gestión de Desechos	63	0.19
21	Suministro de Electricidad, Gas, Vapor y Aire Acondicionado	59	0.18
22	Actividades Inmobiliarias	16	0.05
	TOTAL	33.413	100%

FUENTE: Censo Nacional Económico 2010, INEC.

ELABORADO POR: Carlos Cahajushca Paredes, 2017

Gráfico No. 02: Actividades Económicas en la Provincia de Pastaza



FUENTE: Censo Nacional Económico 2010, INEC.

ELABORADO POR: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Tomando como referencia la base de datos del Registro Único de Contribuyentes del SRI, con corte al 10 de febrero de 2017, existen 58 locales de venta de artículos de ferretería y materiales de construcción en la provincia de Pastaza. De estos, todos están catalogados como medianos comercios, a excepción de dos, considerados con categoría mayor. (Mega Cumbas y Ferro llaves). La mayoría de estos comercios no tienen inconvenientes en cuanto a la contabilidad de sus operaciones, todos cumplen con lo que dispone el Servicio de Rentas Internas (SRI), en cuanto a declaraciones de impuestos se refiere.

En base a información recabada en los distintos centros de venta de artículos de ferretería y materiales de la construcción, un 15% manifiestan tener serios inconvenientes con el control de sus inventarios, otro 30% manifiesta tener medianamente problemas, en tanto que el 55% asegura no tener problemas con el manejo de sus inventarios. De este grupo que dijeron tener problemas serios y medianamente con el control de sus inventarios, concordaron, de acuerdo a sus propias versiones, la causa radicaba el no contar con personal capacitado en esta área, así como el desconocimiento de sus propios dueños. También debemos acotar que las diferentes unidades económicas asentadas en la provincia de Pastaza, según datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas (SRI), generaron impuestos para el país en el periodo de enero a diciembre de 2015 por \$ 11'548.539, lo que equivale al 0,098% de la recaudación total del país (SRI, 2015).

1.2.1.3. Contextualización Micro

El Centro Ferretero el Dorado, ubicado en la ciudad de Puyo, provincia de Pastaza en el barrio el Dorado, en la Av. Alberto Zambrano entre las calles Tarqui y los Pindos es un centro comercial ferretero dedicado a la venta al por menor especializada de artículos de ferretería y materiales para la construcción.

Este centro de comercio tiene sus orígenes en el año 1995 por iniciativa de sus propietarios, quienes debido al auge de la economía de la época vieron la oportunidad de invertir en un negocio que se veía venir próspero. Es así que con un pequeño capital de inicio montaron un pequeño negocio en el cual se expendía inicialmente artículos de ferretería al por menor, teniendo bastante aceptación de los clientes, que día a día se iban incrementando, debido a la competencia incipiente de la época, a su mercadería surtida y a la atención personalizada de sus propietarios, que siempre creyeron, que una buena atención al cliente era lo más importante para el crecimiento del negocio.

Después de unos años de estar en el mercado y debido al crecimiento y demanda de la población, sus propietarios vieron la necesidad de adicionar nuevos productos a los ya existentes, es así que se incrementa la venta de materiales de construcción y material pétreo con el objetivo de masificar la oferta de sus productos a sus clientes. Paralelamente se hizo la adquisición de un vehículo para facilitar el transporte de los diferentes insumos que los clientes adquirirían en el negocio a sus respectivos lugares de requerimiento, iniciativa que fue bien vista por los consumidores.

Al hacer un análisis a la empresa se concluyó que la administración llevaba empíricamente los diferentes procesos de la gestión del inventario de mercaderías, el cual estaba basado únicamente en la experiencia adquirida por sus propietarios en el día a día. Esta situación trajo consigo una serie de inconvenientes, principalmente aquel que está relacionado con la gestión adecuada de los procesos de compra de mercaderías, lo cual ha incidido directamente en el bajo nivel de rentabilidad de la empresa obtenida en los últimos años, al no dar un uso eficaz a los recursos empresariales. Esto se evidenció en la rentabilidad

obtenida en el periodo en estudio donde presenta una rentabilidad bruta de \$ 30.630 y una rentabilidad neta de \$ 803,44 en el 2014, en tanto que en el 2015 presenta una rentabilidad bruta de 34.042 y una rentabilidad neta de \$ 827,98, lo cual, a decir de sus propietarios es una utilidad que no satisface el esfuerzo que significa mantener en marcha la empresa.

El no contar con un eficiente control de inventario de mercaderías, siempre ha significado una debilidad para el Centro Ferretero el Dorado durante sus años de permanencia en el mercado, lo cual le ha ocasionado una serie de inconvenientes a través del tiempo, como es el de mantener en exceso inventario de ciertas mercaderías, y carencia de otros, afectando por un lado el normal despacho de pedidos de los clientes y por otro afectando el nivel financiero-económico de la empresa.

1.2.2. Análisis Crítico

1.2.2.1. Árbol de Problemas

Gráfico No. 03: Árbol de Problemas



FUENTE: Centro Ferretero el Dorado

ELABORADO POR: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

1.2.2.2. Relación Causa-Efecto

“La relación de causalidad es la que existe entre la causa (...) de un fenómeno (...) y su efecto” (Carvajal, 2013:01). Partiendo de este enunciado, el problema referente a la inconsistencia de saldos en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, se establece que tal problemática tiene su origen en el deficiente control de su inventario de mercaderías, el mismo que, como consecuencia final conlleva a una baja rentabilidad de la empresa en mención.

El centro ferretero no mantiene un adecuado control de las entradas y salidas de las mercaderías al momento de la compra a proveedores y el despacho de los pedidos a los clientes, lo cual no permite tener un conocimiento exacto de la cantidad real de mercaderías existentes en bodega. Este desconocimiento real de mercaderías, ha impedido que se pueda realizar una gestión adecuada del proceso de compras para reponer el inventario, ya que a decir de (Barboza, 2014), “si los registros no son exactos, pueden presentarle una realidad distorsionada” del inventario, lo cual puede llevar a quedar desabastecidos en ciertos productos que son claves dentro de la empresa.

1.2.3. Prognosis

El Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, entre sus metas está la de posicionarse en el mercado con los productos que comercializa. Pero de seguir manteniendo inconsistencia de saldos en sus mercaderías a consecuencia de un deficiente control de su inventario de mercaderías, difícilmente lo podría lograr. Es más, de no llegar a corregirse a tiempo el problema, la rentabilidad habrá bajado a niveles tan bajos que le sería difícil mantenerse en el mercado, llegando incluso a desaparecer del mismo. Es por esto que el Centro Ferretero el Dorado debe aplicarse de inmediato los correctivos necesarios tendientes a mantener un adecuado control de su inventario de mercaderías lo que le permitirá en adelante obtener una adecuada rentabilidad que significa su posicionamiento permanente en un mercado tan competitivo, como es el del sector de la ferretería y materiales de la construcción.

1.2.4. Formulación del Problema

¿El control de inventario de mercaderías incide en la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo?

1.2.5. Preguntas Directrices

- ¿Se ha aplicado un adecuado control de inventario de mercaderías que permita conocer los saldos reales de las existencias en el Centro Ferretero el Dorado?
- ¿En la empresa, se han aplicado adecuados indicadores financieros que permitan medir la rentabilidad respecto a años anteriores?
- ¿Al aplicar un adecuado control de inventario de mercaderías, mejorará la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo?

1.2.6. Delimitación

- **Campo:** Contabilidad General
- **Área:** Contabilidad Financiera
- **Aspecto:** Control de Inventarios
- **Temporal: Del problema:** Ejercicio Económico 2015. **De la Investigación:** De enero-agosto 2016

Espacial: La investigación se realizará en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, empresa que está ubicada en la Av. Alberto Zambrano entre las calles Tarqui y Los Pindos de la ciudad de Puyo provincia de Pastaza. Referencia, sector del Picolino, teléfonos: 032793710-0984587879-0999846587, y dirección electrónica: e-mail: ferrymatcoeldoradopuyo@hotmail.com

1.3. Justificación

La importancia del presente trabajo de investigación radica en que no solo contiene una visión de los diferentes problemas o necesidades de la empresa, sino que también nos ayudará mediante la aplicación de un adecuado control del inventario a detectar de forma oportuna posibles riesgos que puedan comprometer la estabilidad económica de la empresa y la sostenibilidad de la misma en el mercado.

La presente investigación se justifica por la importancia que brinda al proponer soluciones al problema planteado, como es la inconsistencia de saldos en el inventario de mercaderías en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, y la falta de información oportuna, que permita a la gerencia tomar decisiones adecuadas para la empresa, con el propósito de incrementar su rentabilidad.

La aplicación de un control de inventario de mercaderías eficiente permitirá que el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo genere un estudio directo sobre su inventario de mercaderías mediante evaluaciones y conteos periódicos, permitiendo realizar un examen sobre las operaciones que realiza la ferretería, con el propósito de mantener su economía estable.

La investigación es factible porque se cuenta con los recursos y la colaboración decidida del personal necesario y la facilidad de obtener la información suficiente para su elaboración, la misma que es completamente verídica, debido a que se la efectúa en el lugar de los hechos.

Por lo expuesto en los capítulos que anteceden, queda justificada la realización del presente trabajo de investigación, cuyo contenido, que hace referencia a un tema de interés general para el entorno empresarial, cabe la expectativa de que sea un aporte para quienes tienen en sus manos la ardua tarea de gestionar adecuadamente el manejo y control de los inventarios.

1.4. Objetivos

Partiendo de la definición conceptual del termino objetivo, que hace referencia implícita “a donde se dirigen nuestras acciones” (de León, 2010:3). Este viene a ser el “enunciado que expresa el resultado que se espera alcanzar mediante el proceso investigativo” (Melendez, 2010:19). En concordancia con la cita última del párrafo presente, los objetivos planteados en el presente trabajo están íntimamente ligados al problema a investigar, tanto en el contexto general como en el específico. En el primer caso, que hace referencia al objetivo general, este “orienta de manera global la investigación del problema” (Melendez, 2010:21). En tanto que los específicos “responden a interrogantes puntuales desglosados del problema” (Melendez, 2010:21).

1.4.1. Objetivo General

Analizar el control de inventario de las mercaderías para mejorar la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

1.4.2. Objetivos Específicos

- Determinar las falencias que conllevan a un inadecuado control del inventario de las mercaderías en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo mediante una matriz de hallazgos.
- Analizar la rentabilidad de las actividades de comercio del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, mediante la aplicación de indicadores de rentabilidad. (Análisis de Rentabilidad ROA, ROE, ROI y DUPONT)
- Estructurar un adecuado sistema de control de inventario de mercaderías en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo basado en el modelo Coso I, con el fin de mejorar su rentabilidad.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para determinar y dar consistencia a los distintos conceptos que se han manejado en el presente trabajo investigativo, se ha recurrido a diferentes fuentes de consulta que permita dar mayor claridad al tema que se está tratando, como es el control de inventarios; que permita determinar una línea base tendiente a orientar los pasos subsiguientes en el proceso de investigación.

Según Nelson Carrasco (Carrasco, 2015:94), de la Universidad Técnica de Ambato, previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA, en su tesis elaborada con el tema: “El control de Inventarios y la Rentabilidad de la ferretería Ferro Metal el Ingeniero”, llegó a las siguientes conclusiones:

- En la empresa Ferro Metal el “Ingeniero”, no se ha aplicado un adecuado control de inventarios, afectando a la determinación de procedimientos bajo normativas contables, las existencias se valoran incorrectamente.
- No se ha efectuado análisis de rentabilidad obtenida en el último periodo, esto ha impedido determinar los beneficios alcanzados en función de las utilidades.
- Se concluye que en la empresa Ferrometal el “Ingeniero”, al momento de emitir la información financiera, no se ha determinado los beneficios netos después impuestos y los beneficios brutos del total de los ingresos percibidos en el ejercicio económico 2013-2014.
- No se ha aplicado un modelo de control interno de inventarios acorde a las necesidades de la empresa, por lo que las inconsistencias en los saldos han limitado

a la empresa determinar la razonabilidad de la información presentada en estados financieros vs auxiliares de inventarios.

Las conclusiones que antecede, permite una orientación de las diferentes anomalías en las que puede incurrir una empresa al no mantener un adecuado control de inventario, y es de relevancia para el desarrollo del trabajo investigativo en curso, específicamente en lo que se refiere a evitar en incurrir en infracciones con los diferentes entes de control del estado, especialmente con la administración tributaria.

Según Ana Lorena López (Lopez, 2011:104), de la Universidad Técnica de Ambato, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, en su tesis elaborada con el tema: “Control Interno al Ciclo de Inventarios y su Impacto en la Rentabilidad de la Ferretería Ángel López”, llego a las siguientes conclusiones:

- Una vez realizado el estudio de la empresa se detectó que no existe un adecuado control, lo que ha impedido al gerente, la toma de decisiones efectivas para el mejoramiento de resultados económicos.
- La rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas, entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de procedimientos inadecuados de control al ciclo de inventarios.
- Los organismos encargados de emitir las normas contables y de control interno han realizado importantes contribuciones para disminuir los riesgos inherentes y de control. El método COSO es un importante aporte porque permitirá mejorar la eficiencia y eficacia de la cadena de valor de la empresa.
- Una debilidad que se presenta en la empresa es que el periodo para almacenamiento de inventarios es muy largo ocasionando un alto costo de oportunidad. Por otro lado, existen clientes insatisfechos porque no encuentran en stock los artículos que ellos adquieren regularmente.

Las conclusiones antes expuestas, permiten direccionar la realización del presente trabajo investigativo, principalmente en lo referente a que una falta de control incide directamente en la adecuada toma de decisiones por parte de la administración. También es de consideración de que la ausencia de un adecuado control de los inventarios, tiene repercusión directa con las ventas y la satisfacción de los clientes.

Para Cecilia Ayala Rodríguez (Ayala, 2013:93), de la Universidad Técnica de Ambato, previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA., en su tesis elaborada con el tema: “La Calidad del Control Interno de Inventarios y su Impacto en los Estados Financieros en el Distribuidor de Materiales de Construcción FREVI, en el año 2011”, llegó a las siguientes conclusiones:

- La inadecuada información contable de las existencias en Materiales de Construcción FREVI, tiene una gran influencia en los procesos de despachos de la empresa por cuanto están relacionados directamente, por dicha razón se debe priorizar el control de esta área puesto que los inventarios son generadores principales de los ingresos de la empresa.
- El personal de la empresa considera que en la mayoría de casos no existe supervisión adecuada de los despachos en cuanto; demostrando de esta forma que no todos los despachos son revisados, generando un riesgo en esta área.
- Luego de indagar al personal involucrado se pudo determinar que no existe preocupación por parte de los directivos en capacitar al personal y aún más con las excesivas normativas existentes ha ocasionado en los funcionarios confusión para aplicar un adecuado control de inventarios.

El aporte al trabajo de investigación en curso de las conclusiones a las que llego el autor arriba mencionado es relevante. Y es que hay que considerar que la falta de control del inventario también tiene su afectación en los procesos contables de la empresa. Por otro lado, también hace referencia a la importancia de implementar un adecuado control en los

despachos de pedidos, ya que, según esta misma fuente, los directivos de la empresa no le dan la importancia respectiva a la revisión de los despachos ni a la capacitación del personal, convirtiendo esta, en un área sensible a riesgos de fuga de mercaderías.

Para Soledispa Parrales Irene del Roció (Soledispa, 2013:105), de la Universidad Estatal de Milagro, en su proyecto de grado previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA, con el tema: “Implementación de Herramientas y Técnicas de Control de Inventario para Optimizar los Recursos y Mejorar el Rendimiento Financiero de la Empresa Ferretería Galud de la ciudad de Guayaquil en el Año 2013”, llegó a las siguientes conclusiones:

- La realización de este proyecto, permitió elaborar una propuesta de un esquema para el control del inventario, el cual fue desarrollado como una manera de darle solución a las equivocaciones presentadas en la empresa al realizar el registro de inventario, así como en el proceso de compras y ventas de mercaderías.
- El control interno en una entidad está orientado a prevenir o detectar errores e irregularidades, las discrepancias entre estos dos es la intencionalidad del hecho; el termino error se refiere a negligencias no intencionales, y el termino irregular se describe a errores intencionales. Lo cierto es que los registros internos deben brindar una seguridad razonable de que los periodos financieros han sido elaborados bajo un esquema de controles que reduzcan el riesgo de tener errores trascendentes en los mismos.
- La implementación del método de sistema de control de ingreso y egreso de mercaderías en la bodega, cuentan como piezas fundamentales para proteger los recursos de la empresa, garantizar la eficiencia del patrimonio en todas las operaciones de la organización promoviendo y facilitando la correcta realización de la sistematización y punto de partida, para conocer la eficiencia del método de control y poder valorarlo.

Las conclusiones a la que llegó Irene Soledispa (2013) en su trabajo de investigación, es de relevancia, ya que permite la orientación del trabajo investigativo en curso, en cuanto a la importancia de implementar un adecuado control interno que permita identificar los errores e irregularidades que pueden presentarse dentro de una empresa y evaluar su conceptualización, ya que referirse a errores estamos identificando negligencias no intencionales. En cambio, al referirnos a irregularidades, estamos frente a errores cometidos de manera intencional, y del tratamiento adecuado que le demos a cada uno de ellos dependerá de lo acertado o no que fue una decisión.

Según Rodrigo Guzmán (Guzman, 2009:174), de la Universidad de San Carlos de Guatemala, Facultad de Ciencias Económicas, previo a conferírsele el título de Contador Público y Auditor en el grado académico de Licenciado, en su tesis elaborada con el tema: “Auditoria Operacional en el Área de Inventarios de una Empresa Ferretera”, llego a las siguientes conclusiones:

- Los inventarios constituyen el rubro más importante del activo corriente de la empresa comercial como las ferreterías, cuya salvaguarda se logra con la implementación de controles internos capaces de prevenir y detectar oportunamente fraudes, malversaciones y pérdidas considerables, ya que del eficiente control interno y de una excelente administración de inventarios, depende del éxito o fracaso de la empresa.
- De acuerdo al estudio realizado se estableció que en una empresa comercial, como la ferretería, el área más susceptible de fraudes, malversaciones, hurtos, estafas, altos costos financieros y difíciles de cuantificar, es el área de inventarios y los procesos interrelacionados (compra y almacenaje), cuyas causas que influyen en la problemática es la falta de adiestramiento y la falta de capacitación del personal, la deficiencia de controles internos y la falta de administración de inventarios. Lo que puede sanearse utilizando al mismo personal que realiza Auditoria Interna con entrenamiento adicional y con aptitud mental abierta para captar problemas en el flujo operacional que se examine.

Como un aporte significativo al trabajo de investigación propuesto, son las conclusiones a las que llegó Rodrigo Guzmán, el cual hace referencia a que los inventarios es uno de los activos corrientes más importantes dentro de las empresas comerciales, de ahí que es necesario aplicar un adecuado control de los mismos que permitirá evitar oportunamente fraudes y malversaciones dentro de las empresas.

Con lo antes expuesto podemos decir que para mantener un control adecuado de los inventarios, componente económico principal en las empresas comerciales, es necesario aplicar normas, políticas y procedimientos, tendientes a precautelar este activo empresarial importante, basados en un control interno adecuado, que faciliten la detección de riesgos en áreas vulnerables, como el departamento de bodegas, con la finalidad de prevenir pérdida de recursos que puedan afectar la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto debemos decir que un control interno está estrechamente ligada a la rentabilidad empresarial.

Para Paiva (2013: 35), en lo referente al control interno, dice lo siguiente:

El control, interno es una necesidad administrativa de todo ente económico, si consideramos, que en toda empresa existe la posibilidad de contar con empleados deshonestos, descuidados o ineficientes, que hacen que la custodia de los activos sea deficiente, que la ejecución de cumplimiento de funciones no se efectúe apropiadamente y que se genere información confiable sobre la cual se puedan fundamentar decisiones.

Según Carrasco (2015), en cuanto a la importancia de implementar un adecuado sistema de control interno en las empresas, en cuanto a los inventarios, menciona: “La implementación de un adecuado control interno en la empresa incrementa la posibilidad de contar con un recurso humano idóneo, eficiente y confiable, el cual manejará con responsabilidad la información de los inventarios, que debe ser presentada con veracidad”.

La rentabilidad de las empresas, según Zamora (2008), dice lo siguiente:

La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades

obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

Para Carrasco (2015), en cuanto a la rentabilidad menciona lo siguiente:

La rentabilidad establece si el manejo de la empresa es el adecuado o necesita de correcciones, debido a que las ventas son la base fundamental para la rentabilidad, pues de ellas depende que la empresa tenga una rentabilidad significativa o definitivamente se necesiten cambios drásticos para cumplir con las metas de la entidad, de manera que se obtengan beneficios económicos altos y un crecimiento organizacional permanente (Carrasco, 2015:51).

2.2. FUNDAMENTACIONES

2.2.1. Fundamentación Filosófica

Partiendo de que todo proyecto investigativo debe tener un enfoque específico que guie el proceso investigativo, ya que, como lo afirma Guba y Lincoln (1994) en el escrito de Carlos Alberto Ramos, “no se puede entrar al terreno de la investigación sin tener una clara percepción y conocimiento de que paradigma direcciona al investigador hacia el fenómeno de estudio” (Ramos, 2015:10). Pero para esto, tengamos claro lo que es un paradigma, que según Khun, mencionado en el escrito de Carlos Alberto Ramos, dice lo siguiente:

Es un conjunto de suposiciones que mantienen interrelación respecto a la interpretación del mundo, además, el paradigma sirve como una guía base para los profesionales dentro de su disciplina, ya que indica las diferentes problemáticas que se deben tratar y busca un marco referencial en el cual se aclaren las interrogantes mediante una epistemología adecuada. (Ramos, 2015:10)

Según Martínez (2013), existen tres tipos de paradigmas o modelos establecidos que nos permiten perfilarnos al conocimiento de la verdad por medio de la aplicación de la investigación. Estos modelos, a los que se hace referencia son los siguientes: paradigma positivista, paradigma materialista histórico y paradigma interpretativo, que son los más utilizados.

Paradigma Positivista

Tomando como referencia a Martínez (2013), el paradigma positivista, también llamado científico-naturalista; racionalista-cuantitativo y sistemático-gerencial, se basa en la teoría positivista del conocimiento que da inició en el siglo XIX con el pensamiento de Emile Durkheim y August Comte. Este paradigma, a decir de Ricoy, mencionado en el escrito de Ramos (2015), “sustentará la investigación que tenga como objetivo comprobar una hipótesis por medios estadísticos o determinar los parámetros de una determinada variable mediante la expresión numérica”.

A la luz de lo expuesto en el párrafo anterior, el trabajo propuesto se subordina al paradigma positivista al plantear la problemática de la situación sujeta a estudio y la busca de alternativas de solución por medio del planteamiento una hipótesis y su comprobación posterior, en cuyo proceso se manejan reiteradamente datos numéricos como elementos determinantes para los procesos de cálculo, tabulaciones y la verificación de datos cuantificables.

Paradigma Interpretativo

Para Martínez (2013), el paradigma interpretativo, emerge como alternativa al paradigma positivista, debido a que en el ámbito social existen diferentes problemáticas, cuestiones y restricciones que no se pueden explicar con la metodología cuantitativa. Estas diferentes problemáticas o nuevos planteamientos provienen de la antropología, etnografía, interaccionar simbólico, etc., en donde las cuestiones de tipo subjetivo, mayoritariamente, impiden el accionar de la metodología positivista que abarca datos cuantitativos.

Debido a que en el desarrollo del presente trabajo de investigación predominantemente están presentes datos cuantitativos y que para la solución de la problemática planteada en él su presencia será determinante, el paradigma Interpretativo tendrá poca incidencia en el mismo. Su uso se limitará básicamente a interpretación de situaciones de tipo emocional presentes al momento de recolectar la información al interior de la entidad sujeta a estudio.

Paradigma Materialista-Histórico

Este paradigma, llamado también dialectico, se enmarca para su funcionamiento a través del sistema de investigación dialectico-crítico. Este sistema que, según Álvarez y Álvarez, mencionado en el escrito de Martínez (2013), es el proceso racional a través del que se realiza la apropiación cognitiva de la realidad. Desde el punto de vista del paradigma crítico se cree que la conciencia de un sujeto depende de la cantidad y potencia de los referentes que lleguen a su pensamiento. De ahí que los objetos de investigación toman forma a partir de los referentes que tienen de la realidad que lo circunda, lo que significa que hay una relación entre la conciencia individual y la conciencia social.

Partiendo de la concepción del paradigma Materialista-Histórico expuesta por el autor del párrafo anterior el cual hace referencia a una interrelación de la conciencia individual y social, de cierta forma se incorporará como elemento de ayuda y soporte al desarrollo del trabajo propuesto con el fundamento de que el resultado de la investigación y las acciones correctivas que se propongan como resultado de ello, beneficiaran tanto a los dueños de la empresa como a sus trabajadores.

2.2.2. Fundamentación Legal

“Se trata del conjunto de documentos de naturaleza legal que sirven de testimonio referencial y de soporte a la investigación que se realiza. (...) Estos pueden ser: Normas, Leyes, Reglamentos, Decretos, Resoluciones” (Tesis de Investigación, 2011:1).

La empresa, objeto de estudio, está sujeta en primer lugar al cumplimiento general de deberes y obligaciones establecidas en la Carta Magna del Ecuador, que es la Constitución de la República emitida por la Asamblea Nacional en el 2008 y puesta en vigencia mediante Registro Oficial 449 del 20 de octubre de 2008 (Asamblea Nacional del Ecuador, 2008). Y a nivel particular, en su condición de ente económico todo lo relacionado a leyes, reglamentos, resoluciones y políticas, que regulan su actividad de comercio y pago de tributos, las mismas que amparan la presente investigación.

El Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, tiene entre los requisitos que es susceptible de estricto cumplimiento todo lo concerniente a materia tributaria, y como componente principal en este campo está registrar la actividad económica a la que se dedica en el Servicio de Rentas Internas (SRI), entidad que emitirá a su favor el Registro Único de Contribuyentes (RUC), “registro que acredita a la persona oficialmente para que pueda realizar una actividad económica de manera legal” (Servicio de Retnas Internas- Departamento de Servicios Tributarios Direccion Nacional y Departamento de Comunicacion, 2012:44).

Norma Internacional de Contabilidad nº 2 Inventarios (NIC 2)

Esta norma prescribe el tratamiento contable de los inventarios, en cuanto a la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta norma es de aplicación a todos los inventarios, a excepción de las obras en curso, instrumentos financieros y los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola (Corporacion Edi-Abaco. NIC-2, 2007).

Baja de Inventarios.- Esta norma requiere la revelación del importe de las bajas en cuentas de inventarios que se hayan reconocido como gasto del periodo, y elimina el requisito de revelar el importe de los inventarios llevados al valor neto realizable (Corporacion Edi-Abaco. NIC-2, 2007).

Medición de los Inventarios. - “Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor. (...) El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o costo promedio ponderado” (Corporacion Edi-Abaco. NIC-2, 2007).

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, LORTI

Art. 28.- Gastos Generales Deducibles. 8. Pérdidas. b) Las pérdidas por las bajas de inventarios se justificarán mediante declaración juramentada realizada ante un notario o

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

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

Art. 19 (...) Obligación de llevar Contabilidad.- Están obligados a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades, (...) personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares. (...) Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos.

Art. 20.- Principios Generales. - La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

2.3. CATEGORÍAS FUNDAMENTALES

2.3.1. Marco Conceptual Variable Independiente: Inventario de Mercaderías.

2.3.1.1. Contabilidad General

Según Pérez (2010), en referencia a la Contabilidad, dice lo siguiente: “La contabilidad es una ciencia y una técnica que aporta información de utilidad para el proceso de toma de decisiones económicas. Esta disciplina estudia el patrimonio y presenta los resultados a través de estados contables o financieros”.

La contabilidad general, de acuerdo a la fuente citada en el párrafo anterior, analiza desde los distintos sectores todas las variables que intervienen en este aspecto; de ahí la necesidad de llevar los registros de manera cronológica y sistemática cada una de las operaciones financieras que realiza una empresa. Esto implica el control de todas las transacciones diarias, como compras ventas, gastos, inversiones, etc., las cuales son registradas, analizadas y clasificadas por el contador para constarlas en un registro o balance determinado (Pérez, 2010:10).

Importancia de la Contabilidad General

La contabilidad general, como lo define EcuRed (2017), “reviste gran importancia ya que implica el control de todas sus operaciones diarias”. Pues se constituye en “el eje de la información financiera para todo su negocio. La configuración flexible del plan de cuentas, el procesamiento inteligente de transacciones y las capacidades sofisticadas de personalizar los reportes le proveen las herramientas necesarias para que (...) domine sus datos financieros. Bajo esta misma óptica Rubiela Orozco, pone de manifiesto su punto de vista, en lo importante de la contabilidad para las empresas, cuando dice:

La contabilidad, quizás es el elemento más importante en toda empresa o negocio, por cuanto permite conocer la realidad económica y financiera de la empresa, su evolución, sus tendencias

y lo que se puede esperar de ella. La contabilidad no sólo permite conocer el pasado y el presente de una empresa, sino el futuro, lo que viene a ser lo más interesante. (Orozco, 2011:1)

2.3.1.2. Contabilidad Financiera

Según Guajardo (2008), la “Contabilidad financiera, (...) expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad, así como determinados acontecimientos económicos que le afectan, con el fin de proporcionar información útil y segura a usuarios externos para la toma de decisiones”. Y su utilidad radica en que “ha de dar respuesta (...) tanto a terceros interesados en la gestión empresarial, como a los propios gestores” (Urías Valiente, 2004).

Importancia de la Contabilidad Financiera

Según Besteiro (2003), “la función fundamental de la contabilidad financiera es la preparación de estados financieros que muestren la situación y evolución de una unidad económica en determinados momentos que la ley establece (...) para informar a las personas interesadas de la marcha de la empresa”. Sin hacer de menos la importancia social de esta materia que viene a constituirse “desde el momento en que los ‘intereses de la empresa’, no se reducen a los de sus propietarios, sino a la sociedad en que está inmersa” (Urías Valiente, 2004:20).

2.3.1.3. Gestión de Inventarios

Según Acosta, et al., (2015), en referencia a la gestión de los inventarios, manifiesta lo siguiente:

Se entiende por Administración o Gestión de Inventarios, todo lo relativo al control y manejo de las existencias de determinados bienes, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para evaluar los procedimientos de entradas y salidas de dichos productos. Se define como la serie de políticas y controles que monitorean los niveles de inventario y determinan los niveles que se deben mantener, el momento en que las existencias se deben reponer y el tamaño que deben tener los pedidos. (Acosta, et al., 2015)

En concordancia con lo anterior expuesto, Johnson, Leenders, & Flynn (2011), aseguran “en muchas organizaciones, la decisión de cuanto y como comprar adquieren mayor importancia debido a la estrecha relacion entre la cantidad de la compra y el uso programado”. Esto trae la cuestión de ¿Cuánto adquirir?, ¿Cuándo adquirir? Y ¿Cómo inventariar con eficacia?. Siguiendo esta misma fuente “Las desiciones sobre cuanto y cuando se debe adquirir siguen logicamente a la especificacion de lo que se necesita”. A lo cual la respuesta idonea sería “Compre tanto como necesité y cuando lo necesité”. Sin embargo la respuesta no es tan sencilla, en su entorno se juegan otros factores que se deben tomar en cuenta; factores como: pronosticos, costos, disponibilidad, relacion precio-volumen y faltantes.

2.3.1.4. Control Interno de Inventario de Mercaderías

Según Acosta, et al., (2015), cuando hacemos referencia a la palabra control, nos referimos a que tenemos control sobre algo, y a ese algo le podemos dar dirección, avance o retroceso, según sea nuestro requerimiento. Al trasladarlo esto al inventario, diremos que, control de inventarios es el dominio que se tiene sobre las existencias o mercaderías pertenecientes a una organización. Para que este control tenga un direccionamiento adecuado al interior de las empresas es de suma importancia la separación de responsabilidades, tanto de custodia como de contabilización de las mercaderías (Soledispa, 2013:34). Se deben aplicarse adecuados métodos de almacenamiento con el fin de evitar acumulación de existencias, deterioros y obsolescencia de los artículos que conlleven a pérdidas de venta, así como pérdidas fraudulentas por hurto o malversación.

Para guardar y llevar adecuadamente el registro contable de las mercaderías existentes en bodega, estas deben mantener un cierto orden, que permita la fluidez de las actividades dentro de la misma. Para el establecimiento de este orden el departamento de bodega debe contar como mínimo con un encargado de este departamento, un responsable de registrar en el libro mayor las entradas y salidas de las mercaderías y los ayudantes que se requieran para revisar la entrada y salida de los materiales y su ubicación respectiva dentro de la bodega, así como la revisión adecuada de los pedidos antes de hacer la entrega a los

clientes. Además, a decir de Bravo M. mencionado en Masabanda (2014), para mantener un adecuado stock de artículos para la venta, y como medida de control del inventario de mercaderías es de considerable importancia calcular los niveles de existencias tanto en cantidades máximas, mínimas y críticas, debido a que permite mantener el nivel operativo adecuado de mercaderías, con el fin de satisfacer oportunamente la demanda de pedidos de los clientes.

Inventario de Mercaderías

Los inventarios son activos que “se mantienen para la venta, están en proceso de producción para dicha venta o se encuentran en forma de materiales o suministros” (Puruncajas Jimenez, 2011:71). Estos activos “son acumulaciones de materias primas, en proceso y productos terminados que aparecen en numerosos puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa” (FIAEP, 2014:10). Estos pueden ser “almacenes, patios, pisos de las tiendas, equipo de transporte y en los estantes de las tiendas de menudeo entre otros” (FIAEP, 2014:10).

Tipos de Inventarios

Según GESTIOPOLIS (2002), existen diferentes clasificaciones de inventarios, pero la de general aceptación es la que clasifica en dos grupos, a saber:

- A. Por su forma, y
- B. Por su función.

Clasificación del Inventario por su Forma

Siguiendo la fuente mencionada en el párrafo anterior, la clasificación del inventario atendiendo a su forma es:

1. Inventario de Materia Prima,
2. Inventario de Productos en Proceso,
3. Inventario de Productos Terminados, e
4. Inventario de Suministros de Fábrica.

Inventario de Materia Prima.- “Lo conforman todos los materiales con los que se elaboran los productos, pero que todavía no han recibido procesamiento” (GESTIOPOLIS, 2002). En esta misma línea Gerencie.com, en referencia a materias primas, dice lo siguiente:

Se define como materia prima todos los elementos que se incluyen en la elaboración de un producto. La materia prima es todo aquel elemento que se transforma e incorpora en un producto final. Un producto terminado tiene incluido una serie de elementos y subproductos, que mediante un proceso de transformación permitieron la confección del producto final. La materia prima es utilizada principalmente en las empresas industriales que son las que fabrican un producto. (Gerencie.com, 2010)

Inventario de productos en Proceso.- “Lo integran todos aquellos bienes adquiridos por las empresas manufactureras o industriales, los cuales se encuentran en proceso de manufactura” (GESTIOPOLIS, 2002). En tanto que Gerencie.com, define a los productos en proceso, de la siguiente manera:

El inventario de productos en proceso consiste en todos los artículos o elementos que se utilizan en el actual proceso de producción. Es decir, son productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción y a los cuales se les aplicó la mano directa y gastos indirectos inherentes al proceso de producción en un momento determinado (Gerencie.com, 2010).

Inventario de Productos Terminados.- “Son todos aquellos bienes adquiridos por las empresas manufactureras o industriales, los cuales son transformados para ser vendidos como productos elaborados” (GESTIOPOLIS, 2002). Estos “comprenden estos, los artículos transferidos por el departamento de producción al almacén de productos terminados por haber estos, alcanzado su grado de terminación total” (Gerencie.com, 2010).

Inventario de Suministros de Fabrica.- “Son los materiales con los que se elaboran los productos, pero que no pueden ser cuantificados de una manera exacta” (GESTIOPOLIS, 2002). Estos materiales y suministros incluyen:” materias primas secundarias, sus especificaciones varían según el tipo de industria. Artículos de consumo destinados para ser usados en la operación de la industria, dentro de estos artículos de consumo los más importantes son los destinados a las operaciones” (Gerencie.com, 2010).

Clasificación Funcional del Inventario

Según (Vidal, 2005:22), es muy importante clasificar los inventarios considerando su funcionabilidad, ya que esto ayudará a corregir practicas comunes erráticas, como aquella de utilizar el indicador de rotación de inventario uniformemente a lo largo de todos los SKUs (Stock-keepingunit) (unidad de mantenimiento de existencias). Atendiendo a esta recomendación, el inventario, por su función se clasifica en:

1. Inventario Cíclico
2. Inventario de Congestión
3. Inventario de Seguridad
4. Inventario de Anticipación
5. Inventario de Transito
6. Inventario Separación

Inventario Cíclico. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario cíclico, menciona lo siguiente:

Los inventarios cíclicos resultan del hecho de producir u ordenar en lotes en vez de unidad por unidad. La cantidad de inventario disponible en cualquier momento como resultado de dichos lotes se denomina inventario cíclico. Las principales razones para utilizar producción u órdenes por lotes son las siguientes: lograr economías de escala al evitar altos costos de alistamiento u ordenamiento; lograr descuentos por cantidad en costos de compra y/o transporte; y satisfacer restricciones tecnológicas de producción por lotes. (Vidal, 2005:21)

Inventario de Congestión. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario de congestión, menciona lo siguiente:

Cuando existen productos que compiten por capacidad limitada, se generan los denominados inventarios de congestión. Estos se forman cuando varios ítems comparten el mismo equipo de producción o cuando existen tiempos de alistamiento grandes, ya que los ítems deben esperar a que el equipo esté disponible. (Vidal, 2005:22)

Inventario de Seguridad. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario de seguridad, menciona lo siguiente:

El inventario de seguridad es el inventario que se conserva disponible para responder a todas las fluctuaciones aleatorias que puedan existir en el sistema. Las más importantes son la variabilidad de la demanda y de los tiempos de reposición (“Lead Times”). El inventario de seguridad afecta directamente el nivel del servicio al cliente, el cual puede definirse como la frecuencia con que la demanda del cliente es satisfecha (Vidal, 2005:22).

Inventario de Anticipación. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario de anticipación, menciona lo siguiente:

Este es el inventario acumulado con anterioridad para responder a picos de demanda. Se maneja en empresas para las cuales es más costoso satisfacer picos de demanda a partir de la contratación adicional de personal, a la programación de horas extras y/o a la compra a proveedores externos durante los períodos de alta demanda. (Vidal, 2005:22).

Inventario en Tránsito. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario en tránsito, menciona lo siguiente:

Este tipo de inventario incluye productos que se encuentran en tránsito entre diversas estaciones de producción, o en los sistemas de transporte entre una instalación y otra de la cadena de abastecimiento (inventario en tránsito). Este inventario es proporcional al nivel de utilización del producto y al tiempo de transporte entre las instalaciones del sistema y se constituye en un elemento importante para la selección de los modos de transporte en una cadena de abastecimiento, especialmente internacional. (Vidal, 2005:22)

Inventario de Separación. - Según Julio Vidal Holguín en referencia al inventario de separación, menciona lo siguiente:

Se utiliza este término en sistemas de varios puntos de almacenamiento (sistemas de producción/distribución en etapas o cascadas). Su función es la de separar los procesos

decisiones relacionados con inventarios en las diferentes etapas del sistema. Mediante estos inventarios, por ejemplo, una bodega secundaria menor puede tomar sus propias decisiones sin detrimento de lo que ocurra en la bodega central. (Vidal, 2005:22)

Métodos de Valuación del Inventario

Para Bravo (2013), el costo de las existencias de inventarios se lo realizara utilizando los métodos de primera entrada primera salida (UEPS) o el Costo Promedio Ponderado. La empresa asignará la misma fórmula de valoración de costo para todas las existencias que tenga la misma naturaleza y utilización similares dentro de la entidad (Jimenes, 2010:72). En tanto que, para las existencias de naturaleza y uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes que estén acordes con su naturaleza. En concordancia con lo antes dicho, Zapata Sánchez (2011), menciona: “Los métodos de valuación reconocidos por las NIIF son FIFO o PEPS, y el método de Promedio Ponderado (P.P)”.

Método FIFO (en inglés) o PEPS. “Significa lo primero en entrar, lo primero en salir. De acuerdo con la filosofía del método, el precio de valoración de los despachos se determina en este orden: Inventario Inicial e Inventario de las compras que, en su orden, han sido registradas” (Zapata Sánchez, 2011:98-99).

Método Promedio Ponderado. “Forma de valoración utilizado por la relativa facilidad de cálculo y por considerar que se ajusta adecuadamente a la tendencia voluble del mercado, es decir, unas veces suben los precios y otras veces bajan” (Zapata Sánchez, 2011:98-99). “Por las ventajas evidentes en relación con los propósitos fundamentales de la contabilidad: control e información, este sistema idóneo está siendo utilizado por la inmensa mayoría de las empresas comerciales, industriales y de servicios” (Zapata Sánchez, 2011:98-99).

Los métodos de valoración se evidencian mediante tarjetas de control de existencias (kárdex), permitiendo mantener un control individualizado y actualizado de todos los ítems que conforman la cuenta mercaderías” (Zapata Sánchez, 2011:98-99).

Sistemas de Registro y Control

Los sistemas de control del inventario para la venta (mercaderías) reconocidos por la Ley de régimen tributario interno, y avalados por las normas contables, son: Sistema de cuenta múltiple e inventario periódico y Sistema de cuenta permanente o inventario perpetuo (Zapata Sánchez, 2011:90). Otro sistema de apoyo al control del inventario es sin duda, es el sistema ABC.

Sistema de Cuenta Múltiple e Inventario Periódico. - “En este sistema se utilizan varias cuentas y al final del periodo contable se realiza la Regulación o Ajuste correspondiente” (Bravo, 2013:107). Las cuentas que intervienen en el Sistema de Cuenta Múltiple e Inventario Perpetuo son: “Mercaderías, Compras, Devolución en Compras, Descuento en Compras, Ventas, Devolución en Ventas, Descuento en Ventas, Costo de Ventas y Utilidad Bruta en Ventas o Perdida en Ventas”. (Bravo, 2013:107)

Sistema de Cuenta Permanente o Inventario Perpetuo. - “Este es el sistema apropiado a las necesidades de control e información, que por sus ventajas se ha posicionado en empresas comerciales, industriales y de servicios. Utiliza tres cuentas: Inventario de mercaderías, Ventas y Costo de Ventas” (Zapata Sánchez, 2011:97-98). Según esta fuente, es necesario la utilización de tarjetas kárdex por cada ítem. “). Por tanto, el inventario se puede determinar en cualquier momento. Solo por control se deberán efectuar constataciones físicas periódicas sobre base de rotación (muestreo)” (Zapata Sánchez, 2011:97-98). “En este sistema se controla el movimiento de la cuenta Mercaderías a través de las siguientes cuentas: Inventario de Mercaderías, Ventas, Costo de Ventas y Utilidad Bruta en Ventas o Perdida en Ventas” (Bravo, 2013:115).

Sistema de Control ABC. - “El sistema ABC es un método de clasificación de inventarios en función del valor contable (...) de los materiales almacenados” (Gestiopolis, 2013:1). “Tradicionalmente miles de artículos son almacenados en las empresas, especialmente en la industria de manufactura, pero sólo un pequeño porcentaje representa un valor contable lo suficientemente importante como para ejercer sobre él un estricto control” (Gestiopolis, 2013:1).

Por regla general, entre el 5 y el 15% de los artículos en inventario representan entre el 70 y el 80% del valor total del mismo. Estos artículos son clasificados como “artículos A”. Los “artículos B” representan aproximadamente el 30%, pero sólo un 15% del valor total del inventario. Los “artículos C” constituyen generalmente el 50 – 60% de todos los artículos almacenados, pero representan un modesto 5 o 10% del total del valor del inventario (Gestiopolis, 2013:1).

Modelo COSO

El modelo COSO ha permitido a los entes económicos implementar políticas de control estándar en aras de proporcionar seguridad a sus activos de riesgos inherentes a su actividad en algún momento determinado. Está diseñado para identificar los eventos que potencialmente pueden afectar a las empresas, bajo una óptica de administrar adecuadamente los riesgos que pudieren presentarse, con la finalidad de proveer seguridad razonable para la administración en el logro de sus objetivos (Cabello Riquelme, 2011:1). Este control es una serie de acciones vinculadas y que son ejecutadas por todos los integrantes de una organización dirigidas a conseguir las metas que la entidad se ha propuesto, a evitar la pérdida de sus recursos, asegurar que la información financiera que genera sea confiable y que la empresa cumpla con las leyes y regulaciones que le son aplicables a su actividad (Glenda Rivas, 2011). Esta conceptualización es compartida por Zapata Sánchez (2011), quien asegura además que el control interno es un proceso llevado a cabo por la alta gerencia y demás personal de la empresa, encaminado a proporcionar seguridad razonable en la consecución de los objetivos empresariales. Según Rivas Maquez (2011), en cuanto a su apreciación del control interno basado en el modelo COSO, manifiesta que éste vincula cinco componentes, a saber:

1. Ambiente de Control
2. Evaluación de Riesgo
3. Actividades de Control
4. Información y Comunicación
5. Monitoreo

Gráfico No. 04: Componentes del COSO



Fuente: (COSO, 2014)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Ambiente de Control. - El ambiente de control es la base de los demás componentes del control interno y se basa en la actitud o forma de ver de los directivos y del personal en general en cuanto a la importancia que tiene el control interno dentro de la organización. El ambiente de control consiste en políticas, procedimientos y demás acciones en que se refleja la actitud de la alta administración y de los propietarios de una empresa respecto a la importancia y su influencia en la estructura misma de las actividades de la empresa en cuanto a sus objetivos y la valoración de los riesgos (Rivas Marquez, 2011:121).

Evaluación de los Riesgos. - En este componente del control interno es donde los ejecutivos y administradores de una empresa describen los diferentes procesos de los que se sirven para identificar y analizar los posibles riesgos a los que se pueda enfrentar una empresa en el transcurso de su actividad económica y las consecuencias que de eso resulte, ya que estos pueden afectar de forma directa la supervivencia de las empresas. (Rivas Marquez, 2011:123).

Actividades de Control. - Las actividades de control son todas y cada una de las políticas y procedimientos que permiten el aseguramiento de que se estén llevando a cabo las directrices de la administración, con el fin de garantizar que las metas propuestas para la empresa se cumplan. Estas actividades de control, consideradas dentro del marco conceptual del modelo COSO se resumen en las siguientes: revisiones de alto nivel; funciones directas o actividades administrativas; controles físicos; indicadores de desempeño; y segregación de responsabilidades (Rivas, 2011:124).

Información y Comunicación. - La información y comunicación son de importancia vital dentro la estructura del control interno. Una adecuada información que fluya a través de los diferentes componentes del control interno permite que los administradores empresariales puedan dirigir las diferentes operaciones y de esta forma garantizar la puesta en práctica las diferentes normativas legales reglamentarias. Este componente de control proporciona documentación que informa el cumplimiento de los diferentes procesos operacionales de la empresa, lo cual permite operar, controlar y dirigir el negocio de forma eficiente (Rivas Marquez, 2011:124).

Monitoreo. - La actividad de monitoreo hace referencia a la evaluación periódica de calidad en cuanto al desempeño del control interno, con el fin de detectar que controles están funcionando de acuerdo a lo planificado por la administración y cuáles no, de tal forma que permita una oportuna corrección o modificación de acuerdo a las condiciones. Esto debido a que los sistemas de control cambian con el tiempo, entonces la manera como se aplican tales controles tiene que evolucionar, debido a que los procedimientos pueden tornarse menos efectivos en un momento dado (Rivas Marquez, 2011:125).

2.3.2. Marco Conceptual Variable Dependiente: Rentabilidad.

2.3.2.1. Finanzas

Se entiende por finanzas al “conjunto de actividades y decisiones administrativas que conducen a una empresa a la adquisición y financiamiento de sus activos fijos y

circulantes”, “El análisis de estas decisiones se basan en los flujos de sus ingresos y gastos y en sus efectos sobre los objetivos administrativos que la empresa se propone alcanzar” (Monografías.com, 2009).

La concepción de finanzas resulta muy compleja, ya que está relacionada directamente con otros campos del saber, como la micro y macroeconomía, la política económica, la cultura y muchos aspectos más de la vida cotidiana. Es por ello que en finanzas, las leyes, reglas y parámetros no son universales, puesto que cada grupo o sociedad tienen su propia forma de concebir las finanzas y en cuanto al dinero suelen tomar sus decisiones de manera unilateral, en función de su propio beneficio, o mejor dicho en la forma que mejor le convenga.

Para Lira Briceño (2009), finanzas, “son el conjunto de actividades que ayudan al manejo eficiente del dinero, a lo largo del tiempo y en condiciones de riesgo, con el fin único de generar valor para los accionistas”.

Importancia de las Finanzas

Es importante el manejo adecuado de las finanzas al interior de las empresas, ya que tienen como objetivo optimizar, generar y lograr la multiplicación del dinero. Por ello, es clave que toda empresa, independientemente de su tamaño, cuente con información oportuna, útil, clara, relevante y concisa en materia económica principalmente para tomar las mejores decisiones empresariales. (Gestiópolis, 2014)

Clasificación de las Finanzas

Para su estudio las finanzas se dividen en dos grupos: finanzas públicas y privadas. Las primeras que la constituyen la actividad económica del sector público (Monografías.com, 2009). En tanto las privadas, son las que van dirigidas al enriquecimiento de las organizaciones (grupo4, 2009).

2.3.2.2. Análisis Financiero

Según Gestiópolis (2014), con respecto al análisis financiero, dice lo siguiente: “Se puede definir el Análisis Financiero como el conjunto de técnicas utilizadas para diagnosticar la situación y perspectivas de la empresa. El fin fundamental del análisis financiero es poder tomar decisiones adecuadas en el ámbito de la empresa”. En concordancia a lo dicho, Mercedes Bravo (2013), menciona “el análisis financiero es una técnica que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y datos operacionales de un negocio” (Bravo, 2013:289).

El análisis financiero es considerado como una técnica de las finanzas que tiene como finalidad el estudio y evaluación de los sucesos económicos de todas las operaciones efectuadas con anterioridad los cuales sirven para la toma de decisiones que permitirán la consecución de los objetivos planificados (Robles Román, 2012). Este análisis, según Alvarado (2011) centra su atención en las relaciones de orden cuantitativo que existen en las diferentes partidas que integran los Estados Financieros con la intención de poner de manifiesto la situación contable y financiera de una empresa en un momento determinado.

Objetivo del Análisis Financiero

Según Mario Naranjo, citado en Bravo (2013), el objetivo que persigue un análisis financiero, es “informar sobre la situación financiera a una fecha determinada y sobre los resultados alcanzados en un ejercicio económico, sin embargo, los objetivos particulares que se persiguen con el análisis financiero difieren según los requerimientos (...) de los usuarios.

Metodología de Análisis Financieros

Según Santillán García (2010), los tipos o métodos de análisis financieros se consideran procedimientos que simplifican, separan y reducen los datos descriptivos y numéricos que forman parte de los estados financieros con la intención de medirlos en un solo periodo y los cambios presentados en varios ejercicios contables. “No existe una metodología única

para el análisis financiero, sin embargo, los métodos más conocidos y aplicados son:” (Bravo, 2013:290).

1. Análisis Vertical.
2. Análisis Comparativo u Horizontal
3. Análisis de Tendencias
4. Análisis de Fluctuaciones
5. Diagnóstico Financiero

Análisis Vertical. - “Se emplea para analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras en forma vertical” (Gestiópolis, 2003). Para efectuar el análisis vertical existen dos procedimientos: *Procedimiento de porcentajes integrales* y *Procedimiento de Razones Simples*. El procedimiento de porcentajes integrales consiste en determinar la parte porcentual de cada cuenta del Activo, Pasivo y Patrimonio, para lo cual se toma como base el valor del activo total y el porcentaje que representa cada elemento del Estado de Resultados a partir de las ventas netas (Gestiópolis, 2003). En tanto que el procedimiento de razones simples resulta ser de gran valor práctico, ya que nos permite obtener un número ilimitado de razones e índices que sirven para determinar la liquidez, solvencia, estabilidad, solidez y rentabilidad, permanencia de los inventarios en bodega, periodos de cobros a clientes y pago a proveedores y muchos otros factores más que nos permiten analizar ampliamente la situación financiera y económica de una empresa (Gestiópolis, 2003).

Análisis Horizontal. - Este método consiste en comparar estados financieros homogéneos en dos o más periodos consecutivos, para comparar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un período a otro. Este análisis es de gran importancia para la empresa, ya que nos permite conocer si los resultados han sido positivos o negativos, y cual merecen mayor atención por presentar cambios significativos (Gestiópolis, 2003).

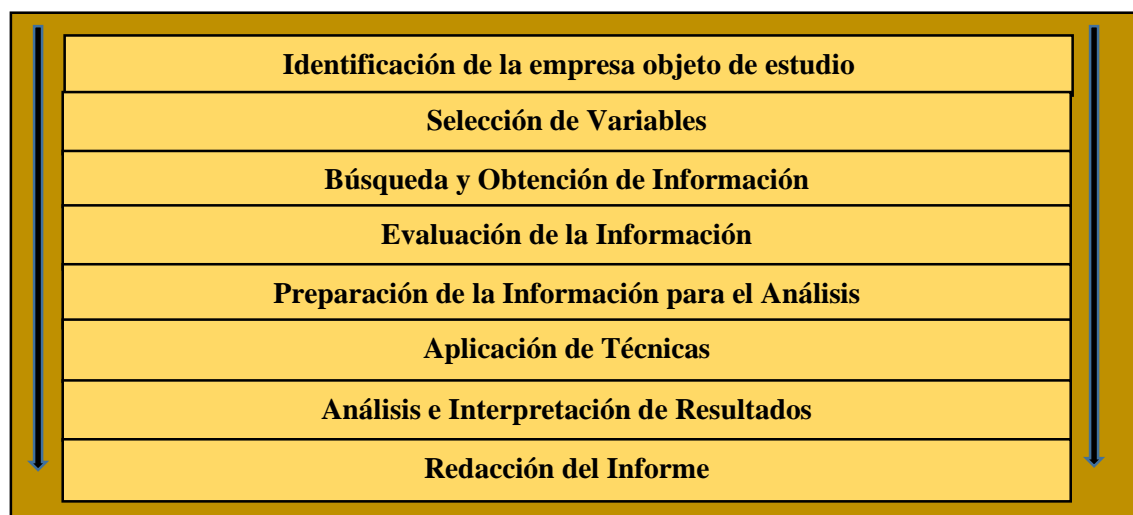
Análisis de Tendencias. - “Consiste en analizar los estados financieros en base a estados comparativos con el propósito de identificar comportamientos específicos que tengan la tendencia o proyección definida según la naturaleza de la cuenta o variable de estudio” (Bravo, 2013:291).

Análisis de Fluctuaciones. - “Este método tiene como propósito el identificar y comentar sobre situaciones de comportamientos especiales eventuales. Las fluctuaciones son de dos clases: Cíclicas o estacionales e Irregulares” (Bravo, 2013:291).

Diagnostico Financiero. - A este respecto, Mercedes Bravo Valdivieso (2013) lo considera el método de análisis financiero más completo. Hace uso de varias herramientas de medición para conocer la situación financiera a una fecha determinada, para lo cual relaciona los resultados de un ejercicio contable con las respectivas variables de gestión.

Fases del Proceso de Análisis Financiero. - Según Ana Gil Álvarez (2004), dentro del proceso de análisis financiero, existe un procedimiento por etapas, que, aunque no es una norma establecida, el profesional financiero debería considerar, ya que este le proporcionará una secuencia lógica al momento de hacer su trabajo profesional. Estas son:

Gráfico No. 05: Fases del Proceso del Análisis Financiero



Fuente: (Alvarez, 2004:12)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

2.3.2.3. Indicadores Financieros

“Las herramientas utilizadas para evaluar la condición financiera y el desempeño de la empresa son las razones financieras. (Van Horne & Wachowics, 2010:134-135) El analista financiero usa estos indicadores casi como un médico hábil interpreta los análisis de laboratorio”. En combinación, y a través del tiempo, estos datos ofrecen un panorama valioso de la salud financiera de la empresa y su rentabilidad, para lo cual el analista necesita estimar el grado de riesgo de negocios de la empresa que analiza, pues el nivel de riesgo afectara fuertemente el tipo de financiamiento que la empresa debería usar en un momento dado. Y considerar que, cuando mayor sea el riesgo del negocio, menos deseable debe ser la deuda financiera. (Van Horne & Wachowics, 2010:135)

Tabla No. 02: Indicadores Financieros

INDICADORES	FÓRMULA
<u>LIQUIDEZ</u>	
Liquidez Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente
Prueba Acida	Activo Corriente-Inventario/Pasivo Corriente
<u>SOLVENCIA</u>	
Endeudamiento del Activo	Pasivo Total/Activo Total
Endeudamiento Patrimonial	Pasivo Total/Patrimonio
Endeudamiento del Activo Fijo	Patrimonio/Activo Fijo Neto
Apalancamiento	Activo Total/Patrimonio
Apalancamiento Financiero	(Util. Antes de Imp./Patr.) (Util. Antes de Imp./Activos Tot.)
<u>GESTIÓN</u>	
Rotación de Cartera	Ventas/Cuentas x Cobrar
Rotación de Activo Fijo	Ventas/Activo Fijo
Rotación de Ventas	Ventas/Activo Total
Periodo Medio de Cobranza	(Cuentas x Cobrar*365) /Ventas
Periodo Medio de Pago	(Cuentas y Documentos x Pagar*365) /Compras
Impacto Gasto Adm. y Ventas	Gastos. Administrativos y Ventas/Ventas
Impacto de la Carga Financiero	Gastos Financieros/Ventas
<u>RENTABILIDAD</u>	
Renta Neta del Acta (Dupont)	(Utilidad Neta/Ventas) *(Ventas/Activo Total)
Margen Bruto	Ventas Netas-Costo de Ventas/Ventas
Margen Operacional	Utilidad Operacional/Ventas
Renta Neta/Venta Margen Neto	Utilidad Neta/Ventas
Renta Oper. del Patrimonio	(Utilidad Operacional/Patrimonio)
Rentabilidad Financiera	(Vent/Act)*(UAI/./Vent)*(Act/Pat)*(UAI/UAI)*(UN/UAI)
UAI=Utilidad Antes de Impuestos e Intereses	
UN=Utilidad Neta	

Fuente: (Supercias.gob.ec/bd, 2016)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Razón. - “Es el resultado de establecer la relación numérica entre dos cantidades, estas son cuentas diferentes del balance general y/o el estado de pérdidas y ganancias. El análisis por razones señala los puntos fuertes y débiles de una empresa, además indican probabilidades y tendencias” (Bravo, 2013:291). Por otra parte, “siendo la razón un sinónimo de magnitud, entonces se refiere a la magnitud de la relación existente entre dos cifras que se comparan” (Santillán García, 2010:186).

Tipos de Razones

Según Van Horne & Wachowics (2010) Las razones que se emplean en un análisis financiero, se aplican a dos grupos específicos: Razones del Balance General y Razones del Estado de Pérdidas y Ganancias. El primero que se relaciona con el resumen de algún aspecto de la condición financiera de la empresa en un momento de la preparación del balance general. Y el segundo que resume algún aspecto del desempeño de la empresa en un periodo dado, que es generalmente un año. Estas razones se llaman, razones del estado de resultados o razones de pérdidas y ganancias, las cuales comparan un elemento de flujo de este estado con otro elemento de flujo del mismo estado (Van Horne & Wachowics, 2010:137).

“Ninguna razón por si sola nos da suficiente información para juzgar las condiciones financieras y el desempeño de una empresa” (Van Horne & Wachowics, 2010:137). Solo después de analizar un grupo de razones suficientes, podemos emitir juicios razonables en cuanto a la situación de la empresa, para lo cual debemos evitar cualquier característica de tipo estacional del negocio, y comparar datos correspondientes a una misma época del año. No tendríamos resultados ciertos si comparamos un estado financiero del 31 de diciembre con uno del 31 de mayo.

2.3.2.4. Rentabilidad

La rentabilidad, según Luengo, Anton, Sánchez, & Vela (2005) “es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos

y financieros con el fin de obtener unos resultados”. En la literatura económica (Luengo et al., 2005:13), no obstante ser utilizado el termino rentabilidad de diversas formas y siendo muchas doctrinas que tienden a una convergencia en cuanto a la percepción conceptual, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un periodo de tiempo determinado producen los recursos utilizados para tal fin.

Independientemente de la forma de concebir su conceptualización (Luengo et al., 2005:13), el estudio de la rentabilidad dentro de la empresa es en base a dos niveles. El primero, conocido como *rentabilidad económica* o del activo en donde el resultado conocido o previsto será antes de intereses considerando la totalidad de los capitales económicos empleados para su obtención, sin tener en cuenta el financiamiento. Finalmente, en un segundo nivel, la *rentabilidad financiera* en donde el resultado conocido o previsto se considerará después de intereses, en este caso si empleando los fondos propios de la empresa.

La relación entre la rentabilidad económica y financiera estará definida por el concepto conocido como apalancamiento financiero (Luengo et al., 2005:13), que, bajo el supuesto caso de que la estructura financiera empresarial este dada por capital ajeno o en este caso de financiamiento, actuará como amplificador de la rentabilidad financiera con respecto a la económica, siempre que esta última sea superior al coste medio de la deuda, y como reductor en caso contrario.

Importancia de la Rentabilidad

La importancia de la rentabilidad radica en que resulta fundamental para el desarrollo en sentido general, porque nos provee una medida, por así decirlo, de las cosas que nos es necesario. Esta medida que no resulta ser absoluta, ya que tiene que ir de la mano del riesgo, nos da la oportunidad de decidir entre varias opciones en un mundo donde los recursos son limitados. Por esta razón es fundamental que se adopten políticas económicas a nivel empresarial que potencie sectores y actividades que le sean más rentables, es decir que generen rentas (novabella.org, 2012).

La rentabilidad es la parte fundamental del manejo organizacional (Carrasco, 2015), ya que por intermedio de esta herramienta financiera, permite la toma de decisiones adecuadas por parte de la gerencia para el adecuado funcionamiento de una entidad, decisiones como reinversión del capital, financiamiento a corto y mediano plazo, en si todas y cada una de las actividades que permita por este intermedio generar utilidades económicas para los socios, mantener la solidez económica y financiera de la entidad en función de una permanencia sostenible en el mercado y desde luego asegurar además la recuperación de lo invertido.

Sistemas de Medición de Rentabilidad

Según rvanegasp.blogspot.com (2013), “generalmente se manejan 3 clases de cocientes para medir la rentabilidad de un negocio”. Además de un cuarto, denominado análisis Dupont, que bien podría considerarse un modelo integrador de los tres primeros. “Naturalmente estas fórmulas son las que tradicionalmente se basan en las cifras CONTABLES, para darles validez financiera es necesario que cada valor, si es posible, se extraiga del ESTADO DE FLUJO DE CAJA y a precio de mercado”. “Estos indicadores, según (Gestiopolis.com, 2011) muestran cuánto dinero ingresa en la empresa como consecuencia del uso de sus activos, de las inversiones realizadas o del capital aportado por los accionistas”. A continuación, los sistemas que sirven de medición de la rentabilidad de las empresas: ROA, ROE, ROI y DUPONT.

ROA. - (return on assets o rentabilidad sobre los activos) El rendimiento sobre los activos. “Representa la utilidad real por cada uno de los activos que tiene la empresa” (Robles Román, 2012). “Es la relación entre el beneficio logrado en determinado periodo y los activos totales de una empresa” (pymesyautonomos.com, 2013). Según esta fuente “el beneficio es el obtenido antes de los gastos financieros y fiscales. Es decir, el EBIT (Earnings Before Interest and Taxes (beneficio antes de intereses e impuestos)”. Este método de medición de la rentabilidad empresarial, se utiliza para medir la eficiencia de la totalidad de los activos de una empresa, independientemente de las fuentes de

financiamiento utilizadas y de la carga fiscal del país en que la empresa realiza sus actividades. Para el cálculo del ROA se utiliza la siguiente formula:

$$\text{ROA} = \frac{\text{Beneficio Obtenido antes de Interés e Impuestos}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

ROE. - (return on equity o rentabilidad sobre patrimonio) “Esta razón indica la utilidad generada por el capital invertido en el periodo” (Robles Román, 2012). “Esta ratio mide el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos en la sociedad; es decir, el ROE trata de medir la capacidad que tiene la empresa de remunerar a sus accionistas” (pymesyautonomos.com, 2014). Para su cálculo emplea la siguiente formula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Beneficio Neto después de Impuestos}}{\text{Capitales Propios}} * 100$$

Entendiéndose como capitales propios al valor que resulta de restar el Pasivo Circulante del Activo Circulante, o lo que es lo mismo, el *patrimonio neto*.

ROI. - (return on investment o retorno de la inversión) Según Gerencie.com (2013) “Es la relación que compara el beneficio obtenido frente a la inversión realizada”. Es decir, es una medida que cuantifica en términos financieros el rendimiento de una empresa, por lo que es una herramienta útil a la hora de evaluar la eficiencia empresarial. Para su cálculo se utiliza la fórmula siguiente:

$$\text{ROI} = \frac{\text{Beneficio Antes de Impuestos}}{\text{Activos Medios}} * 100$$

DUPONT.- El sistema Dupont proviene del nombre de su creador, Éleuthere Irénée du Pont (hecomoducm.blogspot.com, 2008), dueño de una empresa trasnacional estadounidense fundada el 19 de julio de 1802. Según Van Horne & Wachowics (2010), este sistema tiene sus inicios en el año de 1919, cuando “Du Pont comenzó a usar un

enfoque particular para el análisis de razones con la finalidad de evaluar la efectividad de la empresa”. Este sistema que combina dos estados, el balance general y el de resultados (Robles Román, 2012:41), partiendo de la base del grado de rentabilidad de cada uno de ellos, el rendimiento sobre los activos-ROA y los rendimientos sobre el capital-ROE. Para su cálculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{DUPONT} = (\text{Utilidad/Ventas}) * (\text{Ventas/Activo Total}) * (\text{Multiplicador del Capital})$$

“Como se puede ver el primer factor corresponde a la primera variable (Margen de utilidad en ventas), el segundo factor corresponde a la rotación de activos totales y el tercer factor corresponde al apalancamiento financiero” (Gerencie.com, 2010).

Niveles de Análisis de Rentabilidad

Según Luengo et al., (2005), “aunque cualquier forma de entender los conceptos de resultado e inversión determinaría un indicador de rentabilidad, el estudio de la rentabilidad en las empresa lo podemos realizar en dos niveles: el primero nivel en función del tipo de resultado y el segundo en base a la inversión”. Es decir Rentabilidad Económica y Rentabilidad Financiera.

Rentabilidad Económica. - Según Sánchez Segura (1994), “la rentabilidad económica tiene por objeto medir la eficacia de la empresa en la utilización de las inversiones”. Esta ratio de rentabilidad que es una de las tantas variables del ROI (Return on Investment- Retorno de la Inversión), suele formularse tomando como numerador el beneficio antes de intereses e impuestos, ya que este ratio se concibe como medida de eficacia en un sentido económico único con independencia de como estén financiados los activos. Según (Luengo et al., 2005:15), su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{RE} = \frac{\text{Resultado antes de Impuestos e Intereses}}{\text{Activo Total a su Estado Medio}} * 100$$

Rentabilidad Financiera. - Según Luengo et al., (2005), “La rentabilidad financiera o de los fondos propios, (...) (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado”. Considerándose una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, de ahí que sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Según Luengo et al., (2005), su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su Estado Medio}} * 100$$

Tipos de Análisis de Rentabilidad

Para Santillán García (2010), el uso de indicadores financieros permite una correcta toma de decisiones por parte de la gerencia ya sea en evaluación de las inversiones, en la detección de fallas y desviaciones observadas, todo en su conjunto para evaluar la situación financiera y económica de la empresa un en momento determinado.

Según Van Horne & Wachowics (2010), las razones comúnmente utilizadas son de dos tipos: los primeros llamados razones del Balance General y las segundas razones de Estado de Pérdidas y Ganancias o razones de Pérdidas y Ganancias/Balance. Para Robles Román (2012), “estas razones tienen como finalidad el estudio de cuatro indicadores fundamentales de las empresas:

1. Análisis de Liquidez
2. Análisis de Solvencia
3. Análisis de Gestión
4. Análisis de Rentabilidad”.

Análisis de Liquidez. - Según Van Horne & Wachowics (2010), “se usan para medir la capacidad de una empresa para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Comparten las obligaciones a corto plazo con los recursos disponibles a corto plazo”. En base al resultado de aplicar estas razones podemos tener un panorama de la solvencia de efectivo de una entidad en el presente para hacer frente a una adversidad en un momento dado. Según Supercias.gob.ec/bd (2016), las ratios que miden la liquidez son:

1. Ratio de Liquidez Corriente.
2. Ratio de Prueba Acida

Ratio Liquidez Corriente. Según Aching Guzmán (2006), esta ratio es la principal medida de liquidez de una empresa y nos permite conocer la cantidad o valor por concepto de deuda que puede ser cubierto por el activo, valores que se harán efectivo al vencimiento de dichas deudas. Según Supercias.gob.ec/bd (2016), su formula de calculo es la siguiente:

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

Ratio de Prueba Acida. Según Van Horne & Wachowics (2010), esta razón suele ser el complemento de la liquidez corriente en el proceso de análisis de la liquidez de una empresa, es semejante a ella, con la diferencia que en la prueba acida se excluye los inventarios del numerador, que viene a ser la parte menos liquida de los activos corrientes. Según Supercias.gob.ec/bd (2016), su formula de calculo es la siguiente:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente-Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Análisis de Solvencia. - Este índice llamado también de Endeudamiento o Apalancamiento, según Aching Guzmán (2006), nos da a conocer los diversos recursos obtenidos de terceros para el negocio. Por este intermedio podemos cuantificar el respaldo económico que la empresa posee para hacer frente a sus deudas, lo cual nos da una idea de su autonomía financiera

para hacer frente a las deudas de corto y largo plazo. Según esta misma fuente, los ratios que miden la liquidez son:

1. Estructura del Capital (Deuda Patrimonio)
2. Endeudamiento
3. Cobertura de Gastos Financieros
4. Cobertura para Gastos Fijos

Ratio de Estructura del Capital (Deuda Patrimonio). Según Aching Guzmán (2006), “Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio. Esta ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio”. Su forma de cálculo es la siguiente:

$$\text{Estructura del Capital} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \%$$

Ratio de Endeudamiento. Según Aching Guzmán (2006), esta ratio nos permite conocer el monto de endeudamiento que mantiene la empresa con sus acreedores, ya sea en el corto o largo plazo. Su cálculo se lo realiza de la siguiente manera:

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \%$$

Ratio de Cobertura de Gastos Financieros. Según Aching Guzmán (2006), “Esta ratio nos indica hasta qué punto puede disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros”. La fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Cobertura de Gastos Financieros} = \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Gastos Financieros}} = \%$$

Ratio de Cobertura de Gastos Fijos. Según Aching Guzmán (2006), Esta ratio nos da una visión de la capacidad de solvencia de la empresa para hacer frente a las obligaciones resultantes de gastos fijos que son propios de su actividad. Ya que es el margen bruto de utilidad la única forma que tienen las empresas para responder por sus gastos fijos y de cualquier otra índole. Su fórmula de cálculo es siguiente:

$$\text{Cobertura de Gastos Fijos} = \frac{\text{Utilidad antes de Impuestos}}{\text{Gastos Financieros}} = \text{veces}$$

Análisis de Gestión. - Este índice llamado también de Actividad, según Aching Guzmán (2006), mide la capacidad de eficiencia en la administración del capital de trabajo, como efectos de decisiones y políticas tomadas por la empresa respecto a la utilización de sus fondos. Estas ratios precisan una comparación entre las ventas y el nivel del activo para respaldar dichas ventas. Este análisis resulta ser un complemento de las razones de liquidez, ya que expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar e inventarios se convierten en efectivo, pues permiten precisar el periodo de tiempo que estas cuentas necesitan para convertirse en dinero. En este grupo tenemos las siguientes ratios:

1. Ratio de Rotación de Cartera (Cuentas por Cobrar)
2. Ratio de Rotación de los Inventarios
3. Ratio de Promedio de Pago a Proveedores
4. Ratio de Rotación de Caja y Bancos
5. Ratio de Rotación de Activos Totales
6. Ratio de Rotación del Activo Fijo

Ratio de Rotación de Cartera. Según Aching Guzmán (2006), este ratio nos permite medir la rotación de recuperación de cartera, así como medir el plazo promedio de créditos otorgados a nuestros clientes y evaluar la política crediticia y de cobranza que maneja la entidad, ya que

atendiendo a mantener la salud económica y financiera de las empresas, las cuentas por cobrar no deben superar el volumen de las ventas totales, ya que de no ser así estaríamos propiciando la inmovilización de fondos y restando competitividad a la empresa. Su fórmula es:

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Cuentas Promedio x Cobrar*360}}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

Rotación de Inventarios. Según Aching Guzmán (2006), “Cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone”. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Inventario Promedio*360}}{\text{Costo de Ventas}} = \text{días}$$

Ratio de Promedio de Pago a Proveedores. Según Aching Guzmán (2006), este es un indicador que mide específicamente el tiempo en unidades medibles, que tarda una empresa en cancelar los créditos a sus proveedores. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Periodo Pago a Proveedores} = \frac{\text{Cuentas x Pagar Promedio*360}}{\text{Compras a Proveedores}} = \text{días}$$

Ratio de Rotación de Caja y Bancos. Según Aching Guzmán (2006), “dan una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta. Lo obtenemos multiplicando el total de Caja y Bancos por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales”. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Rotación de Caja y Bancos} = \frac{\text{Caja y Bancos*360}}{\text{Ventas}} = \text{días}$$

Ratio de Rotación de Activos Totales. Según Aching Guzmán (2006), “ratio que tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma. O sea, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada”. Para obtenerlo dividimos las ventas netas por el valor de los activos totales: Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Rotación Activos Totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Totales}} = \text{veces}$$

Ratio de Rotación del Activo Fijo. Según Aching Guzmán (2006), esta ratio es semejante al de rotación de activos totales, con la diferencia que aquí la utilización es de los activos fijos, y mide la capacidad de ventas de la empresa en función de las veces que podemos colocar los productos entre los clientes en igual proporción a la inversión realizada en activos fijos. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Rotación Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos Fijos}} = \text{veces}$$

Análisis de Rentabilidad. - Según Aching Guzmán (2006), miden la capacidad de generar utilidad por parte de la empresa, cuyo objetivo primordial es apreciar el resultado neto de utilidad obtenida, como consecuencia de decisiones y políticas acertadas de la administración con respecto a sus fondos, evaluando de esta forma el resultado económico de la actividad empresarial y su rendimiento con relación a sus ventas, sus activos y capital. Aunque son diversos los indicadores de rentabilidad, los más usados son:

1. Rentabilidad sobre el patrimonio
2. Rentabilidad sobre la inversión
3. Utilidad activo
4. Utilidad Ventas
5. Utilidad por acción

6. Margen bruto de utilidad

7. Margen neto de utilidad

Rentabilidad sobre el Patrimonio. Según Aching Guzmán (2006), esta razón mide el rendimiento de los fondos que provienen de los inversionistas, cuyo resultado se lo obtiene dividiendo la utilidad neta con el patrimonio neto de la entidad. Su fórmula de cálculo es la siguiente:

$$\text{Rendimiento sobre el Patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital o Patrimonio}} = \%$$

Rentabilidad sobre la Inversión. Según Aching Guzmán (2006), esta razón sirve para hacernos una idea de cuan efectivo es la gestión de la administración en su contexto global para producir rentabilidad con la utilización de todos los activos que posee la empresa.

$$\text{Rendimiento sobre la Inversión} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} = \%$$

Utilidad del Activo. Según Aching Guzmán (2006), “esta ratio indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, lo calculamos dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos por el monto de activos”.

$$\text{Utilidad del Activo} = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Activo}} = \%$$

Utilidad en Ventas. Según Aching Guzmán (2006), “esta ratio nos permite conocer la utilidad obtenida por la empresa por cada unidad monetaria de ventas; y se la obtiene dividiendo la utilidad antes de impuestos e intereses con el valor de las ventas”.

$$\text{Utilidad en Ventas} = \frac{\text{Utilidad antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Ventas}} = \%$$

Utilidad por Acción. Según Aching Guzmán, (2006), “esta ratio nos permite conocer las utilidades netas por cada acción común.

$$\text{Utilidad por Acción} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Número de Acciones Comunes}} = \text{UM}$$

Margen Bruto de Utilidad. Según Aching Guzmán (2006), “esta ratio nos permite relacionar las ventas menos el costo de ventas frente a las ventas e indica la utilidad que se obtiene por cada UM en ventas.

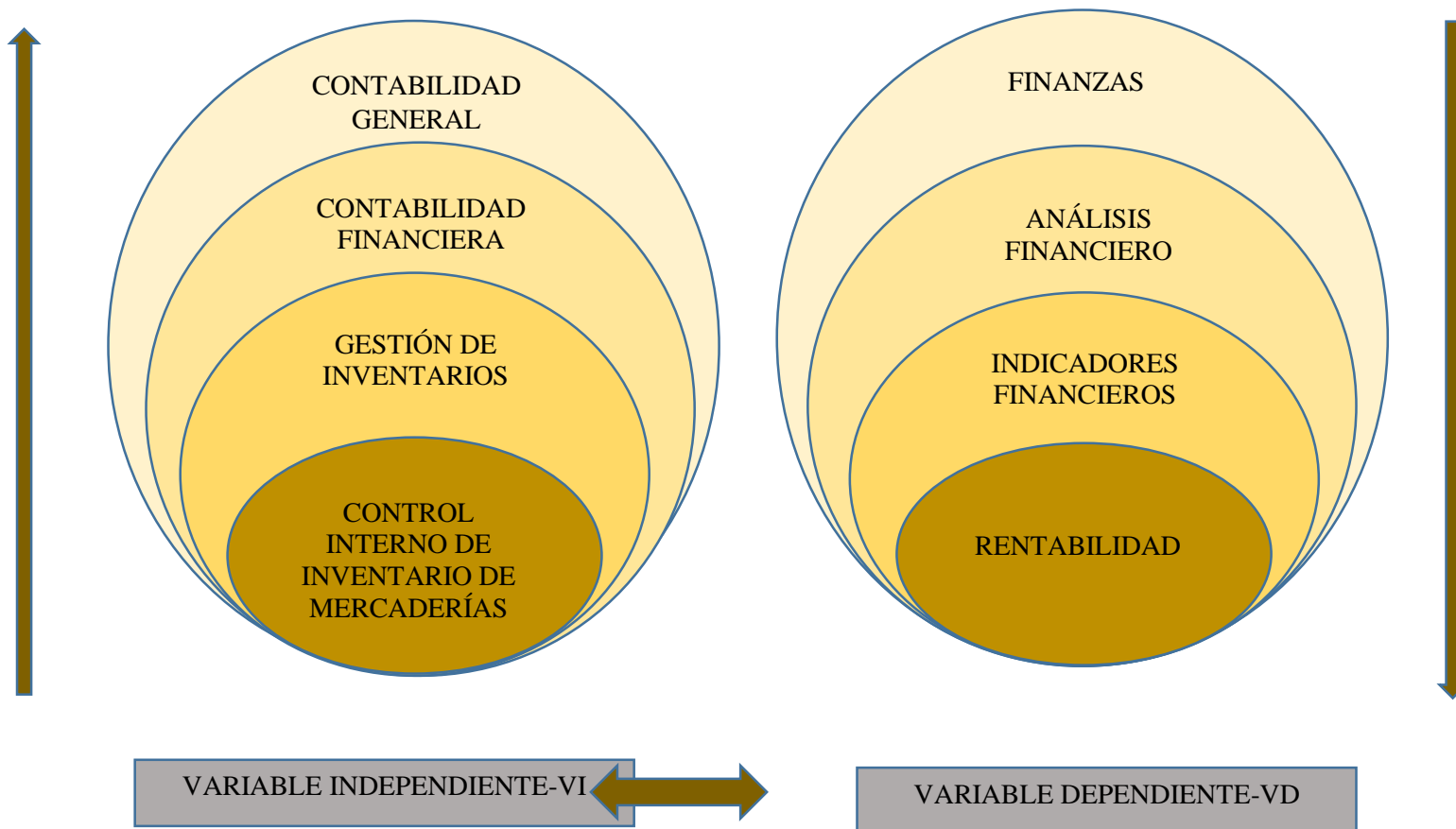
$$\text{Utilidad por Acción} = \frac{\text{Ventas-Costo de Ventas}}{\text{Ventas}} = \text{UM}$$

Margen Neto de Utilidad. Según Aching Guzmán (2006), Esta ratio, más específico que el anterior, relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas después de que todos los gastos hayan sido considerados.

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} = \%$$

2.3.2. Gráficos de Inclusión Interrelacionados

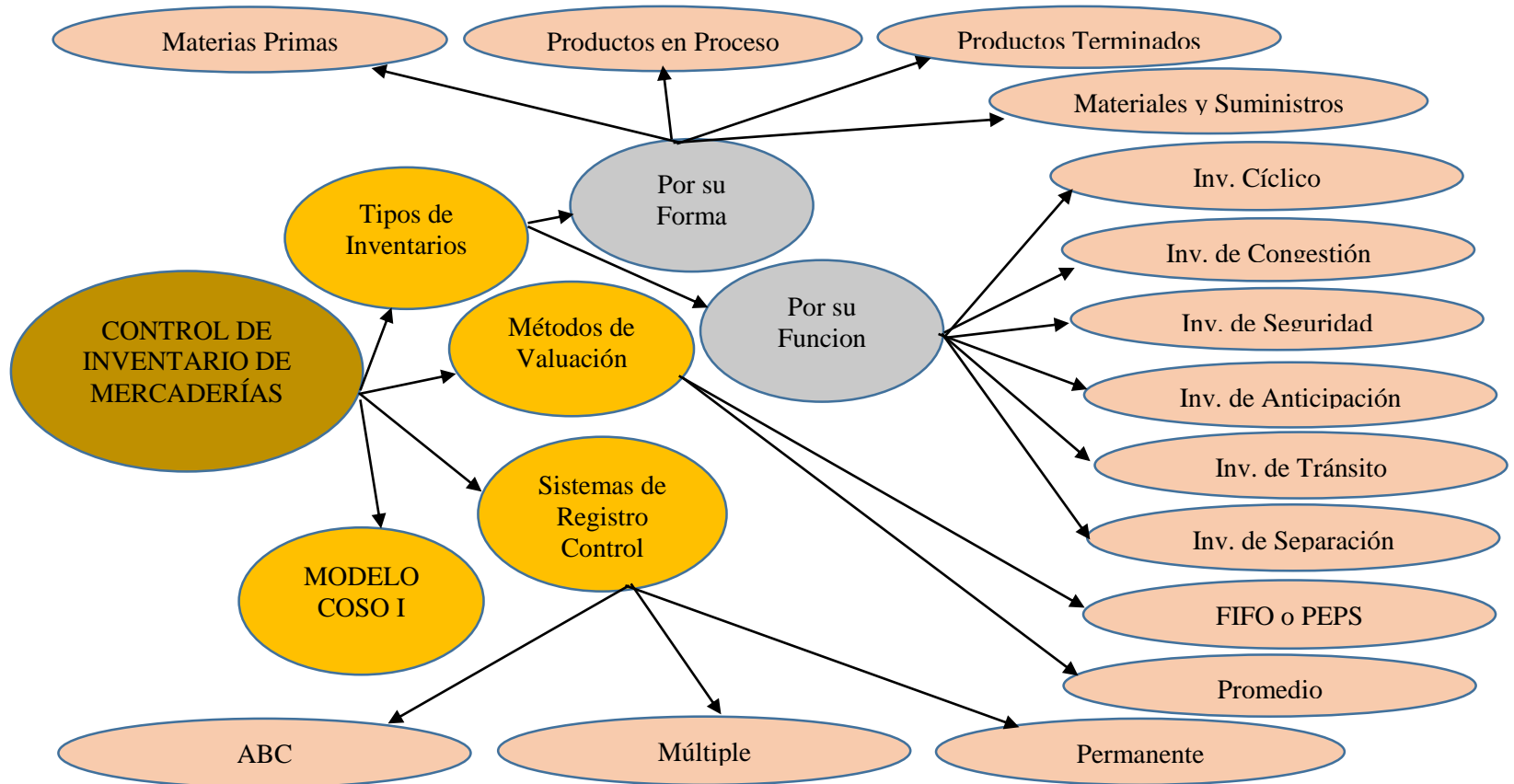
2.3.2.1. Superordinación Conceptual Gráfico No. 06: Superordinación Conceptual



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

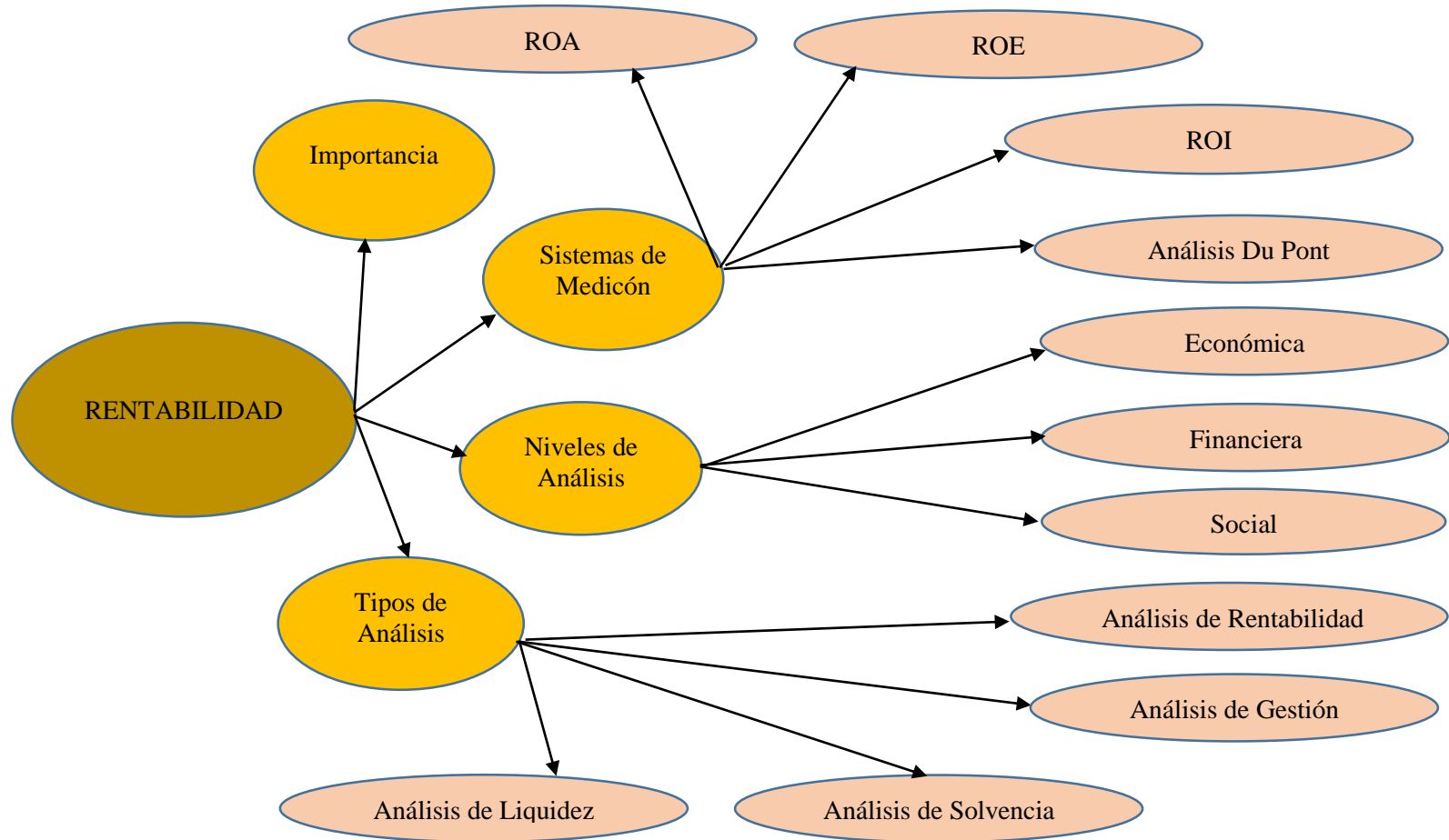
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

2.3.2.2. Subordinación Conceptual: Variable Independiente **Gráfico No. 07: Subordinación Conceptual**



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

2.3.2.3. Subordinación Conceptual: Variable dependiente **Gráfico No. 08: Subordinación Conceptual**



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

2.4. HIPÓTESIS

Partiendo de la definición de la palabra hipótesis, según se deriva de su raíz del latín, que viene dado “de hipo: bajo, y thesis: posición o situación. Significa una explicación supuesta que está bajo ciertos hechos, a los que sirve de soporte” (Castillo, 2009:5). Las hipótesis “son afirmaciones que pueden someterse a prueba y mostrarse como soluciones (...), sin que las creencias o los valores del investigador interfieren en el proceso de su comprobación” (Castillo, 2009:5).

La hipótesis que se maneja en el desarrollo del presente trabajo de investigación es la siguiente:

“El control de inventario de mercaderías, incide en la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”.

2.5. SEÑALAMIENTO DE VARIABLES

2.5.1. Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías

2.5.2. Variable Dependiente: Rentabilidad

2.5.3. Unidad de Observación: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

2.5.4. Términos de Relación: El, incide en la, del

CAPÍTULO III

3.1. ENFOQUE

“A lo largo de la Historia de la Ciencia han surgido diversas corrientes de pensamiento tales como el Empirismo, el Materialismo Dialectico, el Positivismo, la Fenomenología y el Estructuralismo, las cuales han originado diferentes rutas en la búsqueda del conocimiento” (Sampieri, Collado, & Lucio, 2003:10). Sin embargo, y debido a las diferentes concepciones que sustentan estas corrientes, en los albores del siglo XXI, todas ellas convergieron en dos enfoques principales: el cuantitativo y el cualitativo, como punto de partida en el proceso de toda investigación. En un sentido holístico, los dos enfoques utilizan cinco fases similares y que están relacionados entre sí; estos son:

- 1) Observación y evaluación de fenómenos,
- 2) Establecer suposiciones como consecuencia de la observación y evaluación,
- 3) Probar y demostrar el grado en que estas suposiciones tienen fundamento,
- 4) Revisar dichas suposiciones a la luz de los resultados de las pruebas y análisis a las que fueron sometidas, y
- 5) Proponer nuevas observaciones y evaluaciones para dar claridad, cambiar o corroborar las suposiciones o ideas, e incluso generar otras nuevas.

Sin embargo, no obstante compartir ambos enfoques estas etapas iniciales, cada uno tiene sus propias características que los definen.

Según la fuente antes mencionada, el enfoque cuantitativo, hace hincapié a la medición numérica, formulación de hipótesis y comparaciones estadísticas en el desarrollo de la investigación; en tanto que el enfoque cualitativo por lo general es utilizado primero para definir y refinar preguntas de investigación, y en éste, no necesariamente se prueban

hipótesis. Con frecuencia se basa en métodos de recolección de datos sin medición numérica, como las descripciones y observaciones. Su objetivo, más bien consiste en reconstruir la realidad, de la forma como lo observan los actores de un sistema social previamente definido.

Por lo antes expuesto, y dada las características que presenta el trabajo de investigación que se pretende realizar el enfoque que regirá este trabajo investigativo, será el cuantitativo, ya que las características de este enfoque se acoplan a las necesidades del trabajo en mención.

3.1.1. Enfoque Cuantitativo

Como ya dijo, el presente trabajo de investigación estará enmarcado en el enfoque cuantitativo dado sus características, por tal razón, es menester presentar algunas conceptualizaciones puntuales de algunos conocedores del tema de investigación científica que hacen referencia a este enfoque en particular.

Según Sampieri, et al., (2003), el enfoque cuantitativo es parte o se fundamenta en la corriente del Positivismo, cuyo origen, según esta fuente, estriba en las obras de Agustine Conte (1798-1857) y Emile Durkheim (1858-1917), quienes proponían que “el estudio sobre los fenómenos sociales requiere ser ‘científico’; es decir, susceptible a la aplicación del mismo método científico que se utilizaba con considerable éxito en las ciencias naturales. Sostenían que todas las cosas o fenómenos pueden medirse”.

Según la fuente antes mencionada, y dándole una conceptualización más depurada y concreta con respecto al enfoque cuantitativo; dice: “usa recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento”. Este enfoque echa mano a la recolección y análisis de datos para dar respuesta a las diferentes preguntas de investigación y probar la(s) hipótesis que fueron formuladas con antelación y confía en que la medición numérica, el conteo y la

utilización de estadísticas establezca con precisión patrones de comportamiento de una población.

Por otro lado, el enfoque cuantitativo es un conjunto de procesos de estricta secuencia y de carácter probatorio, en cuyo proceso secuencial, no da lugar a ‘brincar o eludir pasos’, ya que su orden es riguroso, aunque es flexible en cuanto a redefinir sus fases si la investigación así lo requiere (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2010:4).

La investigación propuesta, como lo direcciona este enfoque parte de una idea, que va definiéndose paulatinamente y una vez concretada da lugar a la aparición de objetivos y preguntas de investigación. De tales cuestiones, ha dado lugar a la aparición de la hipótesis y determinación de variables, lo cual obligó a desarrollar un plan direccionado a probar la hipótesis, que luego de ser sometidas a análisis y estudio ha permitido establecer una serie de conclusiones y resultados derivadas de dicha hipótesis.

3.2. MODALIDAD BÁSICA DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo de investigación está basado en la investigación de campo y documental, ya que se ha desarrollado en base a información recogida en la unidad de estudio, visitando y observando sus instalaciones, así como recogiendo y analizando documentos de respaldo que hacen mención a las variables Independiente y Dependiente que se manejan en el problema de estudio.

3.2.1. Investigación de Campo

Como síntesis de varios autores, esta investigación se realiza en el lugar de los hechos “*in situ*”, utilizando fuentes primarias de información que nos proporcionan quienes están involucrados directamente con la entidad en estudio.

La investigación de campo, según Leyton (2012), lo define como un proceso que, mediante la utilización del método científico nos da la oportunidad de obtener nuevos

conocimientos con respecto al campo social, o también estudiar una situación con el propósito de diagnosticar necesidades y problemas, que, al ser aplicados el método científico, proponer una solución. Este tipo de investigación, también denominado ‘in situ’, por su desenvolvimiento explícito en el lugar de los hechos, permite al investigador conocer más a profundidad la realidad y características del fenómeno en estudio, lo que le permite manejar los datos con más seguridad, creando una situación de control en la manipulación de las variables con las que trabaja.

En apego al señalamiento de la investigación de campo, la presente investigación, hará uso de este método científico desarrollando el estudio de caso en el lugar mismo de los hechos, lo cual va a permitir aprovecharnos de la información de primera mano del lugar mismo de los hechos, sin mediar intermediario alguno.

3.2.2. Investigación Bibliográfica-Documental

Según Bernal (2010) “La investigación documental consiste en un análisis de la información escrita sobre un determinado tema, con el propósito de establecer relaciones, diferencias, etapas, posturas o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio”. De acuerdo con César Hernández, et al., mencionado en Bernal (2010), esta investigación depende fundamentalmente de la información extraída de documentos, entendiéndose como tal, todo material al que se pueda acudir como fuente de información referencial, sin que se altere su naturaleza o sentido, tales documentos aportan información de una realidad o acontecimiento específico.

Los documentos son registros de acontecimientos de hechos registrados que ya sucedieron, los cuales nos proporcionan información de mucha utilidad para el desarrollo de la investigación social. Esta información que tiene su origen de autoría en personas, grupo de personas, organizaciones e instituciones, debe estar necesariamente contenida en un soporte, ya sea de papel, electrónico o magnético que asegure su permanencia en el tiempo (Cortez & Garcia, 2003:18).

La información documental, según la fuente antes mencionada, vienen dados en tres niveles, que son: primario, secundario y terciario; esta clasificación, dada en base a la importancia que trasciende de cada una de ellas. Así tenemos que el nivel primario, son aquellos documentos originales, que nos proporcionan datos de primera mano. Estos pueden ser, libros, publicaciones periódicas, informes científicos, actas de congresos, entre otras de importancia. En tanto que el nivel secundario, nos proporcionan datos e información de dónde encontrar la fuente primaria o nivel primero, entre estas tenemos boletines o revistas, resúmenes y catálogos que contienen descripciones bibliográficas con información necesaria y suficiente para acceder a documentos escritos, *current contents* que nos permiten acceder de manera periódica a contenidos de principales revistas en una determinada área del conocimiento, entre otras, Finalmente el nivel terciario, suelen ser fuentes de consultas generales, cuyos contenidos son temas generales diversos, en las cuales pueden encontrarse cuestiones de interés para la investigación (Cortez & Garcia, 2003:18).

En la presente investigación, se hará uso de material bibliográfico de textos de autores destacados de amplio conocimiento de la materia, cuyo contenido permitirá una visión más consensuada de las cuestiones relacionadas con el problema que se pretende esclarecer. Y dado que son tópicos de temas similares, relacionados con la investigación que se pretende llevar a cabo, sin duda serán de mucho interés y ayuda esta bibliografía.

3.3. NIVEL O TIPO DE INVESTIGACIÓN

Dentro de la investigación cuantitativa, en el cual está enmarcado el presente trabajo investigativo, los tipos o niveles de investigación, considerados como alcances de la investigación, ya que más allá de considerarse una clasificación “constituye un continuo de ‘causalidad’ del alcance que puede tener un estudio” (Hernandez, Fernandez, & Baptista, 2006:100). Esta consideración resulta importante ya que del alcance del estudio va a depender la estrategia que se utilizará dentro de la investigación. Así, los alcances que se utilizaran dentro de un trabajo de investigación son de tipo exploratorio,

descriptivo, correlacional y explicativo. Ya en la práctica, una investigación científica puede incluir elementos de más de uno de estos cuatro elementos.

Partiendo de la base de información del párrafo que antecede, para la ejecución del presente trabajo investigativo, se utilizará los cuatro alcances de investigación ahí mencionados que son: exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo. Mediante esta premisa, el primero (exploratorio) prepara el terreno, como paso necesario que antecede a investigaciones con alcances descriptivos, correlacionales y explicativos.

3.3.1. Investigación Exploratoria

Según, Hernandez, et al., (2006), estos “se realizan cuando el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado”. Es decir, cuando después de revisada la literatura concluimos que esta solo revela que tan solo hay guías no investigadas e ideas que vagamente se relacionan con el tema que se está investigando. Esta clase de estudios son comunes en investigaciones de las cuales tenemos poca información a la cual hacer referencia; nos permiten familiarizarnos con fenómenos relativamente desconocidos y obtener información que nos permita la posibilidad de llevar a cabo una investigación más completa respecto a un contexto particular. Este nivel en contadas ocasiones constituye un fin en sí mismos, generalmente establecen la tendencia para investigaciones futuras más elaboradas y rigurosas. Finalmente debemos señalar que estos estudios están caracterizados por ser más flexibles en su método en comparación con los descriptivos, correlacionales o explicativos, y requieren del investigador una gran dosis de paciencia, serenidad y receptividad (Hernandez, et al., 2006:100).

Para el presente trabajo, cuyo objetivo es dar solución a una cuestión de interés general, la investigación exploratoria nos obliga a empezar tal trabajo investigativo partiendo de una fase preliminar exploratoria en temas y cuestiones relacionadas que coadyuven a fortalecer un banco inicial de información, la misma que luego de ser sometida a una depuración adecuada, sin lugar a dudas será de valiosa utilidad para el esclarecimiento de las cuestiones derivadas de la investigación en curso.

3.3.2. Investigación Descriptiva

Partiendo de la premisa de que la meta del investigador, es describir y de qué manera se manifiestan fenómenos, situaciones y eventos “La investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice” (Hernandez, et al., 2006:102).. Es decir, mide y evalúa datos respecto a diversos aspectos con relación al objeto investigado, tales como: dimensiones, componentes, características, entre otros. Los estudios descriptivos ofrecen la posibilidad de hacer predicciones, aunque de forma incipiente. Para esta clase de estudio el investigador debe ser capaz de definir, o al menos tener una visión de que es lo que pretende medir y sobre que se recolectarán los datos.

En el presente trabajo investigativo, sin lugar a dudas, la investigación descriptiva juega un papel muy importante, ya que de acuerdo a las características que de ella se desprenden, en la investigación propuesta que pretende dar solución a las cuestiones que de ella se derivan, se pretende describir sucesos, aplicar mediciones cuantitativas a los diferentes eventos medibles y explicar comportamientos de las diferentes variables que en la investigación estarán presentes.

3.3.3. Investigación Correlacional

Este tipo de investigación, para su estudio asocia variables, para lo cual hace uso de un patrón predecible para un tipo de población. Este tipo de estudio persigue el objetivo de conocer la relación o nivel de asociación que puede existir entre dos o más conceptos, categorías o variables de una temática en particular. El estudio en cuestión, al evaluar el grado de relación o asociación entre dos o más variables, permite con posterioridad cuantificar y analizar tal vinculación, las cuales se sustentarán en hipótesis que serán sometidas a prueba (Hernandez, et al., 2010:81). Según esta fuente, “la utilidad principal de los estudios correlacionales es saber cómo se puede comportar un concepto o una variable al conocer el comportamiento de otras variables vinculadas”. Dicho de otra manera, esta investigación pretende predecir el valor aproximado que tendrá un grupo de

datos dentro de una variable, para lo cual se tomara como punto de partida el valor que poseen en la o las variables relacionadas. Si no existe correlacion entre las variables, estas nos indicaran que estas fluctuan o interacciona sin seguir un patron sistematico entre si. Por otro lado, si dos variables estan correlacionadas y se tien conocimiento de la magnitud de dicha correlacion, se tienen sustentos para predecir con mayor o menor exactitud, el valor aproximado que tendra un grupo de elementos en una variable, al saber que valor tiene en la otra.

3.3.4. Investigación Explicativa

“La investigacion explicativa, pretende establecer las causas de los eventos, sucesos o fenomenos que se estudian” (Hernandez, et al., 2010:81-84); para lo cual va mas alla de la descripcion de conceptos o fenomenos y de correlación de variables. Como su nombre lo indica, el objetivo de esta investigacion es explicar porque suceden los hechos o fenomenos y las condiciones en que se manifiesta, o porque se relacionan dos o mas variables. Por otra parte, es menester recalcar que, a veces alguna investigacion puede caracterizarse como exploratoria, descriptiva, correlacional o explicativa, mas nunca se situara como exclusivamente en una de ellas. Esto debido a que, aunque un estudio en esencia se defina por cualquiera de los cuatro alcances en cuestion, para su comprension, siempre contendran elementos de una u otra investigacion.

Definido, de forma mas comprensiva, un estudio de carácter exploratorio, contendra elementos descriptivos; o bien, un estudio de correlacion, incluirea componentes descriptivos, y lo mismo ocurre con los demas alcances. Dado que todo evento que se investiga lleva consigo la premisa de que una vez concluida la investigacion y de cuyos resultados se tiene pleno conocimiento y que estos necesariamente seran conocidos por los interesados; la presente investigacion se encuadrará en la investigacion explicativa, al poner a consideracion del plano gerencial del Centro Ferretero del Dorado de la ciudad de Puyo, las conclusiones a las que se llegó como consecuencia del proceso investigativo, las cuales se traducirán en recomendaciones en procura de mejorar la situacion de su anterior condición.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

Cuando hablamos de población nos referimos al “conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones” (Hernandez, et al., 2010:174). Estas “deben situarse claramente en torno a sus características de contenido, de lugar y en el tiempo” (Hernandez, et al., 2010:174). Previo a la delimitación de la población, es necesario primeramente definir la **unidad de análisis** (individuos, organizaciones, comunidades, situaciones, eventos, etc.), en cuyo entorno estará situada la muestra (as) con la que se trabajara en el proceso de la investigación. “Una deficiencia que se presenta en algunos trabajos de investigación es que no se describen lo suficiente las características de la población o consideran que la muestra la representa de manera automática” (Hernandez, et al., 2010:174). Por lo tanto establecer con claridad las características de la población, nos permitira delimitar cuales seran los parameros muestrales.

De acuerdo a los autores Fracica y Jany, mencionados en Bernal (2010), es el conjunto o la totalidad de elementos o individuos, cuyas características tienen similitud y sobre los cuales se hace referencia en la investigación. Este conjunto de elementos serán parte de un marco muestral, que es la fuente donde se extraerán todas las unidades de análisis de una población sujetas de estudio.

3.4.2. Muestra

“Para el proceso cuantitativo la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectaran datos , y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión” (Hernandez, et al., 2010:173). Al momento de hacer la selección de la muestra, el investigador debe evitar ciertos errores comunes que suelen presentarse. Estos errores a los que se hace referencia, según Mertens, mencionado en Hernandez, et al., (2010) son:

1. Desestimar o no elegir a casos que deberían ser parte de la muestra.

2. Incluir a casos que no deberian estar porque no forman parte de la poblacion.
3. Seleccionar casos que son verdaderamente inelegibles.

Para Bernal (2010), una muestra “es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuaran la medición y la observación de las variables objeto de estudio”. Siguiendo esta misma fuente la población es el universo de datos de características similares; el marco muestral lo constituye la lista o la fuente donde extraer las unidades de muestreo; el tamaño de la muestra se ha de estimarse siguiendo los criterios que ofrece la estadística; Finalmente seleccionamos la muestra mediante uno de los siguientes diseños: diseño probabilístico y no probabilístico y diseño por atributos y por variables, y de estos el más usual, el primero. Por otra parte, según Kinneer y Taylor citados en la fuente anterior, para definir una muestra adecuada, generalmente se siguen los siguientes pasos: “1) Definir la población, 2) Identificar el marco muestral, 3) Determinar el tamaño de la muestra, 4) Elegir un procedimiento de muestreo y 5) Seleccionar la muestra” (Bernal, 2010:162).

La muestra considerada en el presente trabajo de investigación es la totalidad de la población conformada por todo el personal que labora en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, ya que debido a su tamaño pequeña, no hace necesario aplicar la fórmula para el cálculo del tamaño muestral. Al abarcar la totalidad de la población en el tamaño de la muestra nos asegura un error mínimo de cálculo, ya que a mayor número de población mayor es la probabilidad de error.

Tabla No. 03: Organigrama Nominal del Centro Ferretero el Dorado

No.	NOMBRES Y APELLIDOS	CARGOS	CANTIDAD
01.-	Susana Valdivieso	Gerente-Propietaria	1
02.-	Fabián Rodríguez Parra	Administrador	1
03.-	Estefany Rubio Rosales	Contadora	1
04.-	Grace Gallardo Valdivieso	Atención al Cliente-Vendedora	1
TOTAL			4

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Para la presente investigación y como aporte de información relevante para el desarrollo del trabajo propuesto y que ayudó a esclarecer el panorama económico-financiero de la empresa y el movimiento del inventario de mercaderías se procedió al análisis de documentación importante. Esta documentación estudiada, de mucha importancia para el estudio de caso presente y que, dada su relevancia, se presenta en la tabla siguiente:

Tabla No. 04: Unidades de Observación-Documentos

No.	DOCUMENTOS	POB/TOT	%
01.-	Balance General	2	5
02.-	Estado de Resultados	2	5
03.-	Ordenes de Pedido a Proveedores	9	22.5
04.-	Documentos de Recepción de Mercaderías	9	22.5
05.-	Órdenes de Pago a Proveedores	9	22.5
06.-	Facturas de Compra	9	22.5
	TOTAL	40	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Calculo del Tamaño Muestral de la Poblacion Documentos: Para determinar el tamaño muestral de la poblacion documentos, utilizaremos la formula de poblacion finita:

$$n = \frac{Z^2 Npq}{(N-1) e^2 + Z^2 pq}$$

Donde:

Z = Nivel de Confianza

N = Poblacion

p = Probabilidad de Éxito

q = Probabilidad de Fracaso

e = Error

n = Muestra

Aplicando la formula a la poblacion documentos considerada en el estudio de caso del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, quedaría de la siguiente manera:

Datos:

Z = Nivel de Confianza 95% = 1,96 (según tabla)

N = Poblacion 40

e = Error 0.05

p = Probabilidad de Éxito 0.50%

q = Probabilidad de Fracaso 0.50%

n = ?

Calculo:

$$n = \frac{Z^2 Npq}{(N-1) e^2 + Z^2 pq}$$

$$n = \frac{(1,96)^2 * 40(0.50)(0.50)}{(40-1) * 0.05^2 + (1,96)^2 * (0.50)(0.50)}$$

$$n = \frac{38,416}{1,0579}$$

$$n = 36,31345118$$

n=36

Muestreo Estratificado

La muestra probabilística estratificada es un “muestro en el que la población se divide en segmentos y se selecciona una muestra para cada segmento”. Esto “aumenta la precisión de la muestra e implica el uso deliberado de diferentes tamaños de muestra para cada estrato” (Hernández, et al., 2010:180-181).

Dado que la población concerniente a documentos está conformada por subgrupos o estratos, precisamos conocer la cantidad exacta de elementos de cada uno de estos subgrupos, que sumados nos darán 36, que es el tamaño de la muestra calculada de la población o universo total de 40 elementos. Para esto es necesario realizar un cálculo adicional concerniente al muestro estratificado que nos proporcionará este dato requerido.

Partiendo de conocer la población total (40) y el tamaño de la muestra ya calculada de este universo (36), procedemos a dividir la muestra para la población total (36/40), cuyo resultado (0.9) se multiplicará por cada uno de los elementos de la población total, para luego, de ser el caso, se procederá al redondeo o aproximación del valor muestral y obtener el valor de la muestra real de cada uno de los estratos. Esto se presenta en la tabla siguiente donde n =Muestra (36) y N =Población (40) $n/N=0.9$.

Tabla No. 05: Unidades de Observación-Documentos por Estratos

DOCUMENTOS	A= POB/T	B= n/N	C= A*B	D= APROX.
Balance General	2	0.9	1.80	2
Estado de Resultados	2	0.9	1.80	2
Ordenes de Pedido a Proveedores	9	0.9	8.10	8
Recepción de Mercaderías	9	0.9	8.10	8
Órdenes de Pago a Proveedores	9	0.9	8.10	8
Facturas de Compra y Venta	9	0.9	8.10	8
TOTAL	40		36	36

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

La información extraída de la documentación estudiada, serán registradas en Check Lists elaborados para cada grupo de documentos, de estos los principales estarán consignados en el apartado de Anexos del presente trabajo de investigación. (Anexo 5)

3.5. OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Según Carrasco Diaz (2009), “es un proceso metodologico que consiste en descomponer deductivamente las variables que componen el problema de investigacion, partiendo desde lo mas general a lo mas especifico” (...), “una variable es operacionalizada con la finalidad de convertir un concepto abstracto en uno empirico, susceptible de ser medido a travez de la aplicación de un instrumento”.

Su importancia radica en que permite a un investigador poco experimentado, la posibilidad de no perderse o cometer errores, que es comun en ellos, en el procesos de realizar una investigacion cientifica, cuando no existe relación entre la variable y el grado en que la medicion empirica representa la medicion conceptual (Carrasco Diaz, 2009:226).

3.5.1. Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías

Tabla No. 06: Operacionalización de la Variable Independiente: Control de Inventario de Mercaderías

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMS	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Es una herramienta fundamental de control que permite mediante la utilización de técnicas y procedimientos conocer las unidades y valores existentes de mercaderías disponibles para la venta dentro de una empresa en un tiempo de terminado, así como la determinación de la cantidad de artículos en un nivel deseado y las condiciones de almacenamiento de las mismas	Niveles de Control de Inventarios	Control Operativo	<p>¿Cree usted que un eficiente control de inventario de mercaderías permitirá aplicar indicadores financieros que permitan medir la rentabilidad de la empresa?</p> <p>¿Se realizan conteos físicos de la mercadería en la bodega con el fin de determinar caducidad, deterioro y mermas en los artículos de ferretería y materiales de construcción?</p>	<p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p>(Anexo 2)</p>
	Control de Existencias	Control Contable	<p>¿Se cotejan la información entre los departamentos de contabilidad y bodega con el fin de mantener igualdad de saldos de las cuentas de mercaderías?</p> <p>¿Se realiza cruce de información entre los departamentos respectivos para determinar pedidos de materiales que realmente se necesitan?</p>	
		Cantidades Máximas Mínimas y Críticas.	<p>¿Se determina cantidades máximas, mínimas y críticas de inventario que permitan cumplir a cabalidad con los pedidos de los clientes?</p> <p>¿Se determinan que artículos son de alta, media y baja rotación?</p>	
	Modelo de Control de Inventarios	COSO I	<p>¿Se realiza en la empresa conteos físicos y periódicos del inventario de mercaderías?</p> <p>¿Se ha asignado un responsable en el departamento de bodega?</p> <p>¿Se verifica los pedidos antes de ser entregados a los clientes?</p> <p>¿Se han tomado medidas de seguridad tendientes a minimizar los riesgos provenientes de incendios, hurtos y desperdicios dentro de la empresa?</p>	

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cahahuishca Paredes, 2017

3.5.2. Variable Dependiente: Rentabilidad

Tabla No. 07: Operacionalización de la Variable Dependiente: Rentabilidad

CONCEPTUALIZACIÓN	CATEGORÍAS	INDICADORES	ÍTEMES	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En economía, aunque el término rentabilidad es utilizado de diversas formas, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.</p>	Rentabilidad Sobre los Activos-ROA	$\frac{UAII^1}{\text{Activo Total}}$	<p>¿Cree usted que la rentabilidad obtenida en los últimos años ha permitido la recuperación de la inversión realizada?</p> <p>¿Cómo calificaría usted la rentabilidad general de la empresa?</p> <p>¿Cree usted que la rentabilidad que obtiene la empresa es la adecuada?</p>	<p>Técnica: Encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p> <p>(Anexo 2)</p>
	Rentabilidad Sobre el Patrimonio-ROE	$\frac{BNDI^2}{\text{Capital Propio}}$	<p>¿Cree usted que la rentabilidad generada por la empresa ha tenido crecimiento año tras año?</p> <p>Una vez definida la rentabilidad; ¿Es utilizada como reinversión para incrementar el negocio?</p>	
	Rentabilidad Sobre la Inversión-ROI	$\frac{BAI^3}{\text{Activos Medios}}$	<p>¿Cumple la empresa adecuadamente con sus obligaciones económicas?</p> <p>¿Utiliza la empresa financiamiento externo para cumplir con sus obligaciones económicas?</p>	
	Dupont	$\frac{(\text{Utilidad/Vtas})^* (\text{Vtas/Act. Tot})^* (\text{Multiplicador del Capital})^4}{\text{Activo Total}}$	<p>¿Con que frecuencia la empresa acude al financiamiento para cumplir sus obligaciones con terceros?</p> <p>¿Se cumple oportunamente con el pago a proveedores y personal que labora en la empresa?</p>	

Fuente: Centro Ferretero el Dorado **1** Utilidad Antes de Impuestos e Intereses. **2** Beneficio Neto Después de Impuestos
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes **3** Beneficios Antes de Impuestos. **4** Combina ROA-ROE-ROI.

3.6. RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN

Una vez que se ha seleccionado el diseño de investigación así como la muestra adecuada, referente al problema de investigación en estudio, la siguiente fase consiste ya en la recolección de la información, la cual hace referencia a los atributos, conceptos y variables de los elementos de análisis. “Es preferible hacer la recolección de datos, a partir de una observación directa, pero también es aceptable la recolección de datos retrospectivos que estén frescos en las mentes de los sujetos que se van a estudiar”. (Hernández Salazar, 2008:70)

Para Luis Herrera y otros, mencionado en Ortiz, (2011-2012), “metodológicamente, la construcción de la información se opera en dos fases: plan para la recolección de la información y plan para el procesamiento de información”. “Estos datos o información que van a recolectarse son el medio a través del cual se prueban las hipótesis, se responden las preguntas de investigación y se logran los objetivos del estudio originados del problema de investigación” (Carrasco, 2015:82).

Para la elaboración del presente trabajo de investigación, se procedió a realizar un profundo análisis al contexto general de procedimientos de gestión del inventario de mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, así como un análisis comparativo del resultado económico de los años 2014-2015, con el propósito de establecer diferencias en la renta obtenida en los años en mención y si estas fueron positivas o negativas para la empresa.

3.6.1. Plan para la recolección de información

“Recolectar datos incluye elaborar un plan detallado de procedimientos que nos conduzcan a reunir datos con un propósito específico” (Hernández, et al., 2010:198). Este propósito cuyo fin es proporcionar la información requerida que sustente un trabajo investigativo, incluye determinar: las fuentes de las que se obtendrán la información (personas, observación, archivos, etc.); ubicación de estas fuentes de información; los

metodos a utilizarse para la obtencion de la informacion; y una vez obtenidos los datos, la forma en que se van a preparar para su analisis.

El plan que se aplicará para la recoleccion de informacion en el presente trabajo investigativo, cuyo enfoque predominante es cuantitativo, estará sustentado básicamente en la entrevista, la observación y la encuesta como técnicas y como parte de esta última, el cuestionario como instrumento, los cuales contemplan estrategias metodológicas requeridas por los objetivos planteados e hipótesis de la investigación. Para esto se recogió directamente de la entidad sujeta de estudio, tanto a nivel gerencial y trabajadores de los distintos departamentos del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo que nos proporcionaron información de fuente primaria, recogidas con las técnicas e instrumentos descritos anteriormente.

Tabla No. 08: Plan de Recolección de la Información

No.	PREGUNTAS FRECUENTES	EXPLICACIÓN
1.-	¿Qué?	Determinar un manejo adecuado del Inventario de Mercaderias del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.
2.-	¿Para qué?	Para mejorar la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.
3.-	¿A quienes?	A todo el personal que integra el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.
4.-	¿Cómo?	Usando las tecnicas apropiadas y aplicables de recoleccion de información.
5.-	¿Con que?	Con la utilización de los medios disponibles de recoleccion y registro de información, como fichas de observacion y otros.
6.-	¿Quién?	Investigador que lleva a cabo el estudio: Carlos Cajahuishca Paredes.
7.-	¿Cuándo?	La presente investigacion se llevara a cabo en el periodo comprendido entre enero-junio de 2016.
8.-	¿Dónde?	Esta investigación se llevará a cabo en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.
9.-	¿Qué técnicas de Observación	Como técnica: Encuesta, como instrumento: Cuestionario, la Observación Directa y la entrevista

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

La Encuesta

La encuesta es un bloque de preguntas, contenidas en un cuestionario, previamente elaborado, dirigidas a una muestra representativa de una población, con el fin conocer niveles de opinión sobre hechos específicos. Para este efecto el investigador debe seleccionar las preguntas más adecuadas, tomando en consideración primeramente la naturaleza de la investigación, además de algo que no se debe pasar por alto, al momento de direccionar una encuesta es, considerar el grado de educación del extracto humano, al cual está dirigida la encuesta (Lopez, 2011:101). Esta técnica utiliza el cuestionario como instrumento, el cual, a decir de Hernandez, et al., (2010), es “el instrumento mas utilizado para recolectar los datos (..); consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o mas variables a medir”.

Para el presente trabajo se diseñó dos modelos encuesta. Una cuyo contenido esta direccionada a conocer los procesos de control que se maneja en el area de bodega especificamente en lo referente a inventario de mercaderias, para cuyo cometido se aplicara al personal que mantiene relacion directa e indirecta con dicha area, como es el gerente, encargado de bodega, ayudantes de bodega y clientes. Una segunda encuesta esta estructurada con cuestiones relativas al aspecto economico-financiero direccionada a conocer aspectos de rentabilidad que se maneja en la empresa como consecuencia de su actividad comercial, tambien aplicada a quienes tienen relacion directa e indirecta con esta area, como son el nivel gerencial, contable, proveedores, entre otros. Para estas encuestas se apoyara en cuestionarios que seran elaborados con anticipacion.

La Observación

“La observación es un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos. Un científico es, ante todo, un observador cuidadoso y metódico” (Lopez, 2011:101). “Este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, valido y confiable de comportamientos y

situaciones observables, a través de un conjunto de categorías y subcategorías” (Hernandez, et al., 2010:260).

La observación según Monge Álvarez (2011), se aplican en consideración a dos propósitos fundamentales que son: manipular las variables que se pretenden observar estableciendo controles y observar fenómenos sobre los cuales se ejerce control. Al tratarse de una técnica en la cual no participa el investigador en las actividades que desea conocer, esta deberá ser autorizada por la dirección de la empresa y presentada al grupo con un propósito diferente al real de la investigación, esto con el afán de ser aceptado en el grupo, sin afectar los comportamientos de los participantes acerca de los cuales tomara los datos requeridos.

La Entrevista

Según Flanagan mencionado en Hernández Salazar (2008), asegura, “el método más apropiado para la recolección de datos es la entrevista individual, debido a su eficiencia, lo inmediato del proceso y las demandas mínimas para que la gente coopere”. Este método “es un reporte verbal producto de la interacción entre el investigador y el sujeto investigado en el cual este último aporta información primaria acerca de su conducta y de experiencias a las cuales haya estado expuesto o participado”. (Monge Álvarez, 2011:161)

En el presente trabajo, tanto la observación como la entrevista se realizará directamente en las instalaciones del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, para tal efecto se cuenta con la autorización previa de la gerencia de la entidad, lo cual nos permite observar y participar directamente en las áreas que involucran el manejo y control de inventarios, así como donde se genera información financiera-económica, como: bodega, contabilidad, gerencia, despacho y recepción de mercaderías.

Tabla No. 09: Procedimiento de Recolección de Información

TÉCNICAS	PROCEDIMIENTOS
Encuesta	<p>¿Cómo se aplicará? Para este efecto se utilizará cuestionarios previamente elaborados, cuyo contenido está orientado a receptor información relevante referente a manejo y control del inventario de mercaderías, así como aspectos relacionados con la situación económica-financiera de la entidad.</p> <p>¿Dónde se aplicará? Se aplicará en las instalaciones del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, en las áreas específicas de bodega, despacho y recepción de mercaderías, contabilidad y Gerencia.</p> <p>¿Cuándo se aplicará? Se llevará a cabo en el periodo comprendido entre enero-mayo de 2016.</p>
Observación	<p>¿Cómo se aplicará? Para este efecto se procederá a la observación directa de las diferentes actividades que se llevan a cabo en las áreas que involucran el manejo y control de inventario de mercaderías, así como donde se genera información financiera-económica.</p> <p>¿Dónde se aplicará? Se aplicará en las instalaciones del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, en las áreas específicas de bodega, despacho y recepción de mercaderías, contabilidad y Gerencia.</p> <p>¿Cuándo se aplicará? Se llevará a cabo en el periodo comprendido entre enero-mayo de 2016.</p>
Entrevista	<p>¿Cómo se aplicará? Para este efecto se entrevistara al personal involucrado en las áreas específicas, que son todo el personal que integra el Centro ferretero el Dorado, para lo cual se utilizara un cuadro de preguntas previamente estructurado.</p> <p>¿Dónde se aplicará? Se aplicará en las instalaciones del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, en las áreas específicas de bodega, despacho y recepción de mercaderías, contabilidad y Gerencia.</p> <p>¿Cuándo se aplicará? Se llevará a cabo en el periodo comprendido entre enero-mayo de 2016.</p>

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

3.7. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS

3.7.1. Plan de Procesamiento de información

Este es un proceso que permite organizar, clasificar y ordenar los datos que se obtuvo de la población o universo de estudio mediante las diferentes técnicas establecidas de recolección de información, de cuyo resultado se vale el investigador para hacer un análisis comparativo según los objetivos e hipótesis planteadas en la investigación.

La información recogida en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, mediante el uso de las técnicas de entrevista, observación y la encuesta y su instrumento el cuestionario, se procedió a su debido procesamiento, considerando los siguientes aspectos: Se hizo una revisión crítica de la información lo que permitió depurarla y separar aquella que presentaba datos defectuosos, contradictorios, incompletos y no pertinentes. Con la información obtenida de la unidad de estudio, se procedió a organizar y resumir los datos para obtener información significativa, es decir, analizar los datos, utilizando para esto la estadística descriptiva, la cual a decir de Monge Alvarez (2011), es un “método para organizar y resumir datos, que son ordenados indicándose el número de veces que se repite cada valor”. Según esta misma fuente, “los datos recolectados y tabulados se disponen sistemáticamente de acuerdo a su complejidad, y se presentan de varias formas, ya sea en forma combinada o individual así: a) textual; b) cuadros o tablas y c) gráficas”.

Para el desarrollo de la presente investigación se hará uso de la parte textual en la parte pertinente, sin descuidar el uso de cuadros o tablas y gráficas, por ser los métodos más apropiados y de fácil interpretación para la presentación de la información que se pretende dar a conocer.

Cuadros o Tablas

Los cuadros o tablas son “una distribución de frecuencias de un conjunto de puntuaciones ordenadas en sus respectivas categorías” (Hernandez, et al., 2010:287). Estos cuadros o

tablas son “un arreglo sistematico de la informacion dispuestos en filas y columnas con fines comparativos. Los datos deben estar ordenados para que ofrezcan algun tipo de informacion; son un buen complemento del texto en los informes” (Monge Alvarez, 2011:176). El uso de cuadros o tablas en la presente investigacion sera de vital importancia para la oportuna y facil interpretacion de la informacion a transmitir. Estas seran semejantes a la que se presenta a continuacion:

Tabla No. 10: Modelo de Tabla a Utilizar

OPCIONES	CANTIDAD	FRECUENCIA %
SIEMPRE	20	50%
CASI SIEMPRE	10	25%
NUNCA	10	25%
TOTAL	40	100%

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Fuente: Basado en Carrasco (2015)

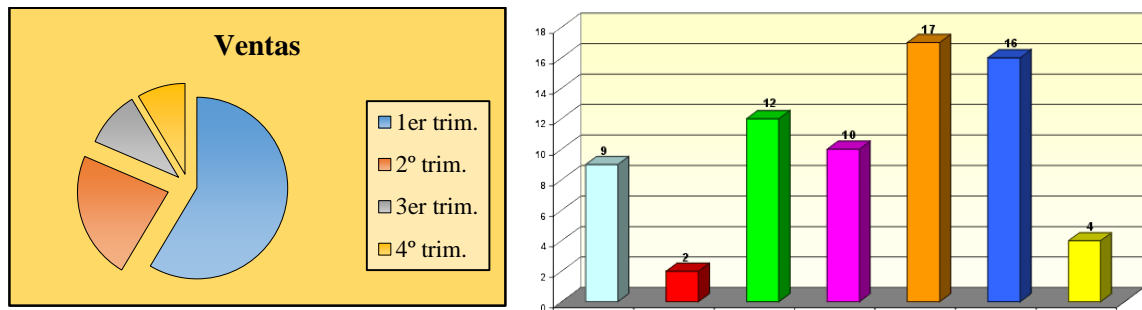
Representación Gráfica de Datos

Según Bernal (2010), “las distribuciones de frecuencia se presentan muy a menudo en forma de figuras graficas denominadas histogramas (graficas de barras) o en graficas circulares”. Graficar una información “es la representación de los datos estadísticos mediante conceptos de longitud, área, volumen auxiliados por medio de figuras geométricas y sus propiedades, con el apoyo de los sistemas de coordenadas” (Monge Alvarez, 2011:176).

Según la fuente mencionada en el párrafo anterior, la representación gráfica de datos “se usan para enfatizar la presentación de datos estadísticos; cuando se quiere resaltar determinado hallazgo se acompaña de la tabla ya que los gráficos no dan exactitud, sino consistencia y forma, en cambio la tabla si ofrece la precisión con aproximación exacta” (Alvarez, 2011:176). Dada su importancia, simplicidad y fácil comprensión a la hora de presentar una información a quienes precisan de ella; en el desarrollo y la presentación de resultados de la presente investigación, se hará uso de los diferentes tipos de gráficos, con

el firme propósito de hacer de la información que se pretende transmitir lo más comprensible posible para los interesados. Un modelo de gráficos que se utilizará en el trabajo propuesto, es como se presenta a continuación:

Gráfico No. 09: Modelos de Gráficos a Utilizar



Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Fuente: Basado en Carrasco (2015)

3.7.2. Plan de Análisis e Interpretación de Resultados

“Una vez que los datos se han codificado, guardado en un archivo y limpiado de errores, el investigador procede a analizarlos” (Hernandez, et al., 2010:278). El objetivo de este análisis es elaborar un plan de tabulación y análisis del estudio que se llevará a cabo e identificar los elementos básicos que serán considerados en el diseño de este plan, el mismo que permitirá definir sus características y su contenido para la tabulación y el análisis de la información obtenida (Monge Alvarez, 2011:105).

El análisis de resultados es el tópico más relevante que se tendrá en cuenta de toda la investigación, ya que en este análisis debe mostrarse las implicaciones de la investigación realizada para futuras teorías e investigaciones. En sentido general en el análisis debe estar implícito si el estudio realizado satisfizo la cuestión de la hipótesis y si se dio respuesta a las preguntas planteadas para el desarrollo y consecución de los objetivos expuestos en la investigación (Bernal, 2010:220).

En la elaboracion del presente trabajo de investigación, se procedera al analisis e interpretacion de los resultados obtenidos, en la siguiente secuencia:

- **Analisis de los Resultados Estadísticos.** Lo cual significa realizar un examen exhaustivo de los resultados obtenidos y la verificación de su relación con la hipótesis, así como con los objetivos planteados dentro de la investigación.
- **Interpretación de los resultados.** Tomando como base el marco teórico para conocer la realidad del problema estudiado en el aspecto pertinente.
- **Relación entre las variables en base a los resultados obtenidos.** Esto conlleva a presentar en frecuencias o estableciendo relación entre las frecuencias de las variables relacionadas.
- **Comprobación de la hipótesis.** Cuyo propósito del análisis estadístico es minimizar el nivel de incertidumbre en el proceso de toma de decisiones por parte de la gerencia. Debido al tamaño de la muestra, el método estadístico utilizado para la comprobación de la hipótesis en el desarrollo de la investigación, es la t-student.
- **Establecimiento de conclusiones y recomendaciones.** Para lo cual se tomara en consideración los objetivos específicos establecidos en el capítulo primero de la investigación, estableciendo una conclusión y una recomendación por cada uno de ellos.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS

4.1. Principales Resultados

Según Ávila mencionado en Punguil Chicaiza (2016), “una vez concluidas las etapas de recolección y procesamiento de datos se inicia con una de las más importantes fases de la investigación, que es el análisis de datos”. Este análisis “permite recolectar, analizar, interpretar y presentar la información que se obtiene en el desarrollo de una determinada investigación” (Monge Alvarez, 2011:174). Para esto, “todo dato o grupo de datos obtenido, antes de ser totalizado y utilizado requiere un examen crítico, sobre aspectos de exactitud, precisión y representatividad, lo que se denomina la crítica del dato” (Monge Alvarez, 2011:174).

Cabe recalcar que, aunque el inadecuado manejo del inventario en sí no es un factor determinante de una rentabilidad deficiente al interior de las empresas; en el trabajo presente, las razones y consecuencias generadas a partir de esta anomalía han sido causales de peso que coadyuvaron a la baja rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

4.2. Interpretación de Resultados

El análisis e interpretación de resultados “consiste en desintegrar una idea en partes, con el objetivo de describirlas y explicar las causas de hechos que constituyen el todo” (Núñez Córdova, 2016:87). Esto significa poner de manifiesto una explicación cierta y valedera por parte del investigador partiendo de los resultados de la información procesada mediante cuadros y gráficos estadísticos.

A continuación, se presenta el análisis de los resultados obtenidos que se desprenden de las preguntas que giran en torno a las variables constantes en la investigación: Control de

Inventario de Mercaderías y Rentabilidad, dirigidas a las cuatro personas que conforman el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

Pregunta No. 1

¿Qué grado de rentabilidad cree usted que se obtendría con la aplicación de un efectivo Control de Inventario de Mercaderías en la empresa?

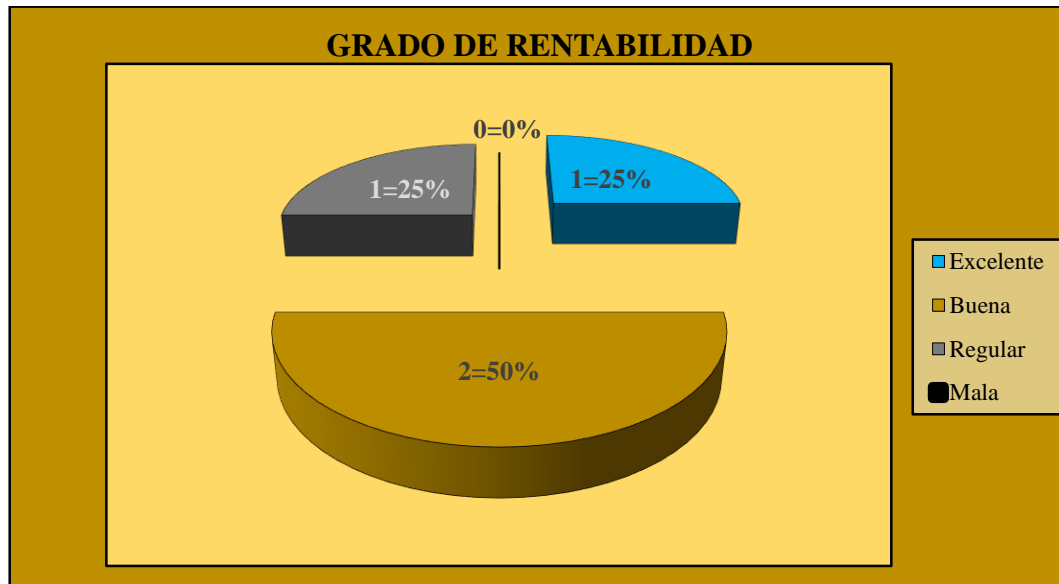
Tabla No. 11: Pregunta No. 1 Grado de Rentabilidad

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Excelente	1	25%
Buena	2	50%
Regular	1	25%
Mala	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 10: Pregunta No. 1



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, el 50% se manifestó a favor de que la implementación de un adecuado control de inventario de mercaderías mejoraría la rentabilidad de la empresa, frente a un 25% que se inclinó por la opción 'buena', otro 25% por la opción 'regular', y un 0% por la opción 'mala'.

Interpretación

En apego a los resultados obtenidos, sin lugar a dudas, la aplicación de un adecuado sistema de control de inventario de mercaderías en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, daría lugar a un ostensible mejoramiento de la rentabilidad empresarial.

Pregunta No. 2

¿Con que frecuencia se realizan conteos físicos de la mercadería en la bodega con el fin de determinar faltantes, deterioro y merma de los artículos de ferretería y materiales de construcción?

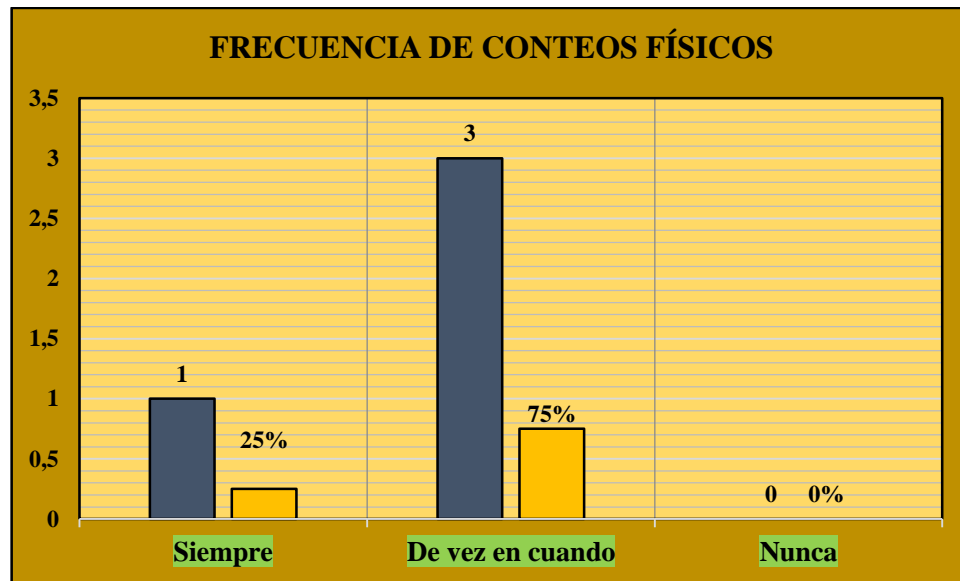
Tabla No. 12: Pregunta No. 2 Frecuencia de Conteos Físicos

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
De vez en cuando	3	75%
Nunca	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 11: Pregunta No. 2



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, el 75% se manifestó que los conteos físicos de la bodega se realizan de vez en cuando, mientras que un 25% se inclinó por la opción 'siempre', y un 0% por la opción 'nunca'.

Interpretación

Partiendo de los resultados obtenidos, sin lugar a dudas, estamos frente a un inconveniente, pues la falta de una verificación constante del componente empresarial más importante como es la mercaderías, nos da la pauta de que la empresa no está aplicando un adecuado sistema de control de inventario de mercaderías, lo cual puede dar lugar a acciones negativas como hurto y desperdicio de mercaderías y desconocer el estado de las existencias entre otros inconvenientes, que pueden afectar directamente al

desarrollo normal de las actividades del Centro Ferretero en detrimento de su rentabilidad.

Pregunta No. 3

¿Se cotejan información entre los departamentos de contabilidad y bodega con el fin de mantener igualdad de saldos de los distintos ítems que conforman la cuenta mercaderías?

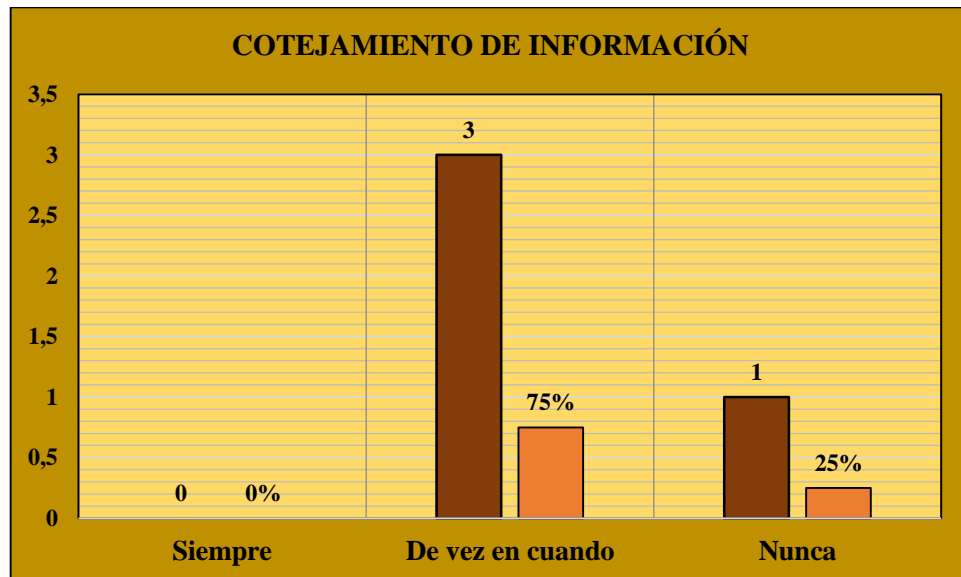
Tabla No. 13: Pregunta No. 3 Cotejamiento de Información

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	0	0%
De vez en cuando	3	75%
Nunca	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 12: Pregunta No. 3



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, el 75% se manifestó que de vez en cuando se cotejan información entre los departamentos de contabilidad y bodega con el fin de mantener igualdad de saldos, mientras que un 0% se inclinó por la opción ‘siempre’, y un 25% por la opción ‘nunca’.

Interpretación

Esta información, nos demuestra que la fluidez de información entre los departamentos de contabilidad y bodega es ineficiente, lo cual puede estar influyendo directamente en la inconsistencia de saldos entre estos departamentos, dando lugar a una toma de decisiones poco acertadas en cuanto a la gestión del inventario de mercaderías en general.

Pregunta No. 4

¿Para realizar pedidos de mercaderías a proveedores, existe cruce de información entre los departamentos de bodega y contabilidad, con el fin de adquirir los materiales que realmente se necesitan?

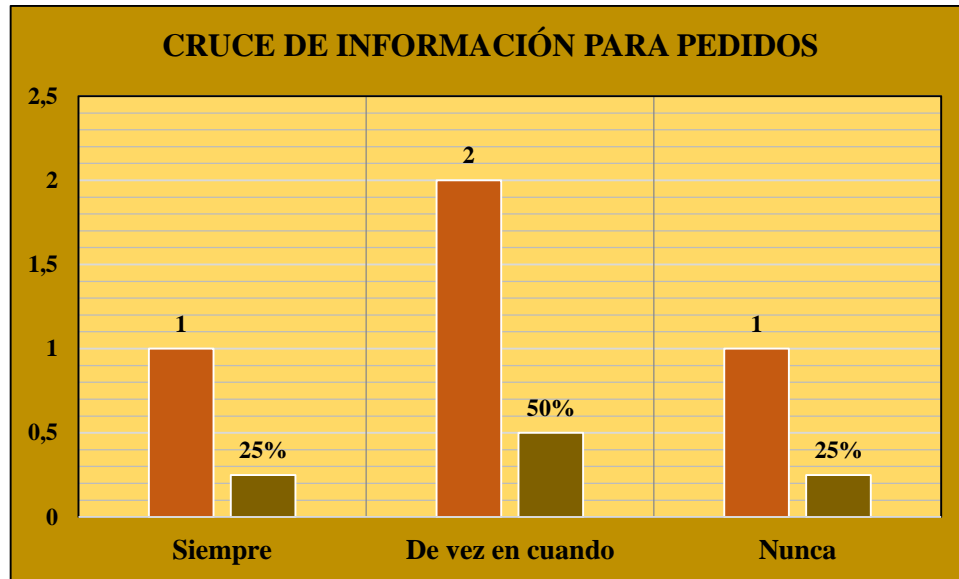
Tabla No. 14: Pregunta No. 4 Cruce de Información para Pedidos

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
De vez en cuando	2	50%
Nunca	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cahahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 13: Pregunta No. 4



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, el 50% se manifestó que de vez en cuando se realizan cruce de información entre los departamentos de contabilidad y bodega para hacer pedidos de mercaderías, mientras que un 25% se inclinó por la opción 'siempre', y un 25% por la opción 'nunca'.

Interpretación

Esta información nos inclina a aseverar que este factor negativo, fruto de una inadecuada gestión del inventario de mercaderías, estaría incidiendo de forma directa en el desarrollo normal de algunas actividades importantes de la empresa. Puesto al no haber coordinación entre los departamentos de bodega y contabilidad, existe un alto riesgo de adquirir mercaderías que posiblemente no se necesita en lugar de las que realmente se necesita, con las consiguientes repercusiones que esto ocasiona.

Pregunta No. 5

¿Cuántas veces en el último semestre se verifico la mercadería con el fin de determinar cantidades máximas, mínimas y críticas que permitan cumplir satisfactoriamente con los pedidos de los clientes?

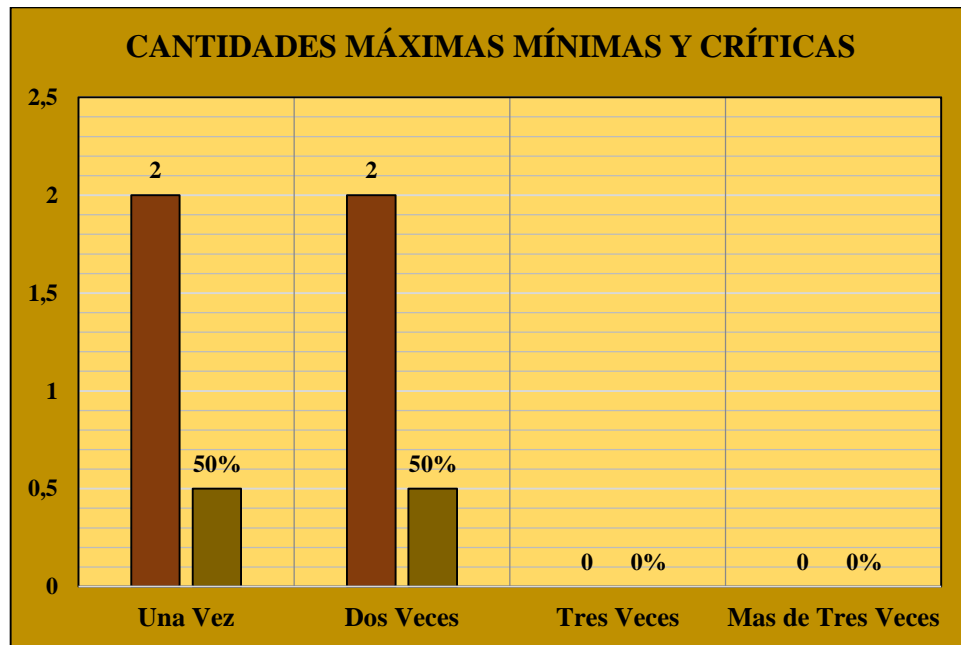
Tabla No. 15: Pregunta No. 5 Cantidades Máximas Mínimas y Críticas de Mercaderías

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Una Vez	2	50%
Dos Veces	2	50%
Tres Veces	0	0%
Más de Tres Veces	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cahahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 14: Pregunta No. 5



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cahahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a las veces que se verificó la mercadería en la bodega con el fin de determinar cantidades máximas, mínimas y críticas en el último semestre, el 50% se manifestó que una sola vez, otro 50% se decidió por la opción ‘dos veces, en tanto que por tres veces y más de tres veces, 0%, respectivamente.

Interpretación

Esta información es sin duda otro factor que estaría incidiendo negativamente el entorno empresarial del Centro Ferretero; ya que tener un conocimiento exacto en cuanto a cantidades máximas, mínimas y críticas de mercaderías, significa anticiparnos a eventuales desabastecimientos de mercaderías en que podríamos caer en determinado momento dentro de la empresa y las consiguientes repercusiones.

Pregunta No. 6

¿Se determinan que artículos son de alta, media y baja rotación?

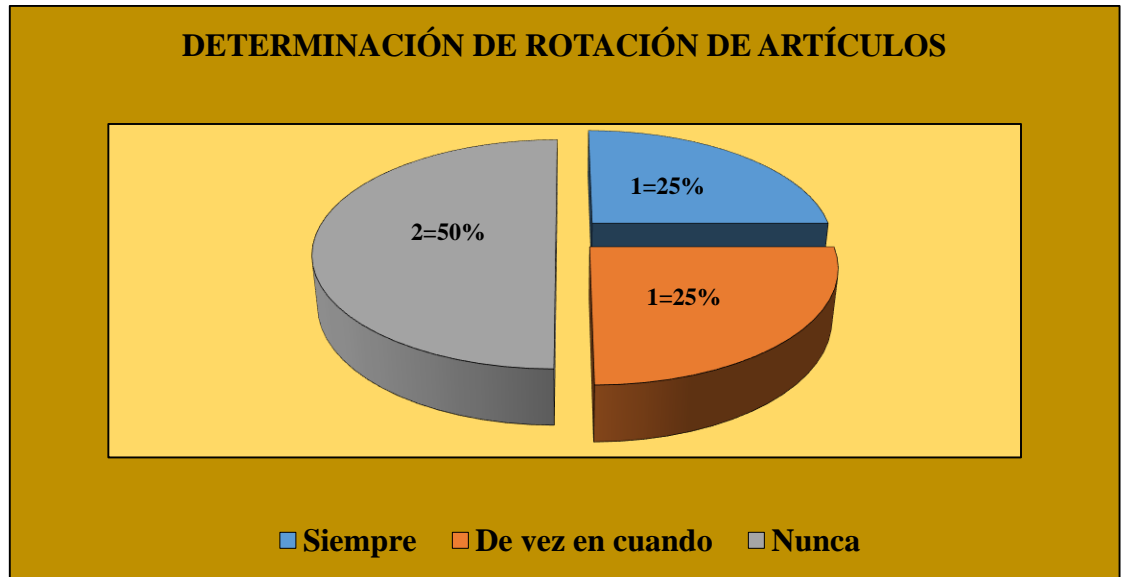
Tabla No. 16: Pregunta No. 6 Determinación de Rotación de Artículos

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
De vez en cuando	1	25%
Nunca	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 15: Pregunta No. 6



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a la determinación de rotación de los artículos dentro de la bodega como consecuencia de la compra normal de los clientes del Centro Ferretero, el 50% manifestó que nunca se lo hace, un 25% manifestó que de vez en cuando, y un 25% manifestó que siempre lo hacen.

Interpretación

La determinación de rotación de artículos como consecuencia de la venta de mercaderías a los clientes, reviste de gran importancia en las empresas. Esto determina una gestión adecuada de adquisición de mercaderías a los proveedores, que se traduce en ventas adecuadas y satisfacción de los clientes. Partiendo de esta premisa y del resultado de los datos obtenidos en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, debemos concluir

que la no observancia de este apartado de control, estaría también incidiendo en la baja rentabilidad de la empresa a consecuencia de ventas irregulares generado por posible desabastecimiento de mercaderías.

Pregunta No. 7

¿Se realizan conteos físicos y periódicos del inventario de mercaderías en la bodega?

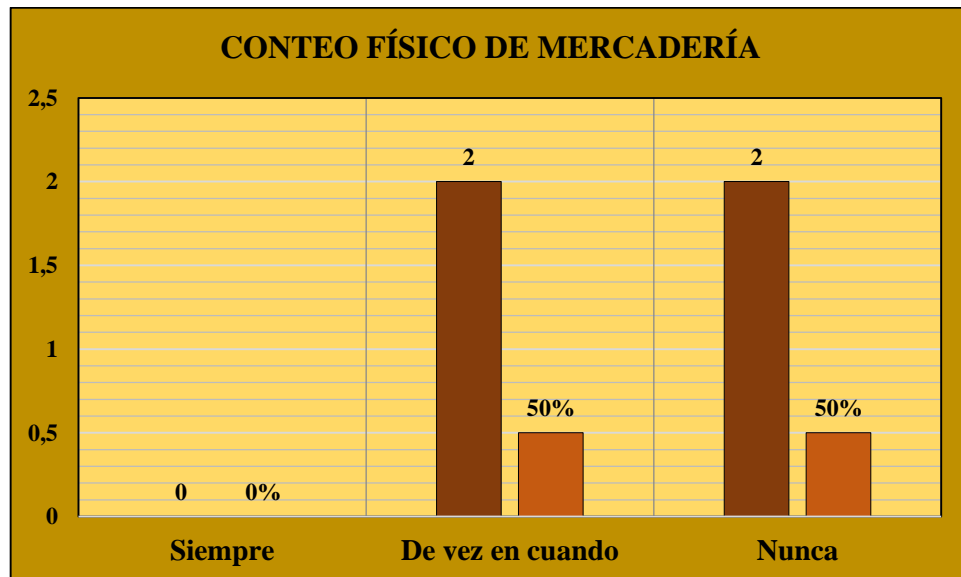
Tabla No. 17: Pregunta No. 7 Conteos Físicos de Mercadería

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	0	0%
De vez en cuando	2	50%
Nunca	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 16: Pregunta No. 7



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere que, si se realizan conteos físicos y periódicos del inventario de mercaderías, el 50% manifestó que nunca se lo hace, un 50% manifestó que de vez en cuando, y un 0 % manifestó que siempre lo hacen.

Interpretación

Este resultado es muy preocupante, ya que, si tomamos en cuenta que la actividad principal de la empresa, por la cual debemos suponer que existe, es la venta de sus mercaderías; esto quiere decir que tales mercaderías se convierten en el activo más importante de la empresa, y estas no están siendo controladas y custodiadas adecuadamente. Este acontecimiento desde un punto de vista objetivo, es sin duda el que podría estar causando serios inconvenientes a la empresa, y que podrían complicarse en el futuro; ya que muchos sucesos negativos podrían derivarse de este descontrol, como pérdida, malversación, hurto, desperdicios y fuga de la mercadería en un momento dado. Por lo tanto, es imperante corregir y de forma inmediata esta situación anómala.

Pregunta No. 8

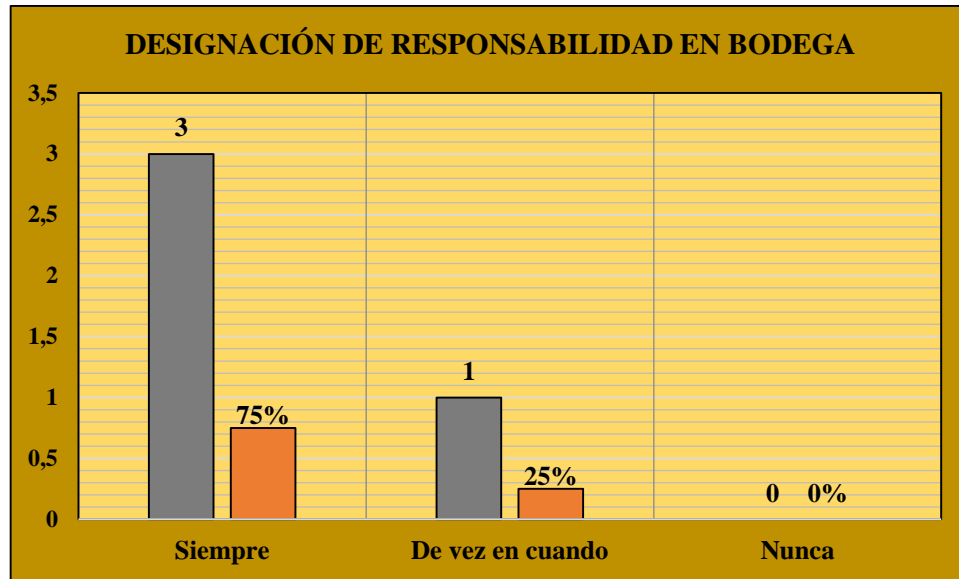
¿Se designa responsables de bodega permanentemente con el fin de custodiar y responsabilizarse de la mercadería existente?

Tabla No. 18: Pregunta No. 8 Designación de Responsabilidad en Bodega

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	3	75%
De vez en cuando	1	25%
Nunca	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 17: Pregunta No. 8



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a que, si se designan responsables de bodega de forma permanente para la custodia de la mercadería, el 75% manifestó que siempre se lo hace, un 25% manifestó que de vez en cuando, y un 0% manifestó que nunca lo hacen.

Interpretación

El resultado de este cuestionamiento, hace presumir un cierto grado de dificultad para la empresa, ya que lo ideal debería ser la designación de forma permanente de uno o los responsables que sean necesarios en el departamento de bodega que custodien de forma adecuada y respondan por las mercaderías puestas a su cargo. La designación permanente de un personal idóneo más la realización de conteos físicos y periódicos, garantizan la integridad de las mercaderías existentes en bodega.

Pregunta No. 9

¿Se verifica los pedidos antes de ser entregados a los clientes?

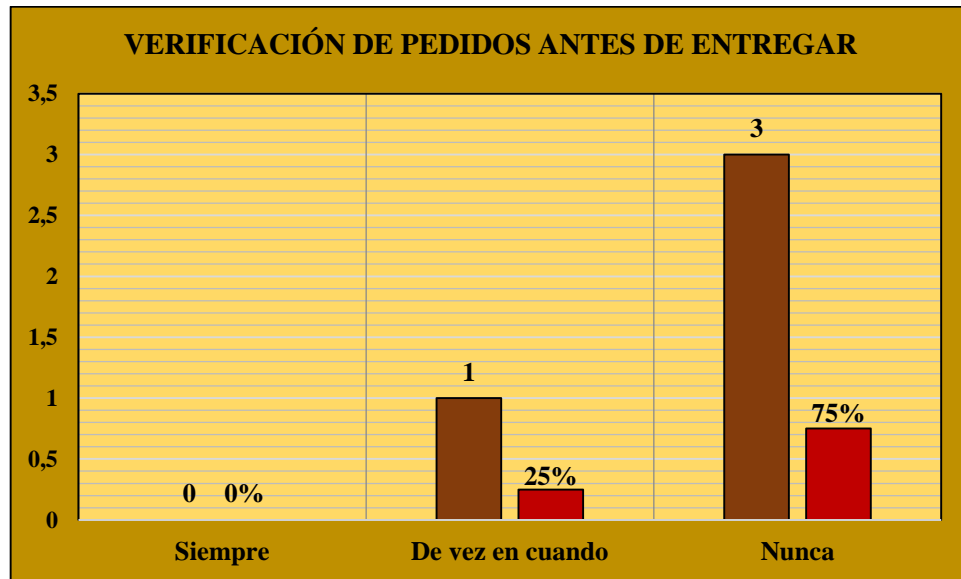
Tabla No. 19: Pregunta No. 9 Verificación de Pedidos antes de Entregar

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	0	0%
De vez en cuando	1	25%
Nunca	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 18: Pregunta No. 9



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a que si se revisan los pedidos antes de entregarse a los clientes, el 75%

manifestó que nunca se lo hace, un 25% manifestó que de vez en cuando, y un 0 % manifestó que siempre lo hacen.

Interpretación

Al realizar el despacho de un pedido al cliente, generalmente la persona que entrega la mercadería lo hace revisando los artículos en conjunto con el cliente, para luego de mutua conformidad de las partes se cancela el pedido y termina la transacción. Esto, cuando se trata de pedidos pequeños, pero cuando el volumen y la cantidad de los artículos de un determinado pedido se incrementan, se hace necesario una segunda revisión y por una persona diferente. Esto no sucede en el Centro Ferretero el Dorado, lo cual hace presumir, que esta es una anomalía que hay que corregir, ya que, en este tipo de pedidos, pueden darse fugas de mercaderías, ya sea intencional o sin intención, según sea el caso, pero que va en detrimento de la economía de la empresa.

Pregunta No. 10

¿Cómo considera la seguridad dentro de la empresa, en cuanto a prevenir incendios, hurtos y desperdicios de materiales?

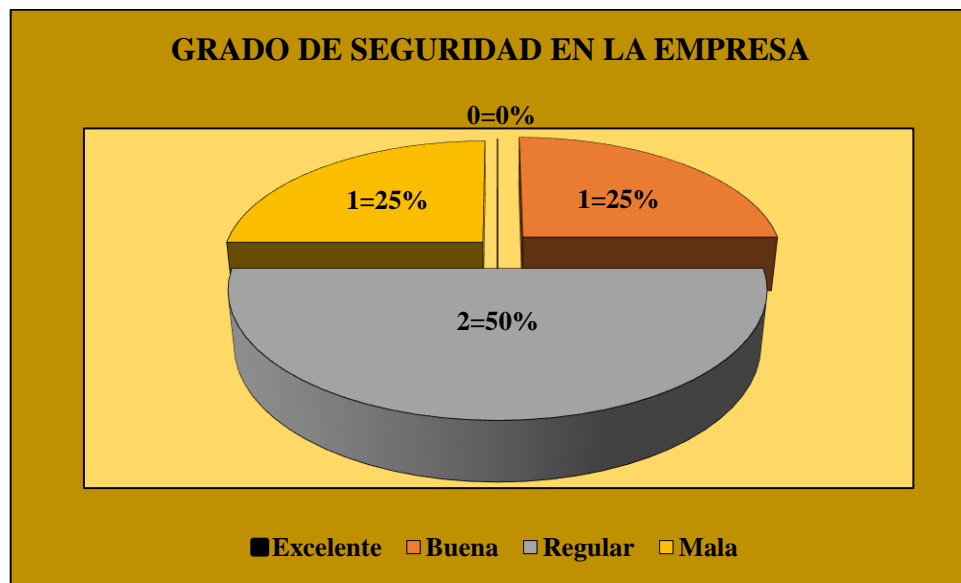
Tabla No. 20: Pregunta No. 10 Grado de Seguridad en la Empresa

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Excelente	0	0%
Buena	1	25%
Regular	2	50%
Mala	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 19: Pregunta No. 10



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a como considera la seguridad existente dentro de la empresa en lo referente a la prevención de incendios, hurtos y desperdicios de materiales, el 50% manifestó que la seguridad existente es regular, un 25% manifestó la existencia de una seguridad buena, otro 25% manifestó por la existencia de una seguridad mala y 0% de existencia de seguridad calificable como excelente.

Interpretación

El resultado de esta información es considerada relevante, y en base a ella se puede concluir que, en un contexto general, la seguridad de la empresa es ineficiente en cuanto a prevenir acontecimientos negativos comunes, tales como robos, desperdicio de materiales e incendios. Esta vulnerabilidad de la empresa tanto de sus instalaciones como

de sus principales activos, puede fácilmente dar origen a diversos sucesos que afecten directamente la economía de la empresa.

Pregunta No. 11

¿Qué nivel de satisfacción ha merecido la rentabilidad obtenida en los últimos años, en función de la recuperación de la inversión realizada por la empresa?

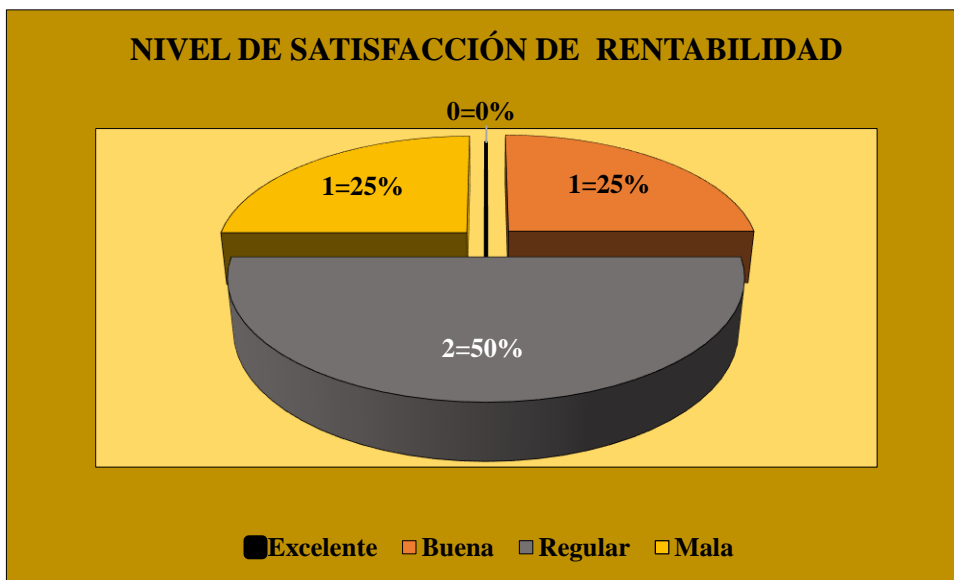
Tabla No. 21: Pregunta No. 11 Nivel de Satisfacción de Rentabilidad

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Excelente	0	0%
Buena	1	25%
Regular	2	50%
Mala	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 20: Pregunta No. 11



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere al nivel de satisfacción de la rentabilidad obtenida en los últimos años en función de la recuperación de la inversión realizada por la empresa, el 50% se manifestó por un nivel de satisfacción regular, 25% por de una satisfacción buena, 25% se manifestó por una satisfacción mala y 0% corresponde a una satisfacción excelente.

Interpretación

El resultado de esta información es también considerada relevante, ya que en base a ella se puede construir una panorámica en lo concerniente a la situación económica-financiera del Centro Ferretero el Dorado, tomando como punto de partida los resultados económicos de los últimos años, los cuales, según la información arrojada del análisis, muestra la obtención de una mediana rentabilidad, fruto de sus actividades de comercio, que presumiblemente vienen siendo resultado del inadecuado manejo del inventario de las mercaderías, que se va ya vislumbrando por los datos hasta aquí observados.

Pregunta No. 12

¿Con que frecuencia se ha obtenido resultados económicos positivos, como resultado de la actividad comercial de la empresa?

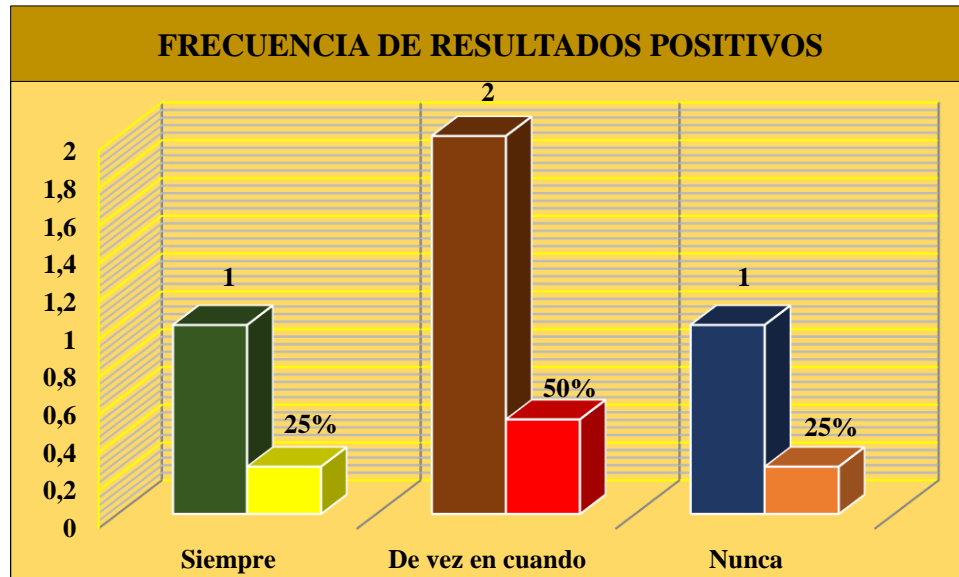
Tabla No. 22: Pregunta No. 12 Frecuencia de Resultados Positivos

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
De vez en cuando	2	50%
Nunca	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 21: Pregunta No. 12



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a la frecuencia con que se han obtenidos resultados económicos positivos como resultado de la actividad comercial de la empresa, el 50% se manifestó por la opción 'de vez en cuando', 25% por de opción 'siempre y un 25% se manifestó por la opción 'nunca'.

Interpretación

Esta información es también considerada muy relevante, ya que en base a ella se puede construir una panorámica en lo concerniente a la situación económica-financiera similar a los resultados arrojados de la pregunta anterior del Centro Ferretero el Dorado, tomando como punto de partida los resultados económicos de los últimos años, los cuales, según la información arrojada del análisis, muestra la obtención de una mediana rentabilidad, fruto

de sus actividades de comercio, que presumiblemente vienen siendo resultado del inadecuado manejo del inventario de las mercaderías, que se va ya vislumbrando por los datos hasta aquí observados.

Pregunta No. 13

¿Cómo calificaría usted la rentabilidad general de la empresa?

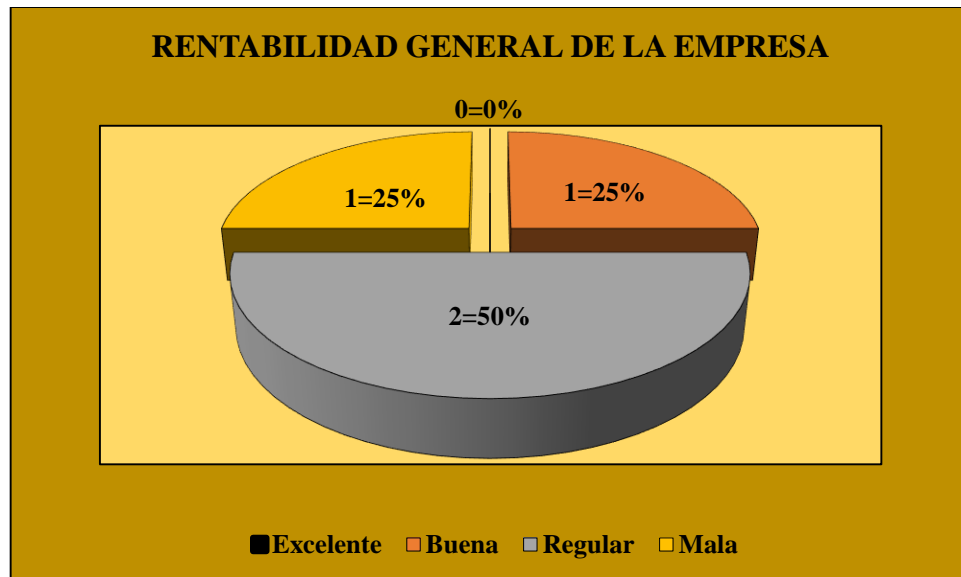
Tabla No. 23: Pregunta No. 13 Rentabilidad General de la Empresa

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Excelente	0	0%
Buena	1	25%
Regular	2	50%
Mala	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 22: Pregunta No. 13



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a una calificación general de la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado, el 50% se manifestó por una rentabilidad general regular, el 25% se manifestó por una rentabilidad general buena, un 25% se manifestó por una rentabilidad general mala y un 0% por una rentabilidad general excelente.

Interpretación

Esta información similar a las arrojadas a las dos cuestiones anteriores, también reviste de consideración, ya que en base a ella se puede también hacer una panorámica en lo concerniente a la situación económica-financiera del Centro Ferretero el Dorado, tomando como punto de partida los resultados económicos de los últimos años, y la frecuencia de resultados positivos, los cuales, según la información arrojada del análisis, muestra la obtención de una mediana rentabilidad, fruto de sus actividades de comercio, que presumiblemente vienen siendo resultado del inadecuado manejo del inventario de las mercaderías, que se va ya vislumbrando por los datos hasta aquí observados.

Pregunta No. 14

¿En los últimos tres años de actividad de la empresa, en cuantos se han obtenido ganancias?

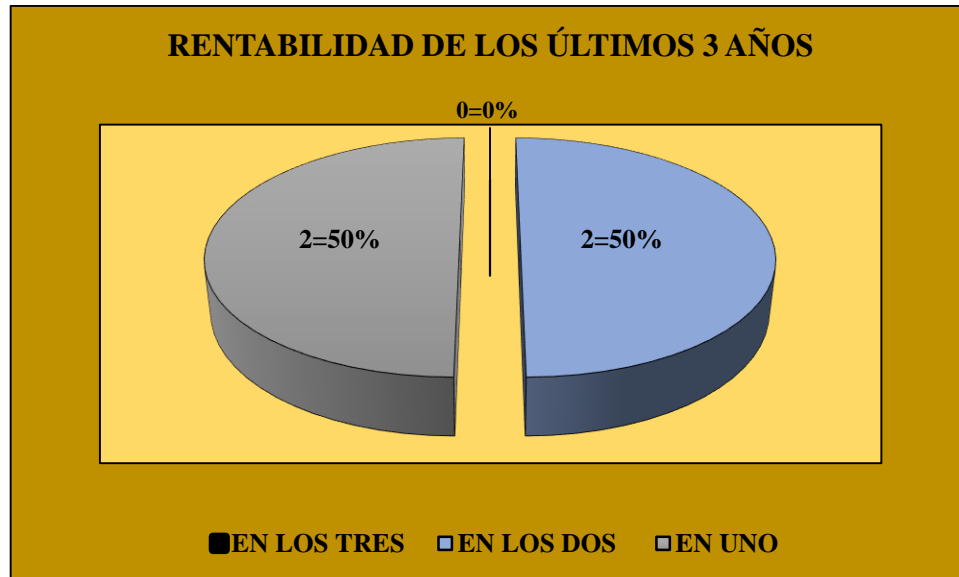
Tabla No. 24: Pregunta No. 14 Rentabilidad de los Últimos 3 Años

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
EN LOS TRES	0	0%
EN LOS DOS	2	50%
EN UNO	2	50%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 23: Pregunta No. 14



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a la rentabilidad obtenida por el Centro Ferretero el Dorado en los últimos tres años, el 50% se manifestó por una rentabilidad obtenida en los dos años, 50% se manifestó por una rentabilidad obtenida en un año, un 0% por una rentabilidad obtenida en los tres años.

Interpretación

Esta información nos permite dimensionar el grado de rentabilidad que ha obtenido en los últimos tres años el Centro Ferretero el Dorado, de los cuales hay una proporción de igualdad de 50 a 50 entre una rentabilidad media aceptable y una de baja rentabilidad. Este resultado indica que la entidad viene desarrollando sus actividades con una rentabilidad poco aceptable, que en base a la demás información hasta aquí procesada, estaría siendo producto de un inadecuado control del inventario de mercaderías.

Pregunta No. 15

Una vez definida la rentabilidad; ¿Qué porcentaje de esta rentabilidad se destina a reinversión para incremento del negocio?

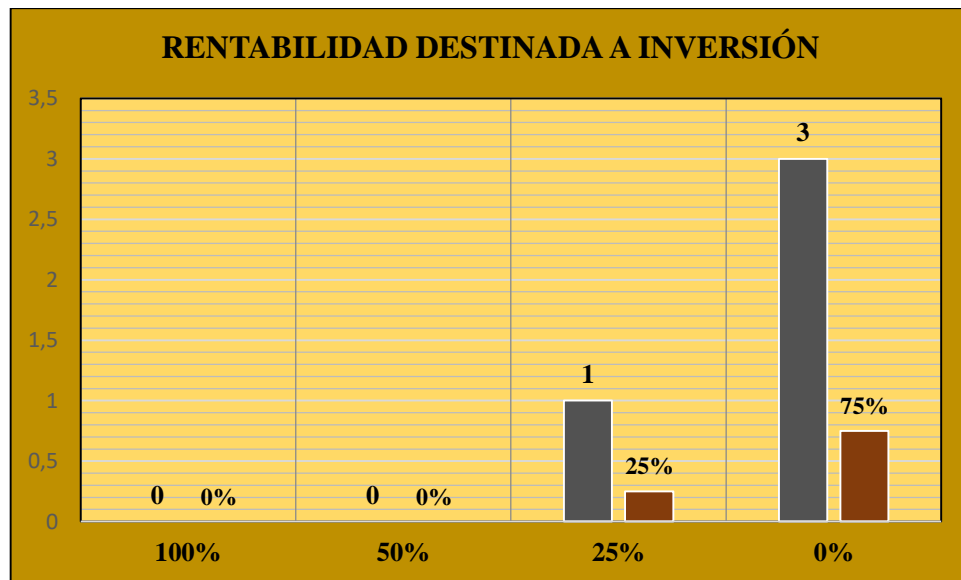
Tabla No. 25: Pregunta No. 15 Rentabilidad destinada a Inversión

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
100%	0	0%
50%	0	0%
25%	1	25%
0%	3	75%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 24: Pregunta No. 15



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere al porcentaje de la rentabilidad obtenida se destina a reinversión para incremento del negocio, el 75% se manifestó que no se destina nada de la rentabilidad obtenida a reinversión, un 25% se manifestó que se destina el 25% de rentabilidad obtenida a la reinversión para incremento del negocio y 0% por la opción de 50% y 100%, respectivamente.

Interpretación

Esta información nos permite apreciar de forma reiterada que la rentabilidad que estaría obteniendo la empresa no es la más adecuada, ya que poco o nada se destina a reinversión en procura de incrementar el negocio.

Pregunta No. 16

¿Con que frecuencia cumple la empresa con sus obligaciones económicas?

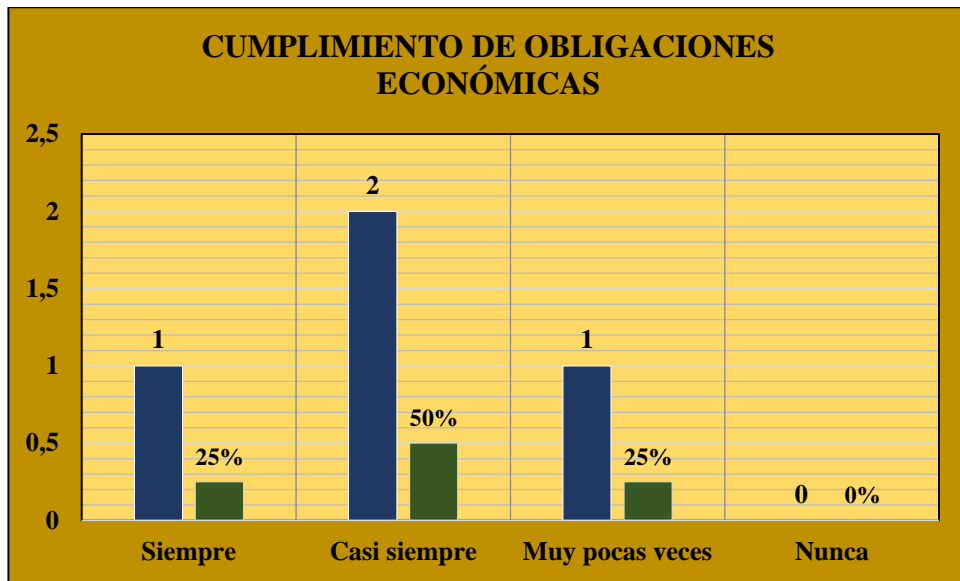
Tabla No. 26: Pregunta No. 16 Cumplimiento de Obligaciones Económicas

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
Casi siempre	2	50%
Muy pocas veces	1	25%
Nunca	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 25: Pregunta No. 16



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a la frecuencia de cumplimiento de obligaciones económicas por parte de la empresa, el 50% se manifestó que casi siempre cumple, un 25% se manifestó que siempre cumple, el 25% muy pocas veces cumple y 0% por la opción nunca.

Interpretación

Esta información, nos permite apreciar que el grado de solvencia financiera con que cuenta la entidad fruto del desenvolvimiento de su actividad comercial, esta regularmente aceptable. Que a la empresa le está costando cumplir cabalmente con las obligaciones contraídas con terceros, especialmente con sus proveedores y que a largo plazo esta situación puede llegar a ser insostenible para el Centro Ferretero el Dorado como empresa.

Pregunta No. 17

¿Con que frecuencia la empresa acude al financiamiento para cumplir con sus obligaciones económicas con terceros?

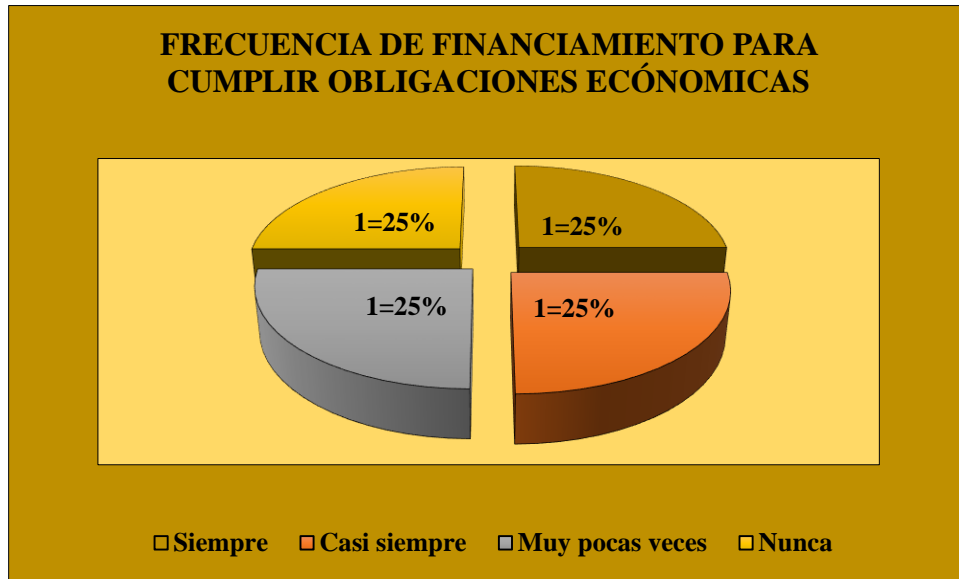
Tabla No. 27: Pregunta No. 17 Frecuencia de Financiamiento para cumplir obligaciones económicas

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
Casi siempre	1	25%
Muy pocas veces	1	25%
Nunca	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 26: Pregunta No. 17



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a la frecuencia con que la empresa acude al financiamiento para cumplir con sus obligaciones económicas, el 25% se manifestó que siempre, un 25% se manifestó que casi siempre, el 25% muy pocas veces y un 25% por la opción nunca.

Interpretación

Esta información, nos permite apreciar que el grado de solvencia financiera con que cuenta la entidad fruto del desenvolvimiento de su actividad comercial no es la más adecuada. La regularidad con que una empresa acude al financiamiento para cumplir con sus obligaciones económicas, demuestra hasta cierto punto su incapacidad para generar recursos propios de su actividad normal y que hace necesario un seguimiento exhaustivo de su funcionamiento global para encontrar la causa de este estancamiento económico, corregirlo a tiempo.

Pregunta No. 18

¿Ha habido reclamos por parte de proveedores por incumplimiento o pagos atrasados de las obligaciones contraídas por la empresa?

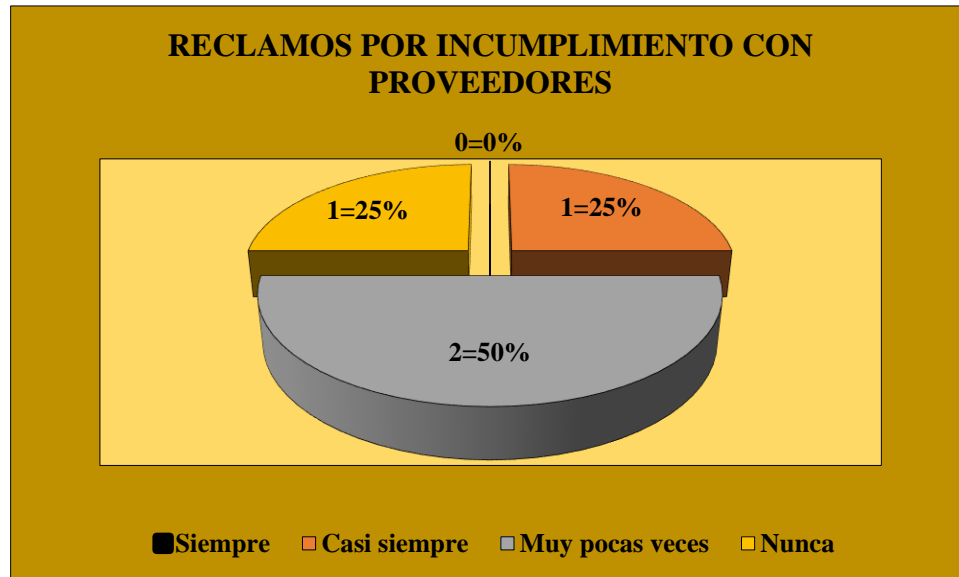
Tabla No. 28: Pregunta No. 18 Reclamos por Incumplimiento con Proveedores

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	0	0%
Casi siempre	1	25%
Muy pocas veces	2	50%
Nunca	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 27: Pregunta No. 18



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere a reclamos por incumplimiento con proveedores, el 50% se manifestó por la opción 'muy pocas veces, un 25% se manifestó que casi siempre, un 25% por la opción 'nunca' y 0% por la opción 'siempre'.

Interpretación

Esta información, nos permite apreciar que no obstante que la rentabilidad y la situación económica-financiera no es la más adecuada en el Centro Ferretero el Dorado, se esfuerza por cumplir a adecuadamente con las obligaciones contraídas con sus proveedores de mercaderías, aunque para hacerlo, sea necesario el financiamiento externo, aunque esto no es lo más recomendable para la sostenibilidad de la empresa a largo plazo, pues siempre habrá que propender cumplir con las obligaciones económicas, especialmente con proveedores haciendo uso de recursos provenientes de su actividad comercial.

Pregunta No. 19

¿Se cumple oportunamente con el pago al personal que labora para la empresa?

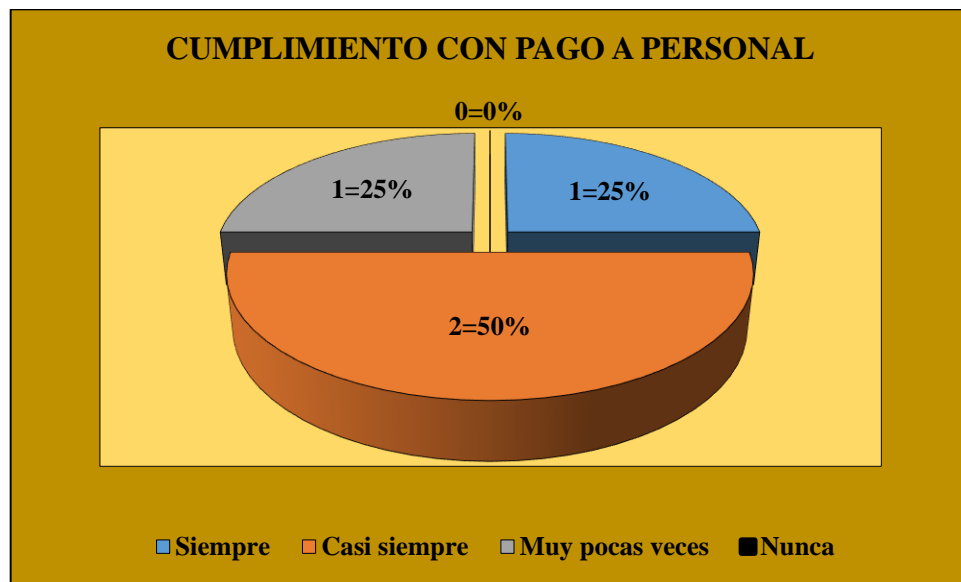
Tabla No. 29: Pregunta No. 19 Cumplimiento con pago a Personal

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Siempre	1	25%
Casi siempre	1	25%
Muy pocas veces	2	50%
Nunca	0	0%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 28: Pregunta No. 19



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere al cumplimiento con el pago al personal que labora en la empresa, el 50%

se manifestó por la opción ‘casi siempre’, un 25% se manifestó que siempre, un 25% por la opción ‘muy pocas veces’ y 0% por la opción ‘nunca’.

Interpretación

Esta información, nos permite apreciar que no obstante la rentabilidad y la situación económica-financiera no es la más adecuada en el Centro Ferretero el Dorado, se esfuerza por cumplir a adecuadamente con el pago al personal que labora para la empresa, aunque para hacerlo, sea necesario el financiamiento externo, aunque lo que no es lo más recomendable para la sostenibilidad de la empresa a largo plazo, pues siempre habrá que propender cumplir con las obligaciones económicas haciendo uso de recursos propios de la actividad de la empresa.

Pregunta No. 20

¿Cómo calificaría usted las políticas económicas de la empresa?

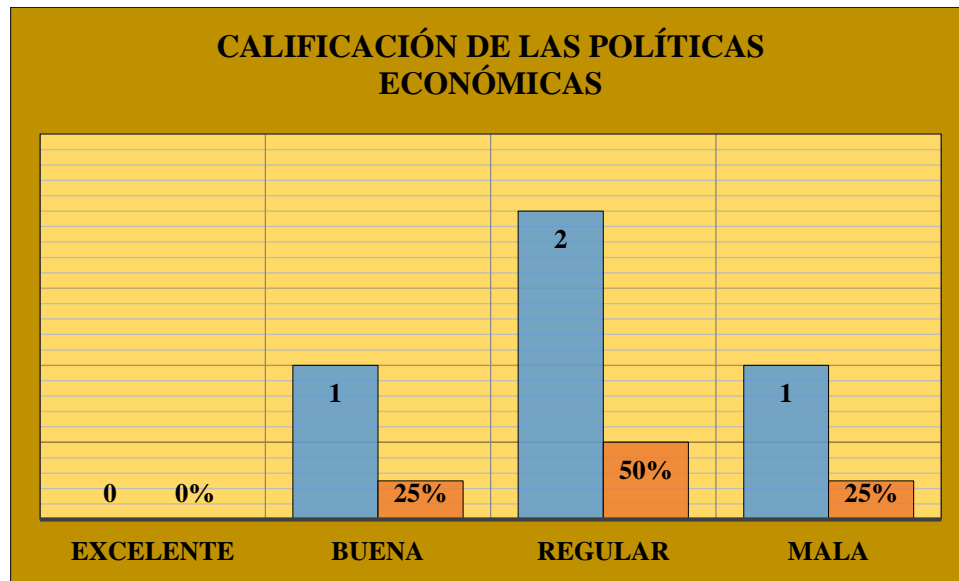
Tabla No. 30: Pregunta No. 20 Calificación de las Políticas Económicas

CATEGORÍAS	FREC. ABSOLUTA	FREC. PORCENTUAL
Excelente	1	25%
Buena	1	25%
Regular	1	25%
Mala	1	25%
TOTAL	4	100%

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 29: Pregunta No. 20



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis

De la población encuestada, como lo demuestra la tabla y gráfico arriba expuestos, en cuanto se refiere la calificación de las políticas económicas implementadas en la empresa, el 50% se manifestó por la opción 'regular', un 25% se manifestó que buena, un 25% por la opción 'mala y 0% por la opción 'excelente'.

Interpretación

Esta información, nos da una visión de que las políticas económicas aplicadas en la empresa no están siendo las más adecuadas, y que será necesario hacer una revisión exhaustiva con el firme propósito de buscar y aplicar las políticas más convenientes que beneficien a la empresa y le permitan enrumbarse por derroteros de progreso económico.

4.3. Verificación de la Hipótesis

Según Hernandez, et al., (2010), “la hipótesis, en el enfoque cuantitativo, se someten a prueba en la ‘realidad’ cuando se aplica un diseño de investigación, se recolectan datos con uno o varios métodos de medición, y se analizan e interpretan esos resultados”. Las hipótesis, como señala Kerlinger (1979), mencionado en Hernandez, et al., (2010), “constituyen instrumentos muy poderosos para el avance del conocimiento, puesto que aunque sean formuladas por el ser humano, pueden ser sometidas a prueba y demostrarse como verdaderamente correctas o incorrectas, sin que interfieran los valores y las creencias del individuo”.

Existen diferentes tipos de hipótesis que pueden estar presente dentro de una investigación, pero en el procesos de verificación de la hipótesis, participan la hipótesis nula (H_0) y la hipótesis alternativa (H_a), la primera que niega lo que asevera la hipótesis de la investigación y la segunda que actúa como una alternativa. La hipótesis nula Hernandez, et al., (2010), “constituyen proposiciones acerca de la relación entre variables, solo que sirven para refutar o negar lo que afirma la hipótesis de investigación”. En tanto que la hipótesis alternativa, según la fuente antes mencionada, se constituyen en “posibilidades diferentes o ‘alternas’ ante las hipótesis de investigación y nula”.

Después de haber elaborado el análisis de los resultados de la encuesta aplicada a la muestra de la población, se procede a verificar la veracidad de la hipótesis, para lo cual se hará usos del método estadístico “t-student”, cuya aplicación está direccionada a muestras iguales o menores de treinta elementos o componentes, como es el caso de la presente investigación.

La hipótesis a verificarse es la siguiente:

“El control del inventario de mercaderías incide en la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”.

➤ **Variable Independiente:** Control de Inventario de Mercaderías.

➤ **Variable Dependiente:** Rentabilidad

4.3. 1. Simbología

H₀ = Hipótesis Nula

H_a = Hipótesis Alternativa

CIM = Control de Inventario de Mercadería

R = Rentabilidad

p = Nivel de Confianza

α = Margen de Error

4.3. 2. Modelo Lógico

Hipótesis Nula

H₀ = “El Control de Inventario de Mercaderías **NO** incide la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”.

Hipótesis Alterna

H_a = “El Control de Inventario de Mercaderías **SI** incide en la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo”.

4.3. 3. Modelo Matemático

H_a = CIM = R

H₀ = CIM ≠ R

4.3. 4. Determinación del Nivel de Significancia

El nivel de significancia “es un nivel de la probabilidad de equivocarse y que fija de manera *a priori* el investigador” (Hernandez, et al., 2010:307). Donde la probabilidad de ocurrencia de un evento, oscila entre los parametros de cero (0) y uno (1), cuyo primer factor, implica la imposibilidad de ocurrencia y uno la certeza de que el fenomeno ocurra. La suma de estas dos posibilidades, siempre será uno.

En el trabajo propuesto se trabajó a dos colas en la *distribución normal* con un nivel de confianza del 95%, lo que equivale a 2,3534 en la tabla de “t”, el mismo que dividido para dos nos da 1,176, que corresponde a cada lado de la distribución normal, con un error del 5% equivalente a 0,05. Este margen de error dividido para dos (0.05/2), nos da como resultado 0.025, que corresponde como sector crítico.

$$\alpha / 2 = 0,05/2 = \mathbf{0,025}$$

4.3. 5. Grados de Libertad

Para determinar el grado de libertad, se utiliza la siguiente formula:

$$gl = N-1$$

Donde

$$N = \text{Población de estudio} = \mathbf{4}$$

Por lo tanto

$$gl = N-1$$

$$gl = 4-1$$

$$gl = \mathbf{3}$$

4.3.6. Preguntas seleccionadas para la verificación de la hipótesis

Pregunta 1: Control de Inventario de Mercaderías-VI

¿Qué grado de rentabilidad cree usted que se obtendría con la aplicación de un efectivo Control de Inventario de Mercaderías en la empresa?

Pregunta 11: Rentabilidad-VD

¿Qué nivel de satisfacción ha merecido la rentabilidad obtenida en los últimos años, en función de la recuperación de la inversión realizada por la empresa?

Tabla No. 31: Tabla de Frecuencias Estadísticas de las Variables

Variables Preguntas	EXCELENTE	BUENA	REGULAR	MALA	TOTAL
VI-CIM Pregunta 1	1	2	1	0	4
VD-R Pregunta 11	0	1	2	1	4
TOTALES	1	3	3	1	8

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

4.3.7. Aplicación de Fórmulas para la Comprobación de la Hipótesis

Para la comprobación de la hipótesis, se procedió mediante los cálculos correspondientes, el mismo que nos permitirá el rechazo o la aceptación de la hipótesis.

4.3.8. Media Aritmética

Para calcular la media aritmética aplicaremos la siguiente fórmula:

$$\bar{X} = \frac{\sum f o}{n}$$

Donde

$$\bar{X}=?$$

$\sum f o$ =Frecuencia Tabulada de las dos preguntas

n=Preguntas Seleccionadas

Reemplazando la Formula

$$\bar{X} = \frac{\sum f o}{n}$$

$$\bar{X} = \frac{8}{2}$$

$$\bar{X} = 4$$

4.3.9. Desviación Típica de la Muestra

Para su cálculo, utilizaremos la siguiente formula:

$$S = \bar{x} \sqrt{\frac{n}{N-1}}$$

$$S = 4 * \sqrt{\frac{4}{4-1}}$$

$$S = 4,6188$$

4.3.10. “t” Student

La prueba “t” student “es una prueba estadística para evaluar si dos grupos difieren entre si de manera significativa respecto a sus medias en una variable” (Hernandez, et al., 2010:319). Esta prueba, según la misma fuente, basada “en una distribución muestral o población de diferencia de medias conocida como la distribución *t de student* que se identifica por los grados de libertad, los cuales constituyen el número de maneras en que los datos pueden variar libremente” (Hernandez, et al., 2010:319).

Para el cálculo de la prueba “t” student, se utiliza la siguiente fórmula:

$$t = \frac{\bar{X} - \mu}{\frac{S}{\sqrt{n}}}$$

Reemplazando la fórmula, quedaría:

$$t = \frac{4 - 3}{\frac{4,6188}{\sqrt{4}}}$$

$$t = \frac{4 - 3}{2,3094}$$

$$t = \frac{1}{2,3094}$$

$$t = 0,43$$

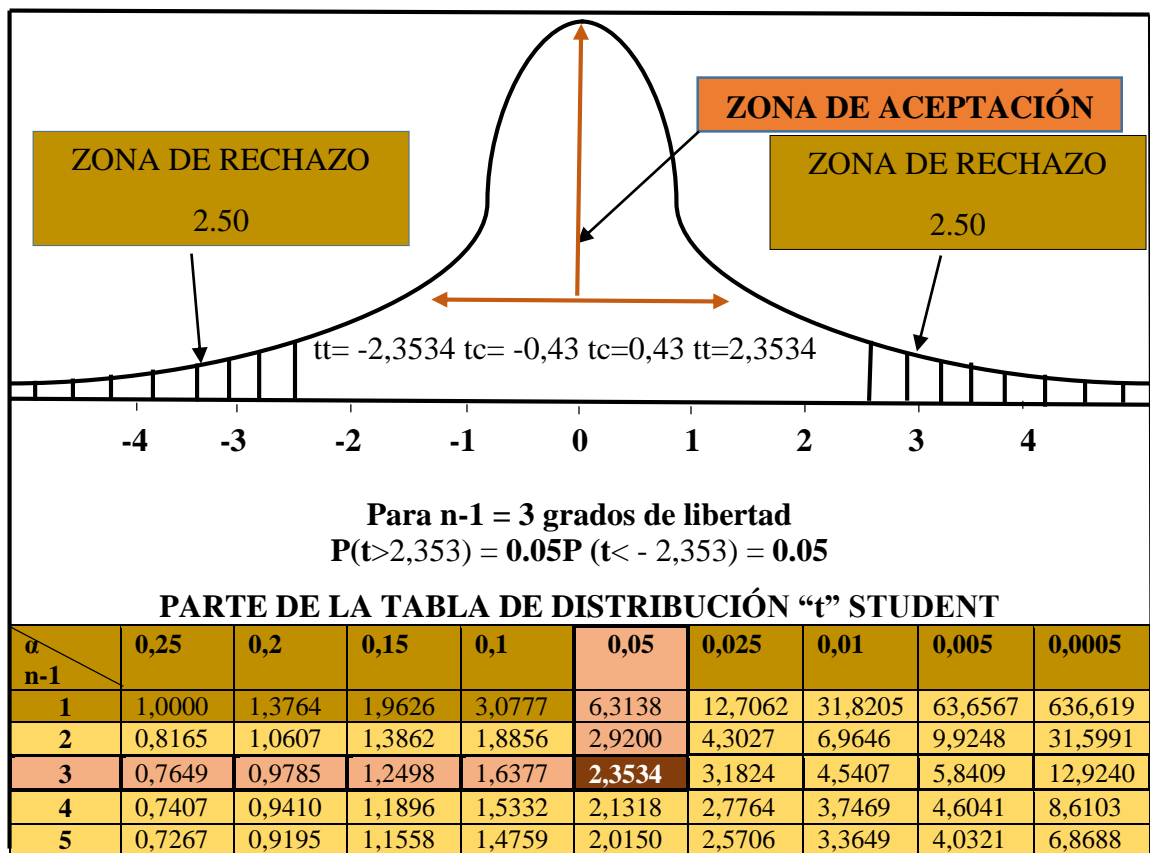
4.3.11. Condición

Una vez obtenido el valor de “t” student calculado, que en el caso presente es 0.43, contrastamos con el “t” student tabulado que es 2,353 obtenido de la tabla de distribución t student, se concluye, que:

“t” student calculado es < “t” tabulado **0,43 < 2,353**

Por lo tanto al ser “t” student calculado (**0,43**) menor que “t” student tabulado (**2,353**), se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la hipótesis alternativa (Ha) con un nivel de confianza del 95% y un margen de error del 5% distribuida en 2.5% a cada lado de la distribución t Student, como se demuestra en el grafico siguiente:

Gráfico No. 30: Grafico “t” Student



Fuente: Elaboración propia basado en Monografias.com

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis de Rentabilidad al Balance General y Estado de Resultados

Tomando como punto de partida de que “medir es comparar una magnitud con un patrón establecido” (Beltran Jaramillo, 2015:45), para que este proceso nos proporcione el resultado que esperamos; “la clave es elegir las variables críticas para el éxito del proceso” (Beltran Jaramillo, 2015:45). Estas variables deben presentar información concreta y relevante que permitan una medición efectiva. En concordancia con lo expuesto, para el análisis económico-financiero de la entidad en estudio, ha sido necesario requerir de la información proveniente del Balance General y Estado de Resultados (Anexo 3), de dos periodos consecutivos (2014-2015), cuyo estudio comparativo ha permitido establecer las variaciones significativas de los Estados Financieros estudiados.

Datos del Balance General y Estado de Resultados años 2014-2015 de la entidad estudiada

CUENTAS	AÑO 2014	AÑO 2015
Activo	66.885,19	67.410,05
Pasivo	6.280,50	21.215,00
Patrimonio	60.604,69	46.195,05
Ventas	196.550,00	208.450,00
Costo de Ventas	165.920,00	174.408,00
Gastos	29.431,43	32.054,55
Utilidad Operativa (BAII)	1.198,57	1.987,45
Utilidad Operativa (BAI)	1.056,79	1.841,34
Utilidad Neta	803,44	827,98

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo (Anexo 3-4)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca, 2017

Análisis de Rentabilidad bajo la óptica del ROA (return on assets): “Esta ratio indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, lo calculamos dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos por el monto de activos” (Aching Guzman, 2006:30). Para su calculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Fórmula del ROA} = \frac{\text{Beneficio Antes de Impuesto e Intereses}}{\text{Activos Totales}} * 100$$

$$\text{ROA} = \frac{1.198,57}{67.147,62} * 100 \quad \text{ROA}=1.78\% \text{ Año 2014}$$

$$\text{ROA} = \frac{1.987,45}{67.147,62} * 100 \quad \text{ROA}=2.96\% \text{ Año 2015}$$

Análisis e Interpretación:

La información arriba expuesta nos está indicando que la empresa genera una utilidad de 1.78% por cada Unidad Monetaria (UM) invertido en sus activos durante el año 2014, en tanto que para el 2015 es de 2.96%. Como podemos apreciar la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado en cuanto al retorno de la inversión de la empresa con respecto a sus activos del año 2014 al 2015 existe un incremento de 1.18%. Esta diferencia en positivo del porcentaje de la rentabilidad en el último año con relación al anterior, es el resultado del incremento del activo en el año 2015, lo cual sobresale en la cuenta del efectivo y sus equivalentes, así como en el incremento del inventario.

Análisis de Rentabilidad bajo la óptica del ROE (return on equity): Esta ratio “mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista” (Aching Guzman, 2006:30). Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario. Para su calculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Fórmula del ROE} = \frac{\text{Beneficio Después de Impuesto e Intereses}}{\text{Patrimonio}} * 100$$

$$\text{ROE} = \frac{803,44}{60.604,69} * 100 \quad \text{ROE}=1.32\% \text{ Año 2014}$$

$$\text{ROE} = \frac{827,98}{46.195,05} * 100 \quad \text{ROE}=1.79\% \text{ Año 2015}$$

Análisis e Interpretación:

De la información que antecede podemos inferir que por cada Unidad Monetaria (UM) que el propietario mantiene en la actividad económica del Centro Ferretero el Dorado, lo que se traduce en la inversión de los recursos propios de la empresa, en el año 2014 es del 1,32% frente al 1.79% en el 2015, lo que constituye un incremento del 0,47%; incremento que estaría relacionado con la inyección de capital externo que hace uso la entidad para su actividad económica, ya que se puede apreciar que su pasivo presenta un incremento, específicamente en la cuenta Documentos por Pagar en el año 2015 como consecuencia del financiamiento económico de la empresa en una entidad financiera.

Análisis de Rentabilidad bajo la óptica del ROI (return on investment): Esta ratio permite “establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas” (Aching Guzman, 2006:30). Para su calculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Fórmula del ROI} = \frac{\text{Beneficio Antes de Impuestos}}{\text{Activos Medios}} * 100$$

$$\text{ROI} = \frac{1.056,79}{67.147,62} * 100 \quad \text{ROI}=1.57\% \text{ Año 2014}$$

$$\text{ROI} = \frac{1.841,34}{67.147,62} * 100 \quad \text{ROI}=2.74\% \text{ Año 2015}$$

Análisis e Interpretación:

De lo anterior podemos apreciar que la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado, con respecto al retorno de la inversión de la empresa, en el año 2014 es del 1.57% frente al 2.74% en el 2015, lo que constituye un incremento de 1.17%; como resultado del

incremento del activo en el 2015, especialmente en las cuentas del efectivo y el inventario en mayor grado y en menor proporción de incremento en las restantes cuentas que conforman el activo. Para este cálculo se ha prescindido del importe generado por intereses del endeudamiento realizado por la empresa al hacer uso de capital externo proveniente de una entidad de financiera.

Análisis de Rentabilidad bajo la óptica del Sistema Dupont: Este sistema “integra (...) los principales indicadores financieros con el fin de determinar la eficiencia con que la empresa está utilizando sus activos, su capital de trabajo y el multiplicador de capital” (Gerencie.com, 2010). Para su cálculo se utiliza la siguiente fórmula:

$$\text{Formula del Sistema Dupont} = \left(\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}} \right) * \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \right) * \left(\frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \right)$$

$$\text{DUPONT} = \left(\frac{1.198,57}{196.550,00} \right) * \left(\frac{196.550,00}{66.885,19} \right) * \left(\frac{66.885,19}{60.604,69} \right)$$

$$\text{DUPONT} = (0,006) * (2,94) * (1,10)$$

$$\text{DUPONT} = 0,0194 * 100$$

DUPONT=1,94% año 2014

$$\text{DUPONT} = \left(\frac{\text{Utilidad}}{\text{Ventas}} \right) * \left(\frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \right) * \left(\frac{\text{Activo}}{\text{Patrimonio}} \right)$$

$$\text{DUPONT} = \left(\frac{1.987,45}{208.450,00} \right) * \left(\frac{208.450,00}{67.410,05} \right) * \left(\frac{67.410,05}{46.195,05} \right)$$

$$\text{DUPONT} = (0.009) * (3.09) * (1.46)$$

$$\text{DUPONT} = 0,0406 * 100$$

DUPONT=4,06% año 2015

Análisis e Interpretación:

Partiendo de la premisa de que el Sistema Dupont integra tres variables que son las responsables del crecimiento económica de una empresa, como son: el Margen Neto de Utilidades, la Rotación de los Activos Totales de la Empresa y el Apalancamiento Financiero; según la información que antecede, el índice de rentabilidad como resultado de aplicar el sistema Dupont para el año 2014, es del 1,94%, que corresponde a la sumatoria de los tres componentes que integran este sistema, de los cuales, como se puede apreciar, el mayor aporte proviene de la inversión sobre los activos (2,94), seguido del amplificador de capital (1,10) y por último el 0,006 correspondiente a utilidad sobre las ventas. En tanto que para el 2015 es del 4,06%, que similar al año anterior el mayor aporte proviene de la inversión sobre los activos (3,09), seguido del amplificador de capital (1,46) y por último el 0,009 correspondiente a la utilidad sobre las ventas. De la comparación de la información de los años en estudio se puede apreciar que hay un incremento de 2,12%. Esta información nos permite deducir que en el Centro Ferretero el Dorado existe una alta rotación del inventario lo cual se refleja en el porcentaje en el cálculo de este componente, mientras que el margen de utilidad es mínimo lo cual es comprensible en comercios de ferretería donde mejor es la economía mientras mayor es la rotación de la mercadería.

Diagnóstico Financiero del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo como resultado de la aplicación de Razones Financieras

El diagnóstico financiero puede considerarse “el estudio que se hace de la información que proporciona la contabilidad y de toda la demás información disponible, para tratar de determinar la situación financiera de la empresa o de un sector específico de esta” (León García, 2009:1). La primera fuente a la que se suele recurrir para proveernos de información para realizar un diagnóstico o análisis financiero, suelen ser los estados financieros, aunque en realidad esta no resulta ser concluyente. Por tal razón, “se hace necesario (...) recurrir a otro tipo de información cuantitativa y cualitativa que complemente la contable y permita conocer con precisión la situación del negocio” (León García, 2009:1). En concordancia con lo antes expuesto, para el diagnóstico financiero del

Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, ha sido considerando la información proporcionada por el Balance General y Estado de Resultados de los años 2014 y 2015 de la entidad, además de otros documentos complementarios que aportaron datos relevantes. Tomando como punto de partida lo expuesto en el párrafo anterior; en apego a la información proveniente de los estados financieros en mención y en base a los resultados obtenidos de la aplicación de razones financieras mediante el ROA, ROE, ROI y ANALISIS DUPONT, particularmente de este último, se concluye que el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, ha obtenido una rentabilidad del 4,06% en el año 2015, lo cual le ha significado un incremento del 2,12% con respecto a la rentabilidad del año anterior que fue del 1,94%. Este incremento en la rentabilidad de la organización viene a ser consecuencia del aumento del activo y del financiamiento que la empresa decide hacer en el 2015 al hacer uso de recursos externos, lo cual repotencia de cierta manera la rentabilidad financiera de la entidad. Esta rentabilidad obtenida por el Centro Ferretero de la ciudad de Puyo, proveniente de su actividad de comercio durante el año 2015, desde el punto de vista de sostenibilidad de la empresa en el mercado y que justifique la inversión realizada por sus propietarios, no resulta ser la más adecuada. La rentabilidad objetivo que debe perseguir una empresa “debe ser mayor, o por lo menos igual a la que los dueños pueden obtener si invierten el dinero en otra actividad o negocio” (Gerencie.com, 2010:1) Esta rentabilidad debe ser por lo menos tres veces la tasa DTF vigente en el año o en su defecto debe ser preferiblemente mayor que el costo financiero que tiene el dinero de capital de trabajo para la empresa en el mercado financiero (Gerencie.com, 2010:1).

La cuestión es relativamente sencilla: Si como dueño, haciendo el gran esfuerzo y corriendo el riesgo que significa mantener y operar una empresa, no me puedo ganar siquiera tres veces la DTF o sea lo que me puedo ganar poniendo la misma cantidad de efectivo en un CDT en un banco mientras me quedo leyendo en la casa, no tiene justificación económica correr el riesgo con la Empresa (Botero, 2010:1). Para una mejor comprensión la DTF es una tasa de interés promedio que las entidades del sector financiero se comprometieron a pagar a los ahorristas por los Certificados de Depósito a Término (CDT) con plazo de 90 días abiertos durante la última semana (Ortiz J. , 2008:1).

Tabla No. 32: Estados de Resultados 2015 Presentados vs. Verificados

ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015 PRESENTADOS			ESTADO DE RESULTADOS AÑO 2015 VERIFICADOS		
Ventas		208.450,00	Ventas		203.010,00
(-) Costo de Ventas		174.408,00	(-) Costo de Ventas		174.408,00
Inventario Inicial	45.820,00		Inventario Inicial	45.820,00	
(+) Compras	140.830,00		(+) Compras	140.830,00	
(=) Disponible para la Venta	186.650,00		(=) Disponible para la Venta	186.650,00	
(-) Inventario Final	12.242,00		(-) Inventario Final	12.242,00	
(=) Utilidad Bruta		34.042,00	(=) Utilidad Bruta		28.602,00
(-) Gatos Operacionales		32054,55	(-) Gatos Operacionales		32.054,55
Gatos Administrativos	26.952,90		Gatos Administrativos	26.952,90	
Gatos de Ventas.	5.101,65		Gatos de Ventas.	5.101,65	
(=) UTILIDAD OPERACIONAL		1.987,45	(=) PERDIDA OPERACIONAL		(3.452,55)
(-)Gastos Financieros		1.013,36	(-)Gastos Financieros		1.013,36
(-) 15% Participación Trabajadores		146,11	(-) 15% Participación Trabajadores		-
(=) UTILIDAD NETA		827,98	(=) PERDIDA NETA		(4.465,91)

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca, 2017

Análisis e Interpretación:

Partiendo de los datos que presentan los Estados de Resultados arriba expuestos, uno presentado por la entidad al final del periodo en el que hay utilidad y el otro elaborado a partir de los datos obtenidos de la investigación, que verifica que existió pérdida, demuestra que la empresa incurrió en gastos que no le correspondía, y debía acogerse más bien a lo que dispone la entidad de control (SRI) cuando las empresas declaran pérdidas, que les permiten “compensar las pérdidas sufridas en el ejercicio impositivo, con las utilidades gravables que obtuvieren dentro de los cinco periodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada periodo del 25% de utilidades obtenidas” (LORTI, 2004:23).

Resultados de la aplicación de Check List-Documentos.

Las check-List u hoja de verificaciones, según lo definen Gonzalez & Jimeno (2012), “son formatos creados para (...) controlar el cumplimiento de una lista de requisitos o recolectar datos ordenadamente y de forma sistemática”. Se usan, además de recolectar datos, para realizar comprobaciones rutinarias y para asegurar que, aquel que lo realiza tales comprobaciones no se le pase nada por alto. Otra de las ventajas de las check list, según la fuente mencionada, es que, “una vez rellenos sirven como registro que podrá ser revisado posteriormente para tener constancia de las actividades que se realizaron en un momento dado” (Gonzalez R. & Jimeno J., 2012:1).

La información obtenida mediante Check-List de los documentos Balance General, Estado de Resultados, Orden de Pedido a Proveedores, Recepción de Mercaderías, Pago a Proveedores y Facturas de Compra del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo han sido valorados, medidos, cuantificados y tabulados en procura de extraer información valiosa que permita dar claridad al panorama económico-financiero y de manejo de inventarios de la empresa, cuyos resultados dan sustento de apoyo a la hipótesis propuesta en la investigación. Esta información dará soporte a las determinaciones de las variables que intervienen en la investigación, que son: Control de Inventario de Mercaderías como variable independiente y Rentabilidad como variable dependiente. Además, el análisis del Balance General y Estado de Resultados arriba presentado ha permitido determinar de mejor manera la situación económica-financiera de la empresa en cuanto a su rentabilidad.

La aplicación de Check List a los documentos arriba mencionado ha permitido corroborar la hipótesis de que el inadecuado control aplicado al inventario de mercaderías en el Centro Ferretero del Dorado de la ciudad de Puyo, incide de manera negativa en la rentabilidad de la entidad. Resultado similar ha proporcionado el análisis e interpretación de la información obtenida de la aplicación de encuestas y entrevistas al personal que labora en la organización sujeta estudio. Por lo tanto, esto da respaldo a la tesis planteada de que es necesario y de forma inmediata la aplicación de un adecuado modelo de control de inventarios, acorde a las necesidades de la empresa que corrija esta anomalía.

Tabla No. 33: Tabla de Frecuencia Estadística de Check List Documentos

O R D	PREGUNTAS	DOCUMENTOS												T O T
		B/GENER		EST/RES		ORD/PED		R/MERC		ORD/PAG		F/COMP.		
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	
01	¿Se efectuó un conteo físico del Inventario a la totalidad de las existencias a la fecha del corte contable?	-	x	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	2
02	¿Las diferencias entre el conteo físico y el kárdex fueron aclaradas y ajustadas a los estados financieros?	-	x	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	2
03	¿Se han implementado medidas de control específicos en bodega tendiente a evitar robos, desperdicio y fuga de mercaderías?	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	1
04	¿Están los activos de la empresa aseguradas con pólizas vigentes que aseguren su recuperación en caso de desastres?	-	x	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	2
05	¿Presenta la empresa la rentabilidad necesaria que justifique sus operaciones económicas?	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	1
06	¿Existe resultado económico positivo significativo de sus operaciones en los últimos años?	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	1
SUMAN		SI	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	0
		NO	-	3	-	6	-	0	-	0	-	0	-	0

Pasan...

Vienen....

O R D	PREGUNTAS	DOCUMENTOS												T	
		B/GENER		EST/RES		ORD/PED		R/MERC		ORD/PAG		F/COMP.		O	
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	T	
07	¿Están satisfechos sus propietarios con la rentabilidad que obtiene la empresa de su actividad comercial?	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	1	
08	¿Se efectuó y documento provisiones de aquellos ítems del inventario que por sus condiciones de deterioro, obsolescencia, lento movimiento o mal estado deban ser provisionados?	-	x	-	x	-	-	-	-	-	-	-	-	2	
09	¿La cantidad de pedido corresponde a las necesidades de la entidad?	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	-	-	1	
10	¿La emisión de órdenes de compra es el resultado de una planificación adecuada del proceso de compras?	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	-	x	2	
11	¿Se inspecciona los artículos y se verifica las cantidades con la orden de compra y envió?	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	-	1	
12	¿Se hace informes cuando hay daños durante el tránsito para realizar devoluciones?	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	1	
13	¿Se recibe la mercadería de forma ordenada?	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	1	
SUMAN		SI	0	-	0	-	0	-	1	-	0	-	0	-	1
		NO	-	1	-	2	-	2	-	2	-	0	-	1	8

Pasan...

Vienen....

O R D	PREGUNTAS	DOCUMENTOS												T O T	
		B/GENER		EST/RES		ORD/PED		R/MERC		ORD/PAG		F/COMP.			
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO	SI	NO		
14	¿Se planifica la recepción con arreglo a la economía en cuanto a tiempo y movimiento?	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	1	
15	¿Se delega responsabilidades a personas específicamente capacitadas?	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	1	
16	¿Cuenta las instalaciones de bodega con extintores exclusivos para contrarrestar incendios en caso de presentarse?	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	-	1	
17	¿Los pagos a proveedores son autorizados por la gerencia?	-	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	1	
18	¿Se cancela respetando la fecha de pago previamente pactado?	-	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	1	
19	¿Se revisa y verifica en contabilidad que todo documento de soporte de la compra a cancelar esté debidamente autorizada?	-	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	1	
20	¿Se lleva un registro actualizado de las facturas pendientes de pago?	-	-	-	-	-	-	-	-	x	-	-	-	1	
SUMAN		SI	0	-	0	-	0	-	0	-	4	-	0	-	4
		NO	-	0	-	0	-	0	-	3	-	0	-	0	3
SUMAN LAS TRES TABLAS		SI	0	-	0	-	0	-	1	-	4	-	0	-	5
		NO	-	4	-	8	-	2	-	5	-	0	-	1	20

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

4.4. Limitaciones del Estudio

Según De los Godos y Calderón, mencionados en Punguil Chicaiza (2016), por lo general toda investigación en el transcurso de su elaboración, tiene sus limitaciones, las mismas que consiste en que no sea posible estudiar algún aspecto considerado importante del problema por una razón de peso. En tales circunstancias se debe describir el acontecimiento que limitó el estudio justificando razonablemente, para reflejar la veracidad de los resultados encontrados en el desarrollo de la investigación. Según esta fuente, al presentarse un acontecimiento que limite el desarrollo del trabajo propuesto, debemos sopesar que grado de repercusión va tener en el contexto de la investigación; ya que “se debe tener cuidado de que una limitación no sea tan grande que afecte considerablemente los resultados de la investigación” (Punguil Chicaiza 2016).

En el presente trabajo de investigación, no se presentaron limitaciones considerables que pudieran tergiversar el normal desenvolvimiento del objetivo y sesgar la veracidad de los resultados, a más de algunos de poca relevancia que sin embargo lo expresamos a continuación:

- En lo económico-financiero, en principio no se tuvo acceso a información suficiente, porque, aunque se manifestó desde el principio y con documentos, de que este era un trabajo exclusivamente de carácter académico, siempre hubo recelo de poner a nuestro alcance toda la información pertinente, aunque esto se superó más adelante.
- La parte más complicada quizás fue recoger la información del departamento de bodega, y no porque no hubiera la buena predisposición de quien estuvo a cargo, sino porque el personal de bodega no contaba con una adecuada organización en el control de las existencias y la falta de experiencia de los mismos.
- Cierta dificultad también se presentó a la hora de realizar las encuestas, debido a que los empleados mostraron cierta reserva en cuanto a proporcionarnos la información que se requería, lo cual también se superó con el devenir de los días.

4.5. Conclusiones

Una vez procesados, analizados y discutidos los datos obtenidos en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo y en función de los objetivos e hipótesis presentados en el Análisis de Caso, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- Del análisis efectuado al control interno, en lo referente al manejo del inventario de mercaderías, se ha comprobado que no existen procedimientos de control internos eficientes, lo que ha impedido a la Gerencia la toma de decisiones acertadas y efectivas en función del mejoramiento de sus resultados económicos.
- No se ha efectuado un análisis de la rentabilidad de los resultados económicos obtenidos en los últimos años que permita determinar si es adecuado o no el beneficio económico que se obtiene producto de las actividades de comercio de la entidad.
- No se ha aplicado un modelo de control interno de inventario de mercaderías acorde a las necesidades de la empresa, por lo que las inconsistencias en los saldos han limitado al Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo determinar la razonabilidad de la información presentada en estados financieros y su contraparte en auxiliares de inventario de mercaderías.
- Finalmente, en la empresa no existe una política adecuada de segregación de funciones, lo que hace de este, el origen de múltiples irregularidades dadas al interior de la institución que, sumado al inadecuado control del manejo del inventario de mercaderías, podría conducir a corto o mediano plazo al Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo a un colapso irremediable.

4.6. Recomendaciones

De las consideraciones reflejadas en las conclusiones, se establece a continuación las siguientes recomendaciones:

- El Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo debe aplicar de inmediato un adecuado sistema de control interno de inventario acorde a las necesidades de la empresa, específicamente uno basado en el modelo Coso I, por ser el que más se acomoda a los artículos de ferretería, que permita la empresa proporcionar información real, fiable y en detalle de las existencias en mercaderías que permita a la Gerencia tomar decisiones acertadas y oportunas que conlleven a un mejoramiento en los resultados económicos.

- Debe la entidad aplicar análisis de rentabilidad eficientes por lo menos una vez al año inmediatamente luego de concluido el periodo económico, con el fin de determinar si son adecuados o no los beneficios económicos obtenidos de su actividad comercial. Este análisis económico, permitirá a la empresa conocer cuan eficiente está siendo en la utilización de los activos empresariales; y desde luego si el resultado amerita la inversión realizada.

- La empresa debe aplicar adecuadas políticas de segregación de funciones, de tal manera de dar cumplimiento a uno de los principios importantes del control interno, el cual previene el cometimiento de fraudes dentro de las organizaciones. Con esto, un empleado no llevará a cabo todas las actividades de una operación. Es decir, ninguna persona debe estar a cargo al mismo tiempo de registrar, autorizar y conciliar una transacción.

4.7. Propuesta

4.7.1. Datos Informativos:

Título de la Propuesta

Estructurar un adecuado sistema de control de inventario de mercaderías basado en el modelo COSO I con el fin de maximizar los recursos empresariales y mejorar la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

Institución Ejecutora

Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Ubicación

- PROVINCIA: Pastaza
- CANTÓN: Puyo
- BARRIO: El Dorado
- CALLES: Av. Alberto Zambrano, entre las calles Tarqui y Los Pindos
- TELÉFONOS: 032793710-0984587879-0999846587
- E-mail: ferrymatcoeldoradopuyo@hotmail.com

Beneficiarios de la Propuesta:

- Gerente
- Departamento Contable
- Departamento de Bodega

Tiempo estimado para la ejecución de la Propuesta:

El tiempo aproximado de ejecución es de 90 días a partir del segundo semestre del año 2016.

Equipo Técnico:

- INVESTIGADOR: Carlos Cajahuishca Paredes
- TUTOR: Ing. Ernesto Jara V. MBA
- GERENTE: Grace Gallardo Valdivieso
- CONTADORA: Estefany Rubio Rosales

4.7.2. Antecedentes de la Propuesta

El Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, desde los inicios de su actividad de comercio ha tenido inconvenientes con el control de sus inventarios, lo cual se evidenció en el reconocimiento preliminar realizado antes de iniciado el trabajo de investigación en la entidad en sí; de lo cual se pudo comprobar que su activo empresarial más importante que en su caso es el Inventario de Mercaderías se estaba manejando con prácticas inadecuadas de control, que entre otras cosas le ha ocasionado inconsistencia de saldos en sus existencias, tanto a nivel de bodega como de contabilidad que en más de una ocasión repercutieron en la toma de decisiones adecuadas por parte de gerencia, que terminaba vulnerando y viniendo a menos su rentabilidad. De ahí la necesidad imperiosa de aplicar en esta entidad un adecuado y eficiente control del inventario de mercaderías acorde a las necesidades del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo tendiente a mejorar su rentabilidad y pueda tener sostenibilidad de su actividad en el tiempo.

4.7.3. Justificación de la Propuesta

La presente propuesta se justifica porque se pretende dar solución a una cuestión muy importante presente no solo en la entidad sujeta a estudio, sino también en muchos otros entes económicos, ya que por causa de la no aplicación adecuada o la inexistencia de un control óptimo de las existencias en las empresas, ha sido causa de la desaparición del entorno mercantil de muchas de ellas. De ahí la importancia, una vez que se ha reconocida la necesidad, la aplicación inmediata de un modelo adecuado de control del inventario de mercaderías basado en el Modelo Coso I, que corrija una serie de anomalías originadas por la presencia de un incipiente control en el manejo de las existencias en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

La aplicación de la presente propuesta, esta direccionada a mejorar la rentabilidad de la actividad económica del Centro Ferretero, el mismo que permitirá un manejo adecuado de sus mercaderías, permitirá facilitar la implementación adecuada de los procesos de

adquisición y venta de los productos, basado en la optimización de los recursos que dispone la entidad, permitiendo la consecución de los objetivos planteados.

4.7.4. Objetivos de la Propuesta

4.7.4.1. Objetivo General

Estructurar un adecuado modelo de control para de Inventario de Mercaderías basado en el Modelo Coso I que se adapte a las necesidades y características del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo que permita un manejo adecuado de los inventarios y consecuentemente mejore la rentabilidad de la entidad.

4.7.4.2. Objetivos Específicos

1. Realizar una evaluación del control interno del inventario de mercaderías a través del modelo Coso I, para determinar las principales deficiencias presentes en la entidad y sugerir recomendaciones.
2. Desarrollar un modelo adecuado de control de inventario de mercaderías basado en el modelo COSO I acorde a las necesidades de la empresa, que permita direccionar la aplicación de políticas de control tanto en el registro contable como en el manejo de las existencias en el departamento bodega y la determinación apropiada de cuándo y cuánto pedir la mercadería al momento de hacer un pedido.
3. Describir de forma detallada los procesos de compra, venta y devolución de las mercaderías.
4. Dar seguimiento al proceso de control de inventario de mercaderías implementado y valorar sus resultados con el fin de corregir posibles errores en su aplicación.

4.7.5. Modelo Operativo de la Propuesta.

Tabla No. 34: Fases del Modelo Operativo

FASES	DESCRIPCIÓN	OBJETIVOS	ACTIVIDADES
FASE I	Análisis del Sistema de Control del Inventario aplicado por la entidad.	Analizar el sistema de control aplicado por la entidad con el fin de identificar las falencias de su aplicación.	Analizar el sistema de control de inventario de mercaderías aplicados por la entidad. Realizar una matriz con las deficiencias encontradas y hacer observaciones.
FASE II	Modelo de Control de Inventario de Mercaderías, basado en el modelo COSO I	Mejorar la rotación del inventario de mercaderías. Establecer procesos de control en el área de bodega y contabilidad.	Establecimiento de políticas para el control de existencias. Determinar cuándo pedir y en qué cantidad de mercaderías. Registros contables basados en la Nic-2.
FASE III	Descripción de los procesos de entrada y salida de mercaderías.	Describir de forma detallada los procesos de compra, venta y devolución de mercaderías.	Elaboración de flujogramas de los procesos de compra, venta y devolución de las mercaderías en sus diferentes etapas.
FASE IV	Resultados del modelo de control del inventario de mercaderías.	Demostrar la eficiencia y eficacia del modelo de control de inventario de mercaderías recomendado.	Dar seguimiento al proceso implementado y valorar sus resultados con el fin de corregir posibles errores en su aplicación.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Descripción de los Procesos







La descripción de los procesos que están presentes en la matriz Fases del Modelo Operativo de la página anterior, se traduce en una explicación detallada de las actividades

constantes en cada una de las fases que conforman el modelo operativo. Esta explicación estará direccionada de forma sencilla evitando tecnicismos innecesarios de tal forma que resulte de fácil aplicación para los interesados.

Esta descripción estará dada por medio de flujo gramas. Estos flujos gramas que a criterio de Enriquez (2012) “son representaciones graficas que emplean elementos geométricos para representar secuencias de un proceso (...) y su interacción con las distintas etapas de un procedimiento”, permitirán presentar de forma detallada la secuencia a seguir en cada uno de las actividades de las fases del modelo operativo, y que desde luego estará acompañada de una descripción textual.

Los símbolos más comunes utilizados para la elaboración de flujos gramas y que se utilizaran en el presente trabajo, son los siguientes:

Gráfico No. 31: Símbolos a usarse en un flujo grama

SÍMBOLO	DESCRIPCIÓN
	Proceso: Pasos que se realizan en el proceso de información que ocasione un cambio de valor.
	Referencia de Página: Salida de una secuencia y entrada a otra secuencia.
	Líneas de Flujo: Se utilizan para señalar la dirección de los flujos.
	Decisión: Se usan para identificar el momento de realizar una decisión.
	Documento: Varios tipos de informes e información bajo la forma de documentos de papel.
	Terminación y Fin: Se utiliza para representar el inicio y el fin de un proceso.

Fuente: Elaboración propia basado en (Lopez, 2011, pág. 135)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 20

FASE I

Tabla No. 35: Matriz de Valoración del Control de Inventario de Mercaderías Aplicados por la Entidad sujeta de Estudio

Documento: Ficha de Observación

Alcance: Control de Inventario de

Mercaderías

DESCRIPCIÓN	SI	NO	OBSERVACIONES
Se realizan conteos físicos periódicos del inventario de mercaderías.		x	Muy de vez en cuando
Existe cruce de información entre los departamentos de bodega y contabilidad al momento de generar pedidos.		x	Los pedidos se determinan por la constatación física de falta de mercaderías en los stands.
El proceso de compras se basa en datos reales de las mercaderías existentes en bodega.		x	No existe una valoración cuantitativa del inventario que sustente el proceso de compras.
Se determinan cantidades máximas, mínimas y críticas del inventario.		x	Nunca se determinan.
Se verifica de forma exhaustiva los pedidos antes de entregar a los clientes.		x	No hay una revisión pertinente antes de entregar pedidos.
Se planifica la recepción de mercaderías en función de ahorrar tiempo y espacio.		x	Se hacen adecuaciones de última hora.
Cuenta la entidad con la seguridad necesaria contra incendios al interior de la empresa.		x	Los extintores con que cuenta la entidad son extremadamente insuficientes.
La entidad cuenta con políticas para evitar desperdicio de mercaderías.		x	No hay políticas definidas en ese aspecto.
Cuenta la empresa con la seguridad necesaria tendiente a evitar robo y fugas de mercaderías.		x	No existe la seguridad necesaria que de esa certeza.
Se permitir el acceso al sector de inventarios al personal que tiene acceso al registro contable.	x		No existe una adecuada segregación de funciones.

Documento: Ficha de Observación

Alcance: Control de Inventario de

Mercaderías

DESCRIPCIÓN	SI	NO	OBSERVACIONES
Se adquiere mercaderías en cantidades económicas para la empresa.		x	Muchas veces las adquisiciones van más allá de la cantidad que realmente se necesita.
Se mantienen inventarios almacenados demasiado tiempo en bodega.	x		Como resultado de compras sin planificación.
Se utilizan kárdex por cada artículo que existe en bodega.		x	No se utiliza adecuadamente. Solo unos pocos productos son controlados por medio de kárdex.
Se mantiene suficiente inventario para prevenir situaciones de déficit.		x	Se trabaja solamente con lo necesario para cubrir demandas de corto plazo.
Se cuenta con un sistema computarizado adecuado para el control eficiente del inventario.		x	No se utiliza un sistema para el manejo contable del inventario. Solo se basa en el programa Excel.
Existe la organización adecuada dentro del sector de bodega que permita un adecuado control.		x	La parte más sensible es esta. Aquí se trabaja con un mínimo de organización del inventario.
El personal de bodega no es el más idóneo para el desempeño de dichas funciones.		x	No se utiliza el personal con el perfil adecuado para esta dependencia.
Se capacita al personal de la empresa de forma permanente.		x	No existe capacitación del personal en ningún nivel.
Existe una adecuada rotación del inventario al momento de la adquisición.		x	Este aspecto se considera a medias.
No se realiza una adecuada segregación de funciones.		x	Es poco o nada considerado este aspecto y aquí radica otro punto sensible de deficiencia del control.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Análisis:

Como ya se manifestó en un apartado del presente trabajo de investigación, respecto a que el inadecuado manejo del inventario no necesariamente conduce a una baja rentabilidad. Sin embargo, en casos específicos y particulares, si existe la posibilidad de que así sea. Y al hacer referencia a casos específicos y particulares estoy direccionando tal afirmación al caso que atañe esta investigación. El resultado que arroja la ficha de observación expuesta en la tabla **“Matriz de Valoración del Control de Inventario de Mercaderías Aplicados por la Entidad Sujeta de Estudio”**, proporciona una apreciación particularmente importante que da asidero a lo manifestado en el párrafo que antecede.

De acuerdo a la información de la ficha de observación, se puede apreciar que el Centro Ferretero el Dorado, lleva un control del inventario de sus mercaderías de forma por demás empírica. No cuenta siquiera con un nivel básico de control que permita un aseguramiento del activo empresarial más importante para la organización, mucho menos que este direccionado bajo políticas de algún modelo específico. Esto da la razonabilidad fehaciente de la hipótesis que se esgrimió a lo largo del presente trabajo investigativo de que es el inadecuado manejo del inventario de mercaderías la causa fundamental de la baja rentabilidad de la entidad en estudio. Y para esto, aunque la mayoría de los ítems de la ficha de observación dan resultado negativo, solo analizaré algunos puntos importantes expuestos en la matriz ya mencionada. ‘No se realizan conteos periódicos del inventario’, este es punto de partida para el cometimiento de muchas anomalías, como fuga de mercaderías. ‘Se permite el acceso al sector de inventarios al personal que tiene acceso al registro contable’, este es otro punto álgido para el aseguramiento de las existencias, pues facilita el cometimiento de fraudes y malversación. ‘Existe desorganización al interior de la bodega’, esto puede lugar a pérdidas y robos como consecuencia de la falta de control en una bodega carente de organización. ‘Se mantiene artículos demasiado tiempo en bodega’. Con los altos costos de almacenamiento, este aspecto sin lugar a dudas es una fuga de liquidez para la empresa. Y todos los demás ítems de la matriz actúan negativamente para el interés económico de la empresa de forma representativa, que en su conjunto están minando la rentabilidad de la entidad en estudio.

FASE II

Modelo de Control de Inventario de Mercaderías basado en el Modelo Coso I Aplicados a la Entidad de Estudio

El Sistema de Control Óptimo de Inventario de Mercaderías aplicables al Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, estará basado en el Modelo COSO I, el mismo que abarca cada una de las áreas de la empresa y engloba a cinco componentes de control relacionados entre sí: Ambiente de Control; Evaluación del Riesgo; Actividades de Control; Información y Comunicación y Monitoreo (AUDITOL, 2016). A continuación, se presenta una descripción del control en los diferentes procesos de la gestión de los inventarios basados en cada uno de los componentes del Modelo Coso I.

Tabla No. 36: Ambiente de Control en la Gestión de Inventarios

ELEMENTO: Ambiente de Control ALCANCE: Gestión Inventarios OBJETIVO: Considerar el Ambiente de Control en las actividades de Gestión de Inventario de Mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.		
PROCESOS	RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Compras Ventas Almacenamiento	Administración	<ol style="list-style-type: none"> 1) Definir mecanismos que permita la incorporación de personal idóneo a la empresa. 2) Fomentar entre los empleados el compromiso de solidaridad para con la empresa. 3) Incentivar entre los empleados sobre la importancia del control dentro de la empresa. 4) Definición y conocimiento de objetivos empresariales a nivel de toda la empresa. 5) proporcionar las herramientas necesarias de control. 6) Fortalecimiento continuo del ambiente de control dentro de la empresa.
	Demás Personal de la Empresa	<ol style="list-style-type: none"> 1) Observar las políticas de control dispuestas por la administración de forma responsable y solidaria. 2) Cumplimiento de responsabilidades de forma eficaz y eficiente. 3) Mantener una actitud de solidaridad y correspondencia para con los objetivos de la empresa. 4) Propiciar un adecuado ambiente de control.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Tabla No. 37: Evaluación y Gestión de Riesgo en la Gestión de Inventarios

ELEMENTO: Evaluación y Gestión del Riesgo ALCANCE: Gestión Inventarios OBJETIVO: Considerar la Evaluación y la Gestión del Riesgo en las actividades de Gestión de Inventario de Mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.		
PROCESOS	RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Compras	Gerencia	1) Elaboración de un plan general de contingencia para la empresa. 2) Elaboración de un manual de procedimientos, como políticas de prevención para contrarrestar eventos de riesgo. 3) Capacitación del personal en cuanto a seguridad empresarial y respuesta temprana al riesgo. 4) Implementar y dotar de los mecanismos de protección como extintores, hidrantes, etc. 5) Identificación de la señalética de números de contactos de organismos de socorro como bomberos, hospital y policía. 6) Contratar los servicios de pólizas de seguros para los activos en general de la empresa que permita su recuperación en caso de desastre o pérdida.
Ventas Almacenamiento	Demás Personal de la Empresa	1) Evaluar los posibles riesgos que pudieran derivarse de la actividad que desempeña. 2) No permitir el acceso hacia los inventarios a personal no autorizado. 3) No permitir el acceso al área de caja y recaudación a personal no autorizado. 4) Mantener las seguridades necesarias las entradas al sector de los inventarios. 5) Conocer el plan de contingencia que la empresa haya implementada para situaciones de riesgo. 6) En caso de presentarse alguna situación de riesgo, responder conforme a los lineamientos de contingencia dispuesto por la empresa. 7) Realizar el almacenamiento de los artículos atendiendo a las especificaciones del fabricante, en cuanto a apilamiento, ubicación, etc. 8) Conocimiento del manejo de los dispositivos de seguridad dispuestos por la empresa, como extintores, botiquín de primeros auxilios, etc.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Tabla No. 38: Actividades de Control en la Gestión de Inventarios

ELEMENTO: Actividades de Control ALCANCE: Gestión Inventarios OBJETIVO: Considerar las Actividades de Control en las actividades de Gestión de Inventario de Mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.		
PROCESOS	RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Compras Ventas Almacenamiento	Gerencia	1) Fomentar el conteo físico del inventario por lo menos 2 veces al año. 2) Permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso al registro contable. 3) Mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de embarque. 4) Comprar el inventario en cantidades económicas. 5) Mantener suficiente inventario para enfrentar situaciones de déficit. 6) No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo. 7) Mantener una adecuada segregación de funciones. 8) Capacitación constante del personal.
	Demás Personal de la Empresa	1) Recepción de materiales, debidamente contados e inspeccionados en cuanto a su calidad y comparados con una copia aprobada de la orden de compra. 2) Elaboración de informes de recepción para registrar y notificar la recepción de los materiales. 3) Toda recepción y envío debe ser respaldado de la documentación respectiva. 4) Toda actividad que implique manejo de mercadería con precaución contra la apropiación indebida de activos. 5) Comprobación de las cantidades que se reciben y se entregan para determinar que son correctas. 6) Fomentar un almacenaje adecuado como medida de protección contra los elementos y las extracciones no autorizadas. 7) Entrega de las mercaderías contra la presentación de autorizaciones de salida o embarque. 8) Utilización del kárdex.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Tabla No. 39: Información y Comunicación en la Gestión de Inventarios

ELEMENTO: Información y Comunicación ALCANCE: Gestión Inventarios OBJETIVO: Considerar la Información y Comunicación en las actividades de Gestión de Inventario de Mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.		
PROCESOS	RESPONSABLE	ACTIVIDADES
Compras Ventas Almacenamiento	Gerencia	<ol style="list-style-type: none"> 1) Debe proveerse de toda la información necesaria tanto interna como externamente. 2) Debe propiciar un adecuado canal de información a nivel interno de la empresa. 3) Comunicar oportunamente de forma que surta el efecto deseado en tiempo y espacio. 4) Propiciara un ambiente de confianza, tendiente a facilitar una comunicación adecuada y oportuna. 5) Dotar de los medios adecuados que facilite una adecuada y eficaz comunicación. 6) Depurar la información que obtiene interna y externamente para la toma de decisiones. 7) Utilización de un lenguaje sencillo y comprensible a la hora de comunicar. 8) Adiestrar al personal en cuanto a la elaboración de reportes. 9) Implementación de controles que garanticen el uso y manejo adecuado de la información.
	Demás Personal de la Empresa	<ol style="list-style-type: none"> 1) Comunicar oportunamente cualquier novedad concerniente a su área de trabajo. 2) Elaboración de informes de novedad de recepción y despacho de la mercadería. 3) Proporcionar información relevante y oportuna de ser requerida. 4) Proporcionar información actualizada del estado del inventario. 5) Utilizar un lenguaje sencillo y comprensible al proporcionar información. 6) Utilizar los canales de información autorizados por la administración.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Tabla No. 40: Monitoreo en la Gestión de Inventarios

ELEMENTO: Monitoreo ALCANCE: Gestión Inventarios OBJETIVO: Considerar el Monitoreo en las actividades de Gestión de Inventario de Mercaderías del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.		
PROCESOS	DEPARTAMENTO	ACTIVIDADES
Compras Ventas Almacenamiento	Gerencia	<ol style="list-style-type: none"> 1) Designar el personal que supervisará y monitoreará el normal desempeño de las diferentes actividades de control implementadas en la empresa. 2) Tomará los correctivos necesarios en caso de presentar falencias en alguna fase del control implementado. 3) Realizará constataciones físicas y personales del funcionamiento del control. 4) Propenderá a mejoras y actualizaciones constantes de control para aseguramiento del mismo. 5) Planteara el monitoreo del control en base al cumplimiento de objetivos.
	Demás Personal de la Empresa	<ol style="list-style-type: none"> 1) Serán una extensión del monitoreo ejercida por la administración. 2) Reportarán a la administración cualquier novedad relacionada con el funcionamiento del control. 3) Todo reporte y comunicación estará basado en información documentada.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Actividades a Considerarse para un Optimo Control del Inventario según el Coso I

Debido a la gran importancia que reviste el control interno sobre los inventarios (Silva, 2016,:10); a continuación, se presentan las condiciones para un óptimo control del inventario basado en el modelo COSO I. Independientemente del sistema que utilice, este debe basarse en las siguientes actividades:

- Conteo físico del inventario de mercaderías, por lo menos dos veces al año, y de haber novedades de dicho conteo, proceder a la solución inmediata.
- Mantenimiento eficiente de control de compras, recepción y procedimientos de almacenaje, en función de ahorro de tiempo y espacio.
- Permitir el acceso al sector de inventarios, solamente al personal que no tiene acceso al registro contable (segregación de funciones).
- Comprar las mercaderías en cantidades económicas y que estén acorde con lo que realmente necesita la empresa.
- Mantener suficiente inventario para prevenir situaciones de déficit, pero sin caer en el exceso, que conlleve a la amortización de recursos.
- No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, por los costos que esto significa para la empresa.
- Para la valoración de las mercaderías, se utilizará el método promedio ponderado, por ser el de más fácil aplicación y ajustables a los artículos de ferretería.
- La utilización de kárdex para registrar los movimientos de las existencias, registradas al costo y una por cada ítem de mercaderías.
- Para la contabilización del inventario de mercaderías, se utilizará el Sistema de Inventario Permanente o perpetuo.
- Determinar las mercaderías que por alguna situación no se ha podido colocar en los clientes, para que en base a lo que permite la Norma pertinente, darles el trámite respectivo. Así como determinar los productos de mayor preferencia de los clientes o de alta rotación y poner énfasis en su tratamiento, así como en aquellos que significan carga económica para la empresa por su baja rotación.

FASE III

DESCRIPCIÓN DE LOS PROCESOS DE ENTRADA Y SALIDA DE MERCADERÍAS

Proceso de Entrada de Mercaderías (Compras)

Este proceso tiene que ver con la administración de compras y suministro. Aunque “algunos académicos del área limitan el término de *adquisiciones* al proceso de compra: enterarse de la necesidad, localizar y seleccionar un proveedor, negociar un precio (...) y emprender el seguimiento para asegurar la entrega y el pago” (Johnson, Leenders, & Flynn, 2012:3). La terminología compras y administración del suministro tienen su aplicación de forma más amplia, “hace referencia a la integración de diversas funciones relacionadas cuya finalidad es proporcionar materiales y servicios eficaces y eficientes a la organización”. (Johnson, Leenders, & Flynn, 2012:4). A continuación, los pasos para elaborar un flujo gramana de compras aplicables a la entidad en estudio.

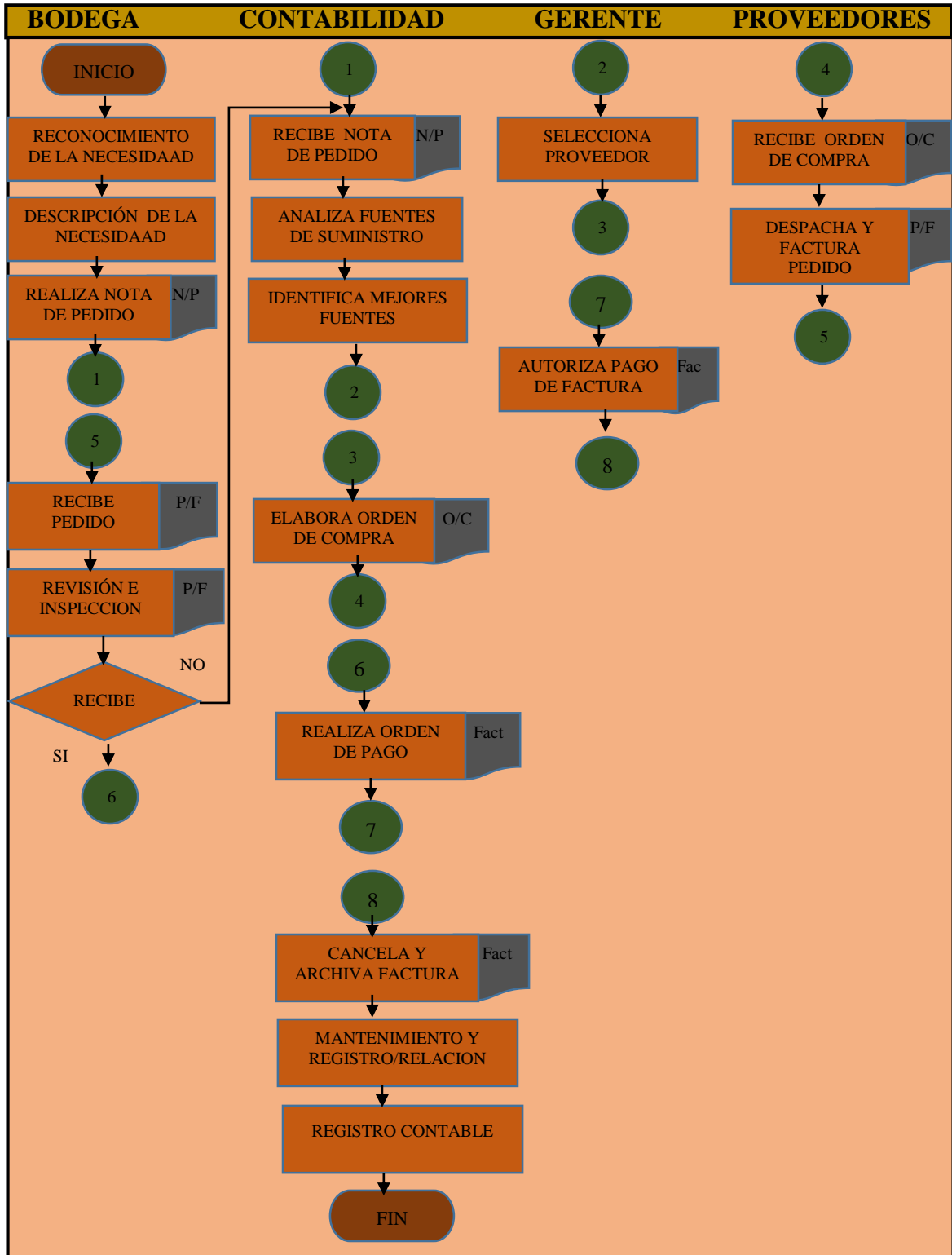
Tabla No. 41: Pasos del Flujo grama de Adquisición de Materiales

PASO	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
1	Bodeguero	Reconocimiento de la necesidad
2	Bodeguero	Determinación de la necesidad
3	Contabilidad	Identificación y análisis fuentes de suministro
4	Gerente	Selección del proveedor y determinación de los términos
5	Contabilidad	Preparación y colocación de la orden de compra
6	Gerente	Seguimiento y/o despacho rápido de la orden
7	Proveedor	Despacho de la mercadería
8	Bodeguero	Recepción e inspección
9	Contabilidad	Autorización y pago de la factura
10	Contabilidad	Mantenimiento de relaciones y Registro Contable.

Fuente: Elaboracion propia basado en (Johnson, Leenders, & Flynn, 2012:69)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 32: Flujo grama de Adquisición de Mercadería



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Descripción de las Actividades del Proceso de Adquisición de Mercadería

Este proceso se da por la decisión de adquirir mercadería para la empresa, para lo cual se siguen los pasos siguientes:

- 1.- Empieza con el reconocimiento de la necesidad, actividad que lo realiza el encargado de la bodega, que en desempeño de su actividad habitual percibe la carencia de un artículo (os) determinado.
- 2.- Una vez identificado el artículo (os) carente en la empresa por parte del encargado de bodega, determina las cantidades que se requieren y realiza la nota de pedido y lo envía al departamento contable.
- 3.- El departamento de contabilidad una vez recibida la nota de pedido proveniente de bodega, analiza posibles fuentes de suministro y selecciona las mejores opciones y envía a gerencia para la decisión final.
- 4.- Gerencia recibe de contabilidad las mejores opciones de proveedores de suministros y elige una opción de entre todas la mejor y procede a canalizar el pedido en los términos más adecuados para la empresa.
- 5.- Decidido ya el proveedor, contabilidad procede a elaborar la orden de compra y envía al proveedor seleccionado.
- 6.- El proveedor recibe la orden de compra y procede al despacho de la mercadería con la factura correspondiente.
- 7.- El encargado de bodega recibe el pedido enviado por el proveedor, hace la revisión respectiva y una vez conforme envía la factura a contabilidad para que se proceda al pago. Pero de haber novedad, comunicara la misma para el trámite respectivo.

8.- Una vez recibida la mercadería en bodega y de no haber novedades con el pedido, contabilidad procede a elaborar la orden de pago, la cual luego de ser aprobada por gerencia se procede a la cancelación de la factura.

9.- Luego de cancelada la factura al proveedor, contabilidad procede a registrar la transacción realizada y al proveedor respectivo con miras a futuras relaciones contractuales; para finalmente realizar el registro contable de las mercaderías adquiridas y finalizar el proceso.

Procesos de Devolución de Mercaderías a Proveedores

Este se presenta cuando la mercadería enviada por el proveedor no corresponde al pedido realizado por la entidad. Esta devolución sigue los siguientes pasos:

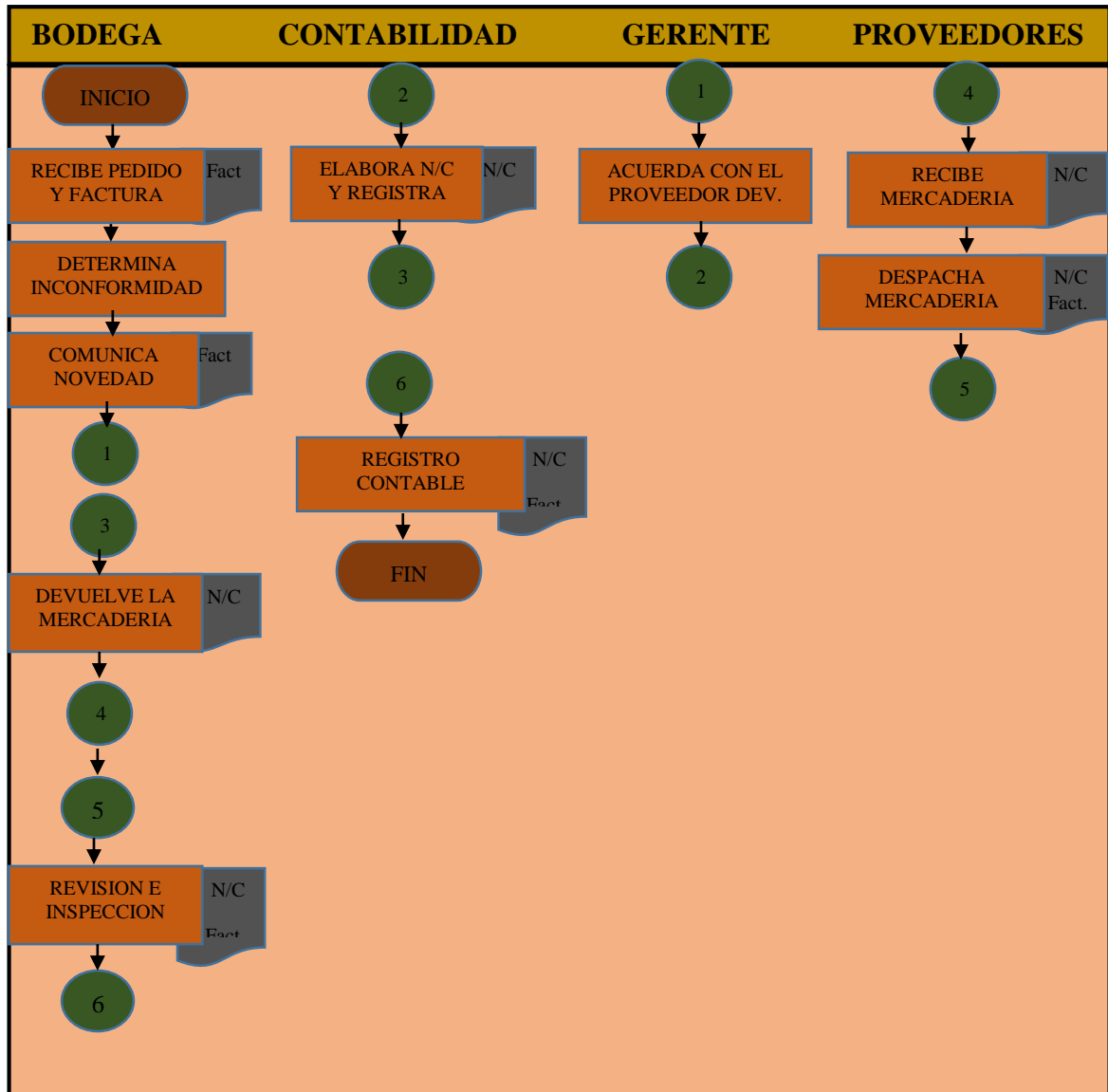
Tabla No. 42: Pasos del Flujo grama de Devolución de Materiales a Proveedores

PASO	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
1	Bodega	Recibe Pedido de Mercaderías
2	Bodega	Determina inconformidad con el pedido y comunica la novedad a gerencia.
3	Gerencia	Acuerdan con el proveedor y autoriza la devolución de la mercadería en conflicto.
4	Contabilidad	Elabora la Nota de Crédito de la mercadería sujeta a devolución y registra contablemente.
5	Bodega	Remite la mercadería sujeta a devolución al proveedor
6	Proveedor	Recibe y verifica la mercadería devuelta.
7	Proveedor	Envío de la mercadería en reposición de la devolución.
8	Bodega	Recepción e inspección de la mercadería.
9	Bodega	Envía documentación respectiva a contabilidad
10	Contabilidad	Realiza el Registro Contable.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 33: Flujo grama de Devolución de Mercadería a Proveedores



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Descripción de las Actividades del Proceso de devolución de Mercadería a Proveedores.

Este proceso se da por la inconformidad con el o los pedidos despachados por los proveedores a la entidad. Tal inconformidad puede estar sujeta a cantidades, calidad o especificaciones que no corresponden al pedido y que dan lugar a devoluciones de mercaderías. Este proceso generalmente tiene la siguiente secuencia:

- 1.- El proceso empieza en el departamento de bodega con la recepción de un pedido de mercaderías enviado por un proveedor y la determinación de inconformidad con tal pedido por no ajustarse a las especificaciones del pedido original.
- 2.- El encargado de bodega comunica la novedad a gerencia para que se tomen las acciones respectivas.
- 3.- Gerencia hace el contacto con el proveedor responsable y acuerdan las acciones a seguir. En este caso de proceder con la devolución y restituir la mercadería correcta.
- 4.- El departamento contable prepara la respectiva nota de crédito para la devolución de la mercadería.
- 5.- EL departamento de bodega realiza la devolución de la mercadería al proveedor para la restitución de la misma con la documentación correspondiente.
- 6.- El proveedor recibe la devolución y luego de constatar la mercadería, procede al envío del o los artículos correctos.
- 7.- EL departamento de bodega recibe la mercadería objeto de la devolución y una vez comprobada la corrección respectiva, da a conocer al departamento contable para que sustentado con documentos, realice los asientos contables pertinentes.

Proceso de Salida de Mercaderías (Ventas)

Este proceso resulta ser lo opuesto al proceso de adquisición de mercaderías. Mientras que en este último la entidad se aprovisiona de mercaderías; en el proceso de salida las mercaderías almacenadas pasan a formar parte de un pedido para un cliente y se liberan de la bodega.

El proceso de salida de mercaderías en las empresas comerciales, que resultan de la acción de ventas, están catalogadas como ‘ventas directas’. Estas ventas directas, que a decir de la World Federation of Direct Selling Associations (WFDSA), mencionado en (Ongallo, 2007, pág. 14), describe: “Venta directa es un canal de distribución y comercialización de productos y servicios directamente a los consumidores”.

Las ventas directas al consumidor, en lo que atañe al Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, son el mecanismo de salida de mercaderías para este tipo de comercios.

A continuación, se presenta un flujo grama de salida de mercadería (ventas), de general uso en las empresas de expendio directo al cliente y que puede ser de aplicación en la entidad sujeta a estudio.

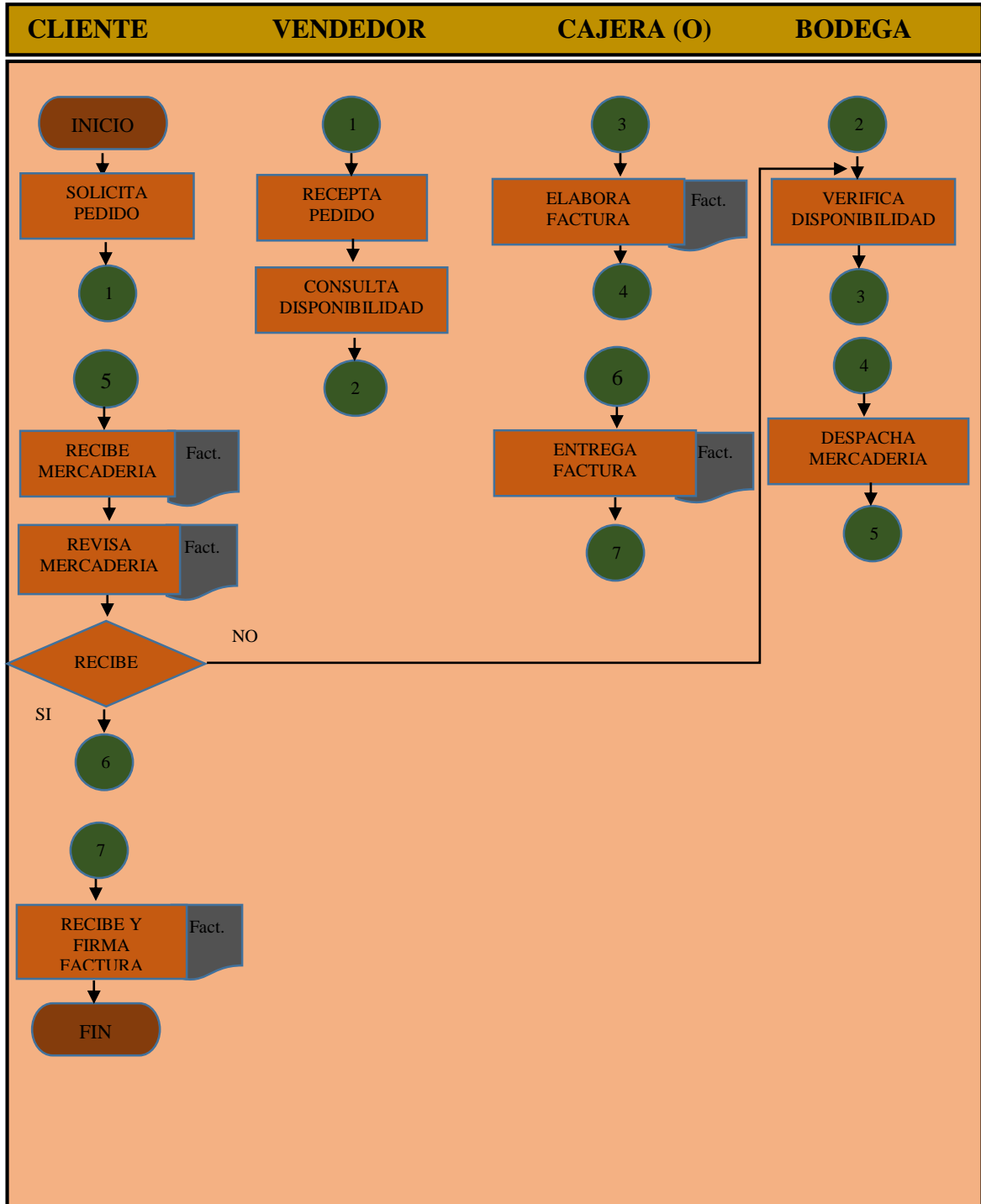
Tabla No. 43: Pasos del Flujo grama del Proceso de Salida de Mercadería

PASO	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
1	Cliente	Solicita Pedido de Mercaderías
2	Vendedor	Recepta el pedido del cliente.
3	Vendedor	Consulta disponibilidad de los productos que requiere el cliente.
4	Bodega	Verifica la existencia de los artículos solicitados por el cliente.
5	Cajera (o)	Elabora y emite la factura en original y dos copias. Original para el cliente, copia 1 para bodega y copia 2 para el departamento contable.
6	Bodega	Entrega la mercadería requerida.
7	Cliente	Recibe la mercadería solicitada y revisa.
8	Cliente	Si está conforme cancela. Si no está conforme devuelve la mercadería.
9	Cajera (o)	Entrega factura original debidamente firmada.

Fuente: Elaboracion propia basado en (Carrera, 2016:119)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 34: Flujo grama de Salida de Mercadería (ventas)



Fuente: Elaboracion propia basado en (Carrera, 2016:119)
 Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Descripción de las Actividades de Salida de Mercadería (ventas).

Este proceso se da en las empresas comerciales a consecuencia de la acción de venta de las mercaderías, para lo cual generalmente se dan los siguientes pasos:

- 1.- El cliente solicita la mercadería que requiere.

- 2.- El vendedor receipta el pedido al cliente y consulta disponibilidad de existencias en bodega.

- 3.- Bodega verifica la existencia de los artículos requeridos y de existir la transacción continua.

- 4.- Una vez verificada de la existencia de la mercadería que el cliente requiere, caja procede a elaborar la factura respectiva en original y dos copias; de las cuales la original será para el cliente; copia uno para bodega y copia dos para el departamento contable.

- 5.- Bodega procede a entregar la mercadería requerida.

- 6.- El cliente recibe la mercadería y procede a verificar para constatar si está de acuerdo con lo requerido.

- 7.- El cliente una vez conforme con lo requerido, procede a la cancelación del importe de la factura.

- 8.- El departamento de caja, entrega la factura al cliente con las firmas correspondiente y se da por terminado el proceso de venta.

Proceso de Devolución en Ventas de Mercaderías

Esto es poco frecuente en las empresas comerciales y cuando se da el proceso es relativamente sencillo, para lo cual generalmente se siguen los siguientes pasos:

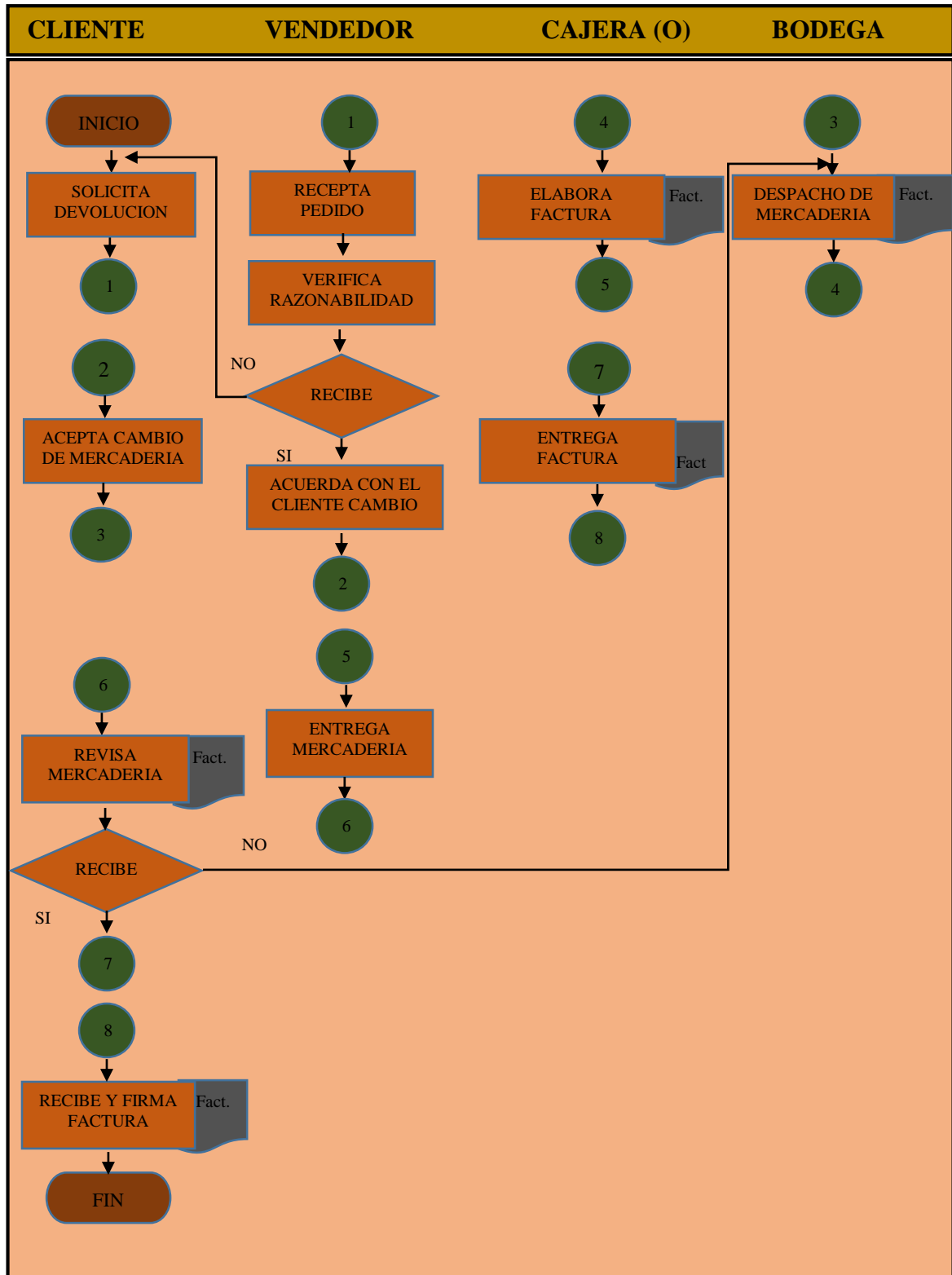
Tabla No. 44: Pasos del Flujo gram del Proceso de Devolución en Ventas

PASO	RESPONSABLE	ACTIVIDAD
1	Cliente	El cliente procede a devolver la mercadería.
2	Vendedor	Verifica si es procedente la devolución.
3	Vendedor	Si es razonable procede a negociar si desea cambiar por otra mercadería.
4	Bodega	Si el cliente acepta el cambio de mercadería, bodega procede hacer el cambio respectivo.
5	Cajera (o)	Elabora y emite una nueva factura en original y dos copias. Original para el cliente, copia 1 para bodega y copia 2 para el departamento contable. Y receipta la factura anterior del cliente para su anulación.
6	Vendedor	Entrega la mercadería requerida actual.
7	Cliente	Recibe la mercadería solicitada y revisa.
8	Cliente	Si está conforme cancela, de ser el caso. Cuando el valor de la factura actual es superior a la anterior.
9	Cajera (o)	Entrega factura original debidamente firmada.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Gráfico No. 35: Flujo grama de Devolución de Mercadería en ventas



Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo
 Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Descripción de las Actividades de Devolución de Mercadería en ventas.

Este proceso, como ya se dijo poco frecuente en las empresas de comercio debido a que en la venta original la conformidad se da por revisión conjunta entre las partes involucradas. Pero suponiendo que es viable tal devolución, generalmente se dan los siguientes pasos:

- 1.- El cliente solicita devolución de la mercadería, presumiendo que el error provino del comercio donde adquirió la mercadería originalmente.
- 2.- El vendedor receipta el pedido de devolución y verifica la razonabilidad de dicha devolución y una vez verificada procede a acordar con el cliente el cambio de mercadería.
- 3.- Aceptada la opción de cambio de mercadería, bodega procede a recibir la devolución y a entregar la nueva mercadería.
- 4.- Seguidamente caja procederá a la elaboración de la nueva factura y a receiptar la factura anterior para el trámite respectivo de anulación.
- 5.- El vendedor entrega la nueva mercadería al cliente.
- 6.- EL cliente revisa la mercadería para constatar que está conforme con lo requerido.
- 7.- El departamento de caja procede a entregar la factura original debidamente legalizada y entregara una copia a contabilidad de la nueva factura conjuntamente con la factura original anterior la copia de la primera para archivo y la segunda para su anulación respectiva.
- 8.- El cliente recibe la factura y termina el proceso.

FASE IV

RESULTADOS DEL MODELO DE CONTROL DEL INVENTARIO DE MERCADERÍAS

La readecuación realizada a los procesos efectuados para mejorar el control del inventario de mercaderías en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, identifican claramente los pasos a seguir en los distintos procesos que se llevan a cabo en la entidad, tanto de compras, ventas y devoluciones, cuyo propósito es mejorar la gestión eficiente del inventario de mercaderías en general, de cuyo resultado se espera el mejoramiento de la rentabilidad en la empresa.

A fin de garantizar y asegurar una ejecución satisfactoria de la propuesta de conformidad con lo programado, teniendo como fin el cumplimiento de los objetivos planteados, se deberá realizar el monitoreo respectivo de las actividades del plan de acción, como un proceso de seguimiento que permita la evaluación permanente, con la intencionalidad de anticiparnos a las posibles contingencias que se pudieran presentar en el transcurso de la implementación del Modelo de Control a fin de implementar los correctivos necesarios de ser el caso.

Una evaluación adecuada debe ser el resultado de las siguientes cuestiones, en las cuales debe estar involucrados toda la entidad en su conjunto: (Lopez, 2011, pág. 163)

¿Quién solicita evaluar? En este proceso debe estar inmiscuido toda la empresa en general, pero quien tendrá la iniciativa para llevar a cabo esta actividad es la gerencia, quien, en su afán de mantener la prosperidad de la institución, procurara estar pendiente de que las distintas actividades de control implementadas se estén cumpliendo.

¿Por qué evaluar? Esta actividad resulta necesaria, porque mediante la evaluación continua es la única forma de constatar que el desarrollo de las actividades de control se

lleva a cabo de forma eficiente y está permitiendo el mejoramiento de la empresa en su conjunto.

¿Qué evaluar? Se deben evaluar todas las actividades que involucran la ejecución del sistema de control de inventario de mercaderías, en procura de mejorar la rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo.

¿Quién evalúa? Esta responsabilidad estará principalmente direccionada a la gerencia de la institución, quien pondrá a cargo de esta delicada misión al personal que a su criterio crea que son los más adecuados para llevar a feliz término tal cometido.

¿Cuándo evaluar? La evaluación se realizará durante el periodo de implementación del sistema de control de inventario de mercaderías adecuado para la entidad y posterior a su implementación como una retroalimentación del sistema para su adecuado funcionamiento.

¿Cómo evaluar? Se evaluará haciendo uso de los distintos indicadores aplicables a la medición del control de inventario de mercaderías.

CONCLUSIÓN FINAL

Partiendo de los resultados obtenidos del Estudio de Caso en el Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, los mismos que fueron puestos a consideración y conocimiento de la administración de la entidad en su momento, se ha procedido a la recomendación de la aplicación inmediata de un sistema de control interno de inventario de mercaderías que se ajuste a las necesidades de la empresa, en su caso específico, el Modelo COSO, cuyos lineamientos se ajustan a las características del Centro Ferretero, los cuales se han aplicado mediante procesos, que se hallan especificado en las Fases del Modelo de la Propuesta de Control aplicable a la empresa y que sin lugar a dudas corregirá el deficiente control de sus existencias a nivel contable y de bodega, lo cual va a permitir mejorar la rentabilidad de sus operaciones mercantiles.

BIBLIOGRAFÍA

- Aching Guzman, C. (2006). *Ratios Financieros y Matematicas de la Mercadotecnia*. Peru: Electrónica.
- Acosta, J. S., Ibarra, M. V., & Mora, F. G. (2015). *Administracion de Almacenes y Control de Inventarios*. s/n: Servicios Academicos Internacionales.
- Alvarado, V. M. (2011). *Ingeniería Economica*. Mexico: GRUPO PATRIA CULTURAL, S.A. DE C.V.
- Alvarez, A. (2004). *Introduccion al Análisis Financiero*. Alicante: Editorial Club Universitario.
- apuntesplaneaciondeproduccion.blogspot.com/. (06 de Mayo de 2011). *Cantidad Económica de Pedido (eoq)-Planeación de Producción*. Obtenido de Cantidad Económica de Pedido (eoq)-Planeación de Producción: <http://apuntesplaneaciondeproduccion.blogspot.com/2011/05/cantidad-economica-de-pedido-eoq.html>
- Arnache, J. (08 de Marzo de 2015). *Costo de Mantener Inventarios*. Obtenido de Costo de Mantener Inventarios: https://prezi.com/_xzgeoa8irhp/costo-de-mantener-inventarios/
- Asamblea Nacional del Ecuador. (2008). *Constitucion de la Republica de Ecuador*. Montecristi: IGM.
- AUDITOL. (11 de octubre de 2016). *Control Interno de los Inventarios*. Obtenido de Control Interno de los Inventarios: https://www.google.com.ec/?gfe_rd=cr&ei=Cub8V6bIE42w8wfp4LeYDw#q=Como+realizar+check-list+de+documentos+de+inventario+de+mercaderias
- Ayala, C. (2013). *La Calidad del Control Interno de Inventarios y su Impacto en los Estados Financieros en el Distribuidor de Materiales de Construcción FREVI, en el año 2011*. Ambato: Editorial Electrónica.
- Barboza, L. (15 de Febrero de 2014). *Tres problemas comunes en inventarios y cómo solucionarlos*. Obtenido de Tres problemas comunes en inventarios y cómo

- solucionarlos: http://www.elfinanciero.cr.com/pymes/problemas-comunes-inventarios-solucionarlos_0_464953514.html
- Beltran Jaramillo, J. (s/d de s/m de 2015). *Indicadores de Gestión*. Bogotá: 3R Editores. Obtenido de Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas (NAGA): <http://auditoria666.wikispaces.com/file/view/NAGAS.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: PEARSON EDUCACION.
- Besteiro, M. y. (2003). *Cotabilidad Financiera y de Sociedades I*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Botero, M. A. (10 de Agosto de 2010). *¿Que se necesita para que una empresa alcance la rentabilidad deseada por los dueños, sobre su patrimonio invertido en ella?* Obtenido de *¿Que se necesita para que una empresa alcance la rentabilidad deseada por los dueños, sobre su patrimonio invertido en ella?*: <http://www.gerencie.com/que-se-necesita-para-que-una-empresa-alcance-la-rentabilidad-deseada-por-los-duenos-sobre-su-patrimonio-invertido-en-ella.html>
- Bravo, M. (2013). *Contabilidad General*. Quito: ISBN.
- Brigham & Weston, f. &. (1997). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: MCGRAW-HILL INTERAMERICANA DE MEXICO S.A. de C.V.
- Cabello Riquelme, N. (6 de Septiembre de 2011). *¿Que es Coso?* Obtenido de *¿Que es Coso?*: <https://blogconsultorasur.wordpress.com/2011/09/06/que-es-coso/>
- Carrasco Diaz, S. (2009). *Metodología de Investigación Científica: Pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima: Editorial San Marcos.
- Carrasco, N. (2015). *El Control de Inventarios y la Rentabilidad de la ferreteria Ferro Metal el Ingeniero*. Ambato: s/e.
- Carrera, L. (2016). *Impacto de la Gestion de Inventarios en la Rentabilidad de la empresa VIHALMOTOS IMPORTACIONES S.A.*". Ambato: Editorial Electrónica.
- Carvajal, L. (19 de Enero de 2013). *Relaciones de Causalidad*. Obtenido de Relaciones de Causalidad: <http://www.lizardo-carvajal.com/relaciones-de-causalidad/>
- Castillo, R. (1 de Abril de 2009). *La Hipótesis en Investigación*. Obtenido de La Hipótesis en Investigación: <http://www.eumed.net/rev/cccss/04/rcb2.pdf>
- Corporacion Edi-Abaco. NIC-2. (2007). *Nic-2 Inventarios*. Quito: Corporacion Edi-Abaco Cia. Ltda.

- Cortez, G., & Garcia, S. (2003). *Investigación Documental*. Mexico: Electrónica.
- COSO. (29 de Septiembre de 2004). *COSO I Y COSSO (PPT)*. Obtenido de COSO I Y COSSO (PPT): https://blogauditoria.files.wordpress.com/2009/11/coso_i_y_coso_ii_1_1.ppt
- de León, D. (24 de Marzo de 2010). *LA IMPORTANCIA DE LOS OBJETIVOS*. Obtenido de LA IMPORTANCIA DE LOS OBJETIVOS: <http://es.slideshare.net/ddjdlc/la-importancia-de-los-objetivos>
- EcuRed. (24 de Enero de 2017). *Importancia de la Contabilidad General*. Obtenido de Importancia de la Contabilidad General: https://www.ecured.cu/Contabilidad_General
- El Comercio. (3 de Febrero de 2015). *LOS ARANCELES PREOCUPAN A LOS FERRETEROS*. Obtenido de LOS ARANCELES PREOCUPAN A LOS FERRETEROS: <http://www.elcomercio.com/actualidad/aranceles-ferreterias-salvaguardias-insumos-costos.html>.
- El Comercio. (23 de Junio de 2016). *Las Ventas Inmobiliarias cayeron hasta 60%*. Obtenido de Las Ventas Inmobiliarias cayeron hasta 60%: <http://elcomercio.com/actualidad/ventas-inmobiliarias-iva-impuestos-construcciones.html>.
- Fundacion Iberoamericana de Altos Estudios Profesionales . (2014). *Control y Manejo de Inventario de Almacen*. Anzoategui: FIAEP.
- Gerencie.com. (12 de Junio de 2010). *Materia Prima*. Obtenido de Materia Prima: <http://www.gerencie.com/materia-prima.html>
- Gerencie.com. (12 de Junio de 2010). *Rentabilidad/Gerencia.com*. Obtenido de Rentabilidad/Gerencia.com: <http://www.gerencie.com/rentabilidad.html>
- Gerencie.com. (12 de Junio de 2010). *Sistema Dupont*. Obtenido de Sistema Dupont: <http://www.gerencie.com/sistema-dupont.html>
- Gerencie.com. (1 de agosto de 2013). *ROI*. Obtenido de ROI: <http://www.gerencie.com/roi.html>
- Gerencie.com. (2 de Diciembre de 2015). *Razones Financieras*. Obtenido de Razones Financieras: <http://www.gerencie.com/razones-financieras.html>

- GESTIOPOLIS. (19 de Agosto de 2002). *¿Qué es Inventario? Tipos, utilidad, contabilización y valuación*. Obtenido de ¿Qué es Inventario? Tipos, utilidad, contabilización y valuación: <http://www.gestiopolis.com/que-es-inventario-tipos-utilidad-contabilizacion-y-valuacion/>
- Gestiópolis. (1 de Agosto de 2003). *Clasificación de los Métodos de Análisis Financiero*. Obtenido de Clasificación de los Métodos de Análisis Financiero: <http://www.gestiopolis.com/clasificacion-de-los-metodos-de-analisis-financiero/>
- Gestiopolis. (29 de Abril de 2013). *El Sistema ABC en Contabilidad*. Obtenido de El Sistema ABC en Contabilidad: <http://www.gestiopolis.com/sistema-abc-en-contabilidad/>
- Gestiópolis. (4 de Noviembre de 2014). *Importancia de las finanzas y el análisis financiero*. Obtenido de Importancia de las finanzas y el análisis financiero: <http://www.gestiopolis.com/importancia-de-las-finanzas-y-el-analisis-financiero/>
- Gestiopolis.com. (5 de Mayo de 2011). *Tres formas para medir y mejorar la rentabilidad*. Obtenido de Tres formas para medir y mejorar la rentabilidad: <http://www.gestiopolis.com/3-formas-medir-mejorar-rentabilidad/>
- Gonzalez, R. & Jimeno J. (s/a de s/m de 2012). *Check list / Listas de chequeo: ¿Qué es un checklist y cómo usarlo?* Obtenido de Check list / Listas de chequeo: ¿Qué es un checklist y cómo usarlo?: <http://www.pdcahome.com/check-list/>
- grupo4. (29 de Junio de 2009). *FINANZAS PRIVADAS*. Obtenido de FINANZAS PRIVADAS: <http://finanzasequipo4.blogspot.com/2009/06/finanzas-privadas.html>
- Guajardo, G. (28 de Octubre de 2008). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana. Obtenido de Tipos de Dictamen de Auditoría: <https://contadorcontado.com/2014/10/28/tipos-de-dictamen/>
- Guzman, R. J. (2009). *Auditoría Operacional en el Área de Inventarios de una Empresa Ferretera*. Guatemala: USAC.
- H. Congreso Nacional. (1960). *Código de Comercio*. Quito: Registro Oficial.
- H. Congreso Nacional. (1993). *Ley de Registro Único de Contribuyentes*. Quito: Registro Oficial.

- H. Congreso Nacional. (2004). *Ley Organica de Regimen Tributario Interno LORTI*. Quito: Registro Oficial.
- H. Congreso Nacional. (2005). *Codigo de Trabajo*. Quito: Registro Oficial.
- H. Congreso Nacional. (2005). *Codigo Tributario*. Quito: Registro Oficial.
- hecomoducm.blogspot.com. (3 de Diciembre de 2008). *Breve Historia de la empresa DuPont*. Obtenido de Breve Historia de la empresa DuPont: <http://hecomoducm.blogspot.com/2008/12/breve-historia-de-la-empresa-dupont.html>
- Hernández Salazar, P. (2008). *Métodos Cualitativos para estudiar a los Usuarios de la Información*. México: UNAM.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. d. (2010). *Metodologia de la Investigación*. Mexico: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Hernandez, S. (2006). *Introducción a la Administración*. Korea: Editores, S.A. de C.V.A. Subsidiary of de Mc Grew Hill Campantes, Inc.
- incp-INSTITUTO DE CONTADORES PUBLICOS . (30 de enero de 2014). *Checklist: Revisión Estados Financieros a 31 de Diciembre de 2013*. Obtenido de Checklist: Revisión Estados Financieros a 31 de Diciembre de 2013: <http://www.incp.org.co/incp/document/checklist-revision-estados-financieros-a-31-de-diciembre-de-2013/>
- investigaciondeoperaciones. (08 de Septiembre de 2016). *EOQ Cantidad Económica de Pedido*. Obtenido de EOQ Cantidad Económica de Pedido: <http://www.investigaciondeoperaciones.net/eq.html>
- Jimenes, M. P. (2010). *Normas Internacionales de Información Financiera NIIF*. Guayaquil: EDILOJA Cia. Ltda.
- Johnson, F., Leenders, M., & Flynn, A. (2011). *ADMINISTRACION DE COMPRAS Y ABASTECIMIENTOS*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Johnson, F., Leenders, M., & Flynn, A. (2012). *Administración de Compras y Abastecimientos*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de CV.
- León García, O. (18 de Agosto de 2009). *Introducción al Diagnóstico Financiero*. Obtenido de Introducción al Diagnóstico Financiero:

<http://www.oscarleongarcia.com/site/documentos/complem02ed4revisiondelosEFF.pdf>

- Leyton, A. (19 de Mayo de 2012). *Clases y Tipos de Investigación Científica*. Obtenido de Clases y Tipos de Investigación Científica: <https://investigacionestodo.wordpress.com/2012/05/19/clases-y-tipos-de-investigacion-cientifica/>
- Lira Briceño, P. (2009). *FINANZAS Y FINANCIAMIENTO*. Perú: Nathan Associates In.
- Lopez, L. (2011). *Control Interno al Ciclo de Inventarios y su Impacto en la Rentabilidad de la Ferretería ANgel Lopez*. Ambato: Editorial Electronica.
- Luengo, P., Anton, M., Sánchez, P., & Vela, J. (2005). *Evaluación de los Factores Determinantes de la Rentabilidad y Solvencia de la Empresa Murciana*. Murcia: Servicio de Estudios del COlegio de Economistas de la Region de Murcia.
- Masabanda, M. (2014). *Diseño de un Sistema Contable y Financiero para el Control de Inventario de Mercaderías de la ferretería Mushuc Wasi de la ciudad de Ambato*. Quito: Editorial Electrónica.
- Melendez, C. (06 de Febrero de 2010). *Elaboración+Proyectos+De+Investigación Joelo Naranjo*. Obtenido de Elaboración+Proyectos+De+Investigación Joelo Naranjo: es.slideshare.net/jrnaranjo2010/elaboracinproyectosdeinvestigacin
- Monge Alvarez, C. (2011). *Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa*. Neiva: UNIVERSIDAD SURCOLOMBIANA FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES PROGRAMA DE COMUNICACION SOCIAL Y PERIODISMO.
- Monografías.com. (21 de Enero de 2009). *Finanzas*. Obtenido de Finanzas: <http://www.monografias.com/usuario/perfiles/yibetza2002/monografias>
- Monografias.com . (7 de Febrero de 2003). *Control Interno-Informe Coso (Pag. 2) Monografías.com*. Obtenido de Control Interno-Informe Coso (Pag. 2) Monografías.com: <http://www.monografias.com/trabajos12/coso/coso2.shtml>
- novabella.org. (12 de Septiembre de 2012). *La importancia de la Rentabilidad*. Obtenido de La importancia de la Rentabilidad: <http://www.novabella.org/la-importancia-de-la-rentabilidad/>

- Núñez Córdova, A. (2016). *La logística de inventarios y la rentabilidad en las distribuidoras de plásticos y artículos de hogar en la ciudad de Ambato*. Ambato: Editorial Electrónica.
- Ongallo, C. (2007). *El Libro de la Venta Directa*. España : Edigrafos.
- Orozco, R. (23 de Febrero de 2011). *IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD*. Obtenido de IMPORTANCIA DE LA CONTABILIDAD: <http://contabilidadfrauts2011.blogspot.com/2011/02/importancia-de-la-contabilidad.html>
- Ortiz, J. (7 de Septiembre de 2008). *DTF Gerencie.com*. Obtenido de DTF Gerencie.com: <http://www.gerencie.com/df.html>
- Ortiz, K. d. (2011-2012). *Aplicación de la Normativa Tributaria Vigente y su Incidencia en el Impuesto a la Renta Causado de la Empresa "Expopinturas" de la ciudad de Ambato*. B Ambato: Edición Electrónica.
- Pérez Bustamante & Ponce. (09 de MARZO de 2015). *NUEVA SALVAGUARDIA PARA IMPORTACIONES A ECUADOR*. Obtenido de NUEVA SALVAGUARDIA PARA IMPORTACIONES A ECUADOR: <http://www.pbplaw.com/alcance-medida-salvaguardia-importacion-ecuador-2015/>
- Pérez, J. y. (25 de JULIO de 2010). *Definición de Contabilidad General*. Obtenido de Definición de Contabilidad General: arjuss.blogspot.com/2012/07/definicion-de-auditoria.html
- Punguil Chicaiza, W. (2016). *Sistema de Control de Inventarios y la Rentabilidad de la empresa MEGA AZULEJOS de la ciudad de Ambato*. Ambato: Editorial Electrónica.
- Puruncajas Jimenez, M. (2011). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Loja: EDILOJA Cia. Ltda.
- pymesya autonomos.com. (30 de Diciembre de 2013). *¿Que mide la relacion entre ROE y ROA?* Obtenido de ¿Que mide la relacion entre ROE y ROA?: <http://www.pymesya autonomos.com/administracion-finanzas/que-es-el-roa-de-una-empresa>
- pymesya autonomos.com. (10 de Enero de 2014). *¿En que consiste el ROE y para que sirve?* Obtenido de ¿En que consiste el ROE y para que sirve?:

<http://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/en-que-consiste-el-roe-y-para-que-sirve>

Ramos, C. A. (Enero-Julio de 2015). *PARADIGMAS DE LA INVESTIGACION CIENTIFICA*. Obtenido de PARADIGMAS DE LA INVESTIGACION CIENTIFICA:

http://www.unife.edu.pe/publicaciones/revistas/psicologia/2015_1/Carlos_Ramos.pdf

Rivas Marquez, G. (2011). *Modelos Contemporaneos del Control Interno*. Carabobo: Universidad de Carabobo.

Robles Román, C. L. (2012). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: RED TERCER MILENIO S.C.

rvanegasp.blogspot.com. (21 de marzo de 2013). *ROI, ROA, ROE, IDENTIDAD DE DUPONT Y ELASTICIDADES*. Obtenido de ROI, ROA, ROE, IDENTIDAD DE DUPONT Y ELASTICIDADES: <http://rvanegasp.blogspot.com/2013/03/roi-roa-roe-identidad-de-dupont-y.html>

Sampieri, R., Collado, C., & Lucio, P. (2003). *Metodología de la Investigación*. Mexico: McGraw-Hill Interamericana.

Sánchez Segura, A. (s/d de Enero-Marzo de 1994). *LA RENTABILIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA GRAN EMPRESA ESPAÑOLA*. Obtenido de LA RENTABILIDAD ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA GRAN EMPRESA ESPAÑOLA: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/44122.pdf>

Santillán García, A. (2010). *Administración Financiera I*. España: Editorial Electrónica.






Servicio de Rentas Internas. (04 de 08 de 2004). *Ley del Registro Unico de Contribuyentes*. Obtenido de Ley del Registro Unico de Contribuyentes: www.sri.gob.ec/.../LEY+DEL+REGISTRO+ÚNICO+DE+CONTRIBUYENTE S.doc

Servicio de Retnas Internas- Departamento de Servicios Tributarios Direccion Nacional y Departamento de Comunicacion. (2012). *Equidad y Desarrollo. Libro del Futuro Contribuyente Bachillerato*. Quito: Departamento de Servicios Tributarios Direccion Nacional.

- Silva, A. (07 de Septiembre de 2016). *Control de Inventarios*. *Monografias.com*. Obtenido de Control de Inventarios. *Monografias.com*: <http://www.monografias.com/trabajos60/control-inventarios/control-inventarios2.shtml>
- Soledispa, I. d. (2013). *Implementacion de Herramientas y Técnicas de Control de Inventario para Optimizar los Recursos y mejorar el Rendimiento Financiero de la empresa ferretería Galud de la ciudad de Guayaquil en el año 2013*. Milagro: Editorial Electrónica.
- Supercias.gob.ec/bd. (14 de Julio de 2016). *Tabla de Indicadores*. Obtenido de Tabla de Indicadores: www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf
- Taxfincorp Cia. Ltda. (26 de Mmayo de 2016). *Cronograma de Desmantelamiento de Salvaguardias por Balanza de Pagos*. Obtenido de Cronograma de Desmantelamiento de Salvaguardias por Balanza de Pagos: <http://taxfincorp.com>
- Tesis de Investigación. (3 de Junio de 2011). *Bases Legales de la Investigación*. Obtenido de Bases Legales de la Investigación: <http://tesisdeinvestig.blogspot.com/2011/06/bases-legales-de-la-investigacion.html>
- Urías Valiente, J. (14 de Octubre de 2004). *Teoría de la Contabilidad Financiera*. Madrid: EDICIONES ACADEMICAS S.A. Obtenido de NAGAS-mundo virtual de la auditoria: <http://mundovirtualaudit.blogspot.com/2012/10/normas-de-auditoria-generalmente.html>
- Van Horne, J., & W. J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Mexico: PEARSON EDUCACION.
- Vidal, J. (2005). *FUNDAMENTOS DE GESTION DE INVENTARIOS*. Cali: UNIVERSIDAD DEL VALLE FACULTAD DE INGENIERIA.
- Zapata Sánchez, P. (2011). *Contabilidad General*. Bogota: Mc Graw Hill.

ANEXOS

Anexo No. 1: RUC de la Empresa

	REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES	
NUMERO RUC:	1600684011001	
APELLIDOS Y NOMBRES:	GALLARDO VALDIVIESO GRACE ESTEFANNY	
NOMBRE COMERCIAL:	CENTRO FERRETERO EL DORADO	
CLASE CONTRIBUYENTE:	OTROS	OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD: SI
CALIFICACIÓN ARTESANAL:	NUMERO:	
<hr/>		
FEC. NACIMIENTO:	20/09/1995	FEC. ACTUALIZACION: 16/03/2016
FEC. INICIO ACTIVIDADES:	04/10/2013	FEC. SUSPENSION DEFINITIVA:
FEC. INSCRIPCION:	04/10/2013	FEC. REINICIO ACTIVIDADES:
<hr/>		
ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:		
VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.		
<hr/>		
DOMICILIO TRIBUTARIO:		
Provincia: PASTAZA Cantón: PASTAZA Parroquia: PUYO Calle: AV. ALBERTO ZAMBRANO Intersección: VIA A TARQUI Referencia: A CINCUENTA METROS DE LA ESCUELA EL DORADO Y LA PANADERIA, CASA BLANCA DE CEMENTO DE UN PISO Teléfono: 032792342 Email: grace_teffit@hotmail.com Celular: 0992952994		
DOMICILIO ESPECIAL:		
<hr/>		
OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:		
* ANEXO RELACION DEPENDENCIA		
* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO		
* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE		
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA		
<hr/>		
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:	del 001 al 001	ABIERTOS: 1
JURISDICCION:	ZONA 31 PASTAZA	CERRADOS: 0
<hr/>		
		
FIRMA DEL CONTRIBUYENTE		SERVICIO DE RENTAS INTERNAS
<small>Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).</small>		
Usuario: KJQC010708	Lugar de emisión: PUYO/CESLAO MARIN Y 9 DE	Fecha y hora: 16/03/2016 11:53:15
Página 1 de 2		



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
PERSONAS NATURALES**



NUMERO RUC: 1600684011001
APELLIDOS Y NOMBRES: GALLARDO VALDIVIESO GRACE ESTEFANNY

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ: MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 04/10/2013
NOMBRE COMERCIAL: CENTRO FERRETERO EL DORADO			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:

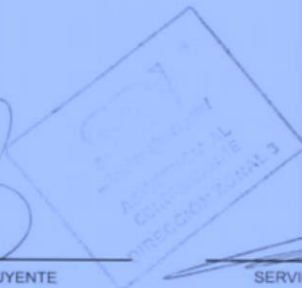
VENTA AL POR MENOR ESPECIALIZADA DE ARTICULOS DE FERRETERIA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: PASTAZA Cantón: PASTAZA Parroquia: PUYO Ciudadela: SECTOR PICOLINO Barrio: EL DORADO Calle: AV. ALBERTO ZAMBRANO Intersección: VIA A TARQUI Referencia: A CINCUENTA METROS DE LA ESCUELA EL DORADO Y LA PANADERIA, CASA BLANCA DE CEMENTO DE UN PISO Telefono Domicilio: 032792342 Email: grace_teffit@hotmail.com Celular: 0992952994

[Handwritten Signature]

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



[Handwritten Signature]

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: KJQC010708 **Lugar de emisión:** PUYO/CESLAO MARIN Y 9 DE **Fecha y hora:** 16/03/2016 11:53:15

Anexo No. 2: Encuesta-Cuestionario

**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO
FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ENCUESTA DIRIGIDA AL PERSONAL DEL CENTRO FERRETERO EL
DORADO DE LA CIUDAD DE PUYO**

OBJETIVO

Recopilación de información relevante relacionado con el Manejo y Control del Inventario de Mercaderías y la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, con el fin de hacer recomendaciones de ser el caso, en busca de una mejora continua en la obtención de beneficios económicos en el desarrollo de sus actividades de comercio.

OBSERVACIONES

La información requerida será de estricta confiabilidad y no tiene repercusiones de forma absoluta de ninguna índole. Esta será utilizada en procura de mejorar el funcionamiento en las áreas de Control de Inventario de Mercaderías que permita mejorar la Rentabilidad del Centro Ferretero el Dorado; por tal motivo se requiere que esta información sea completamente verídica.

INSTRUCCIONES

Lea detenidamente la pregunta para que pueda contestar correctamente y responda marcando con una X en el paréntesis de la respuesta que crea es la correcta.

1.- ¿Qué grado de rentabilidad cree usted que se obtendría con la aplicación de un efectivo Control de Inventario de Mercaderías en la empresa?

EXCELENTE ()

BUENA ()

REGULAR ()

MALA ()

2.- ¿Con que frecuencia se realizan conteos físicos de la mercadería en la bodega con el fin de determinar faltantes, deterioro y merma de los artículos de ferretería y materiales de construcción?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

3.- ¿Se cotejan información entre los departamentos de contabilidad y bodega con el fin de mantener igualdad de saldos de los distintos ítems que conforman la cuenta mercaderías?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

4.- ¿Para realizar pedidos de mercaderías a proveedores, existe cruce de información entre los departamentos de bodega y contabilidad, con el fin de adquirir los materiales que realmente se necesitan?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

5.- ¿Cuántas veces en el último semestre se verifico la mercadería con el fin de determinar cantidades máximas, mínimas y críticas que permitan cumplir satisfactoriamente con los pedidos de los clientes?

UNA VEZ ()

DOS VECES ()

TRES VECES ()

MAS DE TRES VECES ()

6.- ¿Se determinan que artículos son de alta, media y baja rotación?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

7.- ¿Se realizan conteos físicos y periódicos del inventario de mercaderías en la bodega?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

8.- ¿Se designa responsables de bodega permanentemente con el fin de custodiar y responsabilizarse de la mercadería existente?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

9.- ¿Se verifica los pedidos antes de ser entregados a los clientes?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

10.- ¿Cómo considera la seguridad dentro de la empresa, en cuanto a prevenir incendios, hurtos y desperdicios de materiales?

EXCELENTE ()

BUENA ()

REGULAR ()

MALA ()

11.- ¿Qué nivel de satisfacción ha merecido la rentabilidad obtenida en los últimos años, en función de la recuperación de la inversión realizada por la empresa?

EXCELENTE ()

BUENA ()

REGULAR ()

MALA ()

12.- ¿Con que frecuencia se ha obtenido resultados económicos positivos, como resultado de la actividad comercial de la empresa?

SIEMPRE ()

DE VEZ EN CUANDO ()

NUNCA ()

13.- ¿Cómo calificaría usted la rentabilidad general de la empresa?

EXCELENTE ()

BUENA ()

REGULAR ()

MALA ()

14.- ¿En los últimos cinco años de actividad de la empresa, en cuantos se han obtenido ganancias?

EN LOS TRES ()

EN LOS DOS ()

EN UNO ()

15.- Una vez definida la rentabilidad; ¿Qué porcentaje de esta rentabilidad se destina a reinversión para incremento del negocio?

100% ()

50% ()

25% ()

0% ()

16.- ¿Con que frecuencia cumple la empresa con sus obligaciones económicas?

SIEMPRE ()

CASI SIEMPRE ()

MUY POCAS VECES ()

NUNCA ()

17.- ¿Con que frecuencia la empresa acude al financiamiento para cumplir con sus obligaciones económicas con terceros?

SIEMPRE ()

CASI SIEMPRE ()

MUY POCAS VECES ()

NUNCA ()

18.- ¿Ha habido reclamos por parte de proveedores por incumplimiento o pagos atrasados de las obligaciones contraídas por la empresa?

SIEMPRE ()

CASI SIEMPRE ()

MUY POCAS VECES ()

NUNCA ()

19.- ¿Se cumple oportunamente con el pago al personal que labora para la empresa?

SIEMPRE ()

CASI SIEMPRE ()

MUY POCAS VECES ()

NUNCA ()

20.- ¿Cómo calificaría usted las políticas económicas de la empresa?

EXCELENTE ()

BUENA ()

REGULAR ()

MALA ()

FIN DE LA ENCUESTA: Muchas gracias por su colaboración, se le agradece la información por usted proporcionada.

Anexo No. 3: Balance General 2014-2015

**CENTRO FERRETERO EL DORADO
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AÑOS 2014-2015**

AÑO 2014				AÑO 2015	
ACTIVO				ACTIVO	
CORRIENTE			52.733,00	CORRIENTE	
55.450,00					
Efectivo y sus Equivalente	6.000,00			Efectivo y sus Equivalente	7.800,00
Inventarios	44.602,00			Inventarios	45.820,00
Crédito Tributario	2.131,00			Crédito Tributario	1.830,00
NO CORRIENTE			14.152,19	NO CORRIENTE	11.960,05
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO				PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	
Muebles y Enseres	605,00	560,53		Muebles y Enseres	520,00 432,50
(-) Dep. Muebles y Enseres	44,47			(-) Dep. Muebles y Enseres	87,50
Equipo de Computo	600,00	559,56		Equipo de Computo	480,00 397,55
(-) Dep. Equipo de Computo	40,44			(-) Dep. Equipo de Cómputo	82,45
Vehículo	14.160,00	13.032,00		Vehículo	13.250,00 11.130,00
(-) Dep. Vehículo	1.128,00			(-) Dep. Vehículo	2.120,00
TOTAL ACTIVO 2014			66.885,19	TOTAL ACTIVO 2015	67.410,05
PASIVO				PASIVO	
CORRIENTE			6.280,50	CORRIENTE	21.215,00
Cuentas x Pagar	480,50			Cuentas x Pagar	365,00
Documentos x Pagar	5.800,00			Documentos x Pagar	20.850,00
TOTAL PASIVO 2014			6.280,50	TOTAL PASIVO 2015	21.215,00
PATRIMONIO			60.604,69	PATRIMONIO	46.195,05
CAPITAL		59.801,25		CAPITAL	44.367,07
Utilidad del Ejercicio		803,44		Utilidad del Ejercicio	827,98
TOTAL PASIVO+PATROMONIO 2014			66.885,19	TOTAL PASIVO+PATROMONIO 2015	67.410,05

GERENTE

CONTADOR

Anexo No. 4: Estado de Resultados 2014-2015

		CENTRO FERRETERO EL DORADO			
		ESTADOS DE RESULTADOS AÑOS 2014-2015			
AÑO 2014				AÑO 2015	
VENTAS		196.550,00		VENTAS	208.450,00
(-) Costo de Ventas		165.920,00		(-) Costo de Ventas	174.408,00
Inventario Inicial	46.000,00			Inventario Inicial	45.820,00
(+) Compras Netas	<u>132.920,00</u>			(+) Compras Netas	<u>140.830,00</u>
(=) Disponible para la Venta	178.920,00			(=) Disponible para la Venta	186.650,00
(-) Inventario Final de Mercadería	<u>13.000,00</u>	_____		(-) Inventario Final de Mercadería	<u>12.242,00</u>
(=) Utilidad Bruta en Ventas		30.630,00		(=) Utilidad Bruta en Ventas	34.042,00
(-) GASTOS OPERACIONALES				(-) GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRACIÓN				GASTOS ADMINISTRACIÓN	
Gasto Sueldos	20.400,00			Gasto Sueldos	21.600,00
Aporte Patronal	2.274,60			Aporte Patronal	2.408,40
Consumo Útiles de Oficina	280,00			Consumo Útiles de Oficina	230,00
Depreciación Muebles	44,47			Depreciación Muebles	87,50
Depreciación Equipo de Cómputo	40,44			Depreciación Equipo de Cómputo	480,00
Depreciación Vehículo	<u>1.128,00</u>			Depreciación Vehículo	2.120,00
TOTAL GASTOS ADM.	24.167,51			TOTAL GASTOS ADM	26.952,90
GASTOS DE VENTAS				GASTOS DE VENTAS	
Sueldo Vendedores	4.080,00			Sueldo Vendedores	4.248,00
Aporte Patronal	454,92			Aporte Patronal	473,65
Comisiones Vendedor	360,00			Comisiones Vendedor	380,00
Gasto Publicidad	369,00			Gasto Publicidad	0,00
Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>			Cuentas Incobrables	<u>0,00</u>
TOTAL GASTOS DE VENTAS	<u>5.263,92</u>			TOTAL GASTOS DE VENTAS	<u>5.101,65</u>
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		<u>29.431,43</u>		TOTAL GASTOS OPERACIONALES	<u>32.054,55</u>
(=) Utilidad Operacional		1.198,57		(=) Utilidad Operacional	1.987,45

Pasan....

Vienen....

Continuación Estado de Resultados 2014-2015

2014

2015

GASTOS FINANCIEROS

(-) Gasto Interés

253,34

(=) Utilidad antes de participación trabajadores e IR.

945,23

(-) Participación Trabajadores (15%)

141,78

(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

803,44

GASTOS FINANCIEROS

Gasto Interés

1.013,36

(=) Utilidad antes de participación trabajadores e IR

974,09

(-) Participación Trabajadores (15%)

146,11

(=) UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO

827,98

GERENTE

CONTADOR

Anexo No. 5: Check List Documentos

Check List Documentos

Tipo de Documento: Balance General y Estado de Resultados

Investigador: Carlos Cahahuishca Paredes

Aplicado a: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
01	¿Los saldos de caja al cierre del periodo contable, existen y están debidamente soportados y conciliados?	x			
02	¿Se efectuó y se contabilizo la provisión de las cuentas incobrables de acuerdo con un análisis individual de recuperabilidad?		x		No se ha efectuado provisión para cuentas incobrables.
03	¿Las cuentas por cobrar con vinculación económica, están debidamente conciliadas y comprobadas?	x			
04	¿Los saldo por cobrar a empleados por adelantos de sueldos u otros, están debidamente conciliados con el modulo nomina?			x	No existen adelantos de sueldos durante el periodo contable.
05	¿Se efectuó un conteo del Inventario físico a la totalidad de las existencias a la fecha del corte contable?		x		Solo se consideró los saldos reportados por contabilidad-
06	¿Las diferencias entre el conteo físico y el kárdex fueron aclaradas y ajustadas a los estados financieros?		x		No. Porque no hubo conteo físico de la mercadería.
07	¿Se han implementado medidas de control específicos en bodega tendiente a evitar robos, desperdicio y fuga de mercaderías?		x		No son las adecuadas y si las hay son incipientes.
08	¿Se efectuó y documento provisiones de aquellos ítems del inventario que por sus condiciones de deterioro, obsolescencia, lento movimiento o mal estado deban ser provisionados?		x		No existe aprovisionamiento para ninguna cuenta.
09	¿Se ha realizado un Inventario de propiedad, planta y equipo y constan en los registros contables?	x			
10	¿Los activos diferidos están siendo amortizados teniendo en cuenta las normas de contabilidad aplicables?			x	No existen cuentas diferidas dentro del periodo contable.

11	¿Todas las obligaciones financieras de la empresa están debidamente registradas a la fecha del cierre del periodo contable?	x			
12	¿Los intereses generados por las obligaciones financieras, se encuentran debidamente registradas en el periodo contable?	x			
13	¿Los saldos de proveedores y cuentas por pagar, están registrados correctamente y considerados en el periodo contable?	x			
14	¿Todas las cuentas por pagar con vinculación económica, están debidamente conciliadas en el periodo contable?	x			
15	¿La compañía se encuentra al día con los aportes al sistema de seguridad social?	x			
16	¿Están los activos de la empresa aseguradas con pólizas vigentes que aseguren su recuperación en caso de desastres?		x		La empresa no cuenta con ningún tipo de seguro al momento.
17	¿Presenta la empresa la rentabilidad necesaria que justifique sus operaciones económicas?		x		La rentabilidad generalmente resulta ser insuficiente.
18	¿Existe resultado económico positivo significativo de sus operaciones en los últimos años?		x		Los últimos resultados son generalmente bajos.
19	¿Están satisfechos sus propietarios con la rentabilidad que obtiene la empresa de su actividad comercial?		x		No están conformes con la rentabilidad obtenida.
20	¿Cuenta la empresa con información contable de periodos anteriores que permita un análisis económico-financiero comparativo?	x			Balance General y Estado de Resultados.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, basado (incp-INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2014)

Elaborado por: Carlos Cahahuishca Paredes, 2017

Check List Documentos

Tipo de Documento: Órdenes de Compra

Investigador: Carlos Cajahuishca Paredes

Aplicado a: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
	El Documento de Compra contiene:				
01	¿Nombre y número de localización de la empresa que hace el pedido y del proveedor?	x			
02	¿Número de orden de compra?	x			
03	¿Fecha del pedido y de entrega requerida?	x			
04	¿Términos de entrega y forma de pago?	x			
05	¿Cantidad de artículos solicitados?	x			
06	¿Precio unitario y total (indicando la moneda)?	x			
07	¿Costo total de la orden?	x			
08	¿Datos del lugar de entrega de la orden?	x			
09	¿La cantidad de pedido corresponde a las necesidades de la entidad?		x		Se realiza el pedido sin considerar las necesidades reales del almacén
10	¿La emisión de órdenes de compra es el resultado de una planificación adecuada del proceso de compras?		x		No existe una planificación adecuada al momento de comprar.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, basado en (incp-INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2014)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Check List Documentos

Tipo de Documento: Recepción de Mercaderías

Investigador: Carlos Cajahuishca Paredes

Aplicado a: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
01	¿Se inspecciona los artículos y se verifica las cantidades con la orden de compra y envió?	x			La verificación es poco exhaustiva.
02	¿Se hace informes cuando hay daños durante el tránsito para realizar devoluciones?		x		Generalmente la comunicación de novedades es verbal.
03	¿Se prepara copias de recepción de mercaderías para entregar a los diversos departamentos?	x			
04	¿Se recibe la mercadería de forma ordenada?		x		No hay un acondicionamiento anticipado para la recepción.
05	¿Se planifica la recepción con arreglo a la economía en cuanto a tiempo y movimiento?		x		Se planifica de manera ambigua.
06	¿Se delega responsabilidades a personas específicamente capacitadas?		x		Existe poco énfasis en este sentido.
07	¿Se utiliza el equipo adecuado y suficiente?		x		No existe equipo adecuado.
08	¿Se planifica la disponibilidad de espacio necesario?		x		En pocas ocasiones.
09	¿Se cuenta con sistemas de seguridad y protección adecuada?		x		Seguridad y protección inexistentes.
10	¿Cuenta las instalaciones de bodega con extintores exclusivos para contrarrestar incendios en caso de presentarse?		x		Solo existe un de uso general y esta distante de la bodega.

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, basado (incp-INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2014)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Check List Documentos

Tipo de Documento: Órdenes de Pago a Proveedores

Investigador: Carlos Cajahuishca Paredes

Aplicado a: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
01	¿Los pagos a proveedores son autorizados por la gerencia?	x			
02	¿Se cancela por orden de fecha de pedido?	x			
03	¿Se cancela con cheque de la cuenta bancaria de la empresa?		x		Con la cuenta de la propietaria.
04	¿Se cancela respetando la fecha de pago previamente pactado?	x			
05	¿Se cancela las cuentas a proveedores en efectivo?		x		Se cancela con cheque.
06	¿Ha habido retraso de pago a proveedores?	x	x		Del 100%, un 20% de retraso.
07	¿Los retrasos de pago a proveedores han significado inconvenientes en el normal abastecimiento de mercaderías?		x		Siempre se ha legado a algún acuerdo con el proveedor.
08	¿Ha existido rechazo de cheques por falta de fondos en pago a proveedores?	x	x		Del 100%, un 10% de rechazo.
09	¿Se revisa y verifica en contabilidad que todo documento de soporte de la compra a cancelar esté debidamente autorizada?	x			
10	¿Se lleva un registro actualizado de las facturas pendientes de pago?	x			

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, basado (incp-INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2014)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017

Check List Documentos

Tipo de Documento: Facturas de Compra

Investigador: Carlos Cajahuishca Paredes

Aplicado a: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo

No.	DESCRIPCIÓN	SI	NO	N/A	OBSERVACIONES
	El Documento de Compra contiene:				
01	¿Contiene las facturas de compras los datos necesarios que estipula del Servicio de Rentas Internas?	x			
02	¿Hace referencia al número de orden de compra emitido por la entidad?	x			
03	¿Fecha del pedido y de entrega requerida?	x			
04	¿Términos de entrega y forma de pago?	x			
05	¿Cantidad de artículos solicitados?	x			
06	¿Precio unitario y total (indicando la moneda)?	x			
07	¿Costo total de la factura?	x			
08	¿Datos del lugar de entrega de la orden?	x			
09	¿La cantidad de artículos constantes en las facturas corresponde a las necesidades de la entidad?		x		Los pedidos son considerar las necesidades reales del almacén
10	¿Todas las compras están sustentadas con las facturas respectivas?	x			

Fuente: Centro Ferretero el Dorado de la ciudad de Puyo, basado (incp-INSTITUTO DE CONTADORES PÚBLICOS, 2014)

Elaborado por: Carlos Cajahuishca Paredes, 2017