



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

Proyecto de Investigación, previo a la obtención del Título de Ingeniera en  
Contabilidad y Auditoría CPA.

**Tema:**

---

“Control interno del ciclo de inventarios y la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa Ferretería El Rey”

---

**Autora:** Córdova Montero, Pilar del Rocío.

**Tutor:** Ing. Jara Vásquez, Ernesto Alfredo.

**Ambato – Ecuador**

**2016**

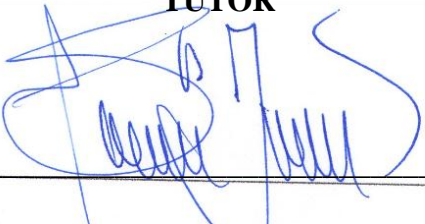
## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez, Mg., con cédula de identidad N° 0601731342, en mi calidad de Tutor del proyecto de investigación sobre el tema: **“CONTROL INTERNO DEL CICLO DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LOS PUNTOS DE VENTA DE LA EMPRESA FERRETERIA EL REY”**, desarrollado por Pilar del Rocío Córdova Montero, de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, modalidad presencial, considero que dicho informe investigativo reúne los requisitos, tanto técnicos como científicos y corresponde a la 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, Diciembre de 2016.

**TUTOR**



Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez

C.I: 0601731342

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Pilar del Rocío Córdova Montero, con cédula de identidad N° 1804620555, tengo a bien indicar que los criterios emitidos en el proyecto de investigación, bajo el tema: **“CONTROL INTERNO DEL CICLO DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LOS PUNTOS DE VENTA DE LA EMPRESA FERRETERIA EL REY”**, así como también los contenidos presentados, ideas, análisis, síntesis de datos; conclusiones, son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este proyecto de investigación.

Ambato, Diciembre del 2016.

**AUTORA**



Pilar del Rocío Córdova Montero

CI: 1804620555

## **CESIÓN DE DERECHOS**

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

Cedo los derechos en línea patrimoniales de mi proyecto de investigación, con fines de difusión pública, además apruebo la reproducción de este proyecto de investigación, 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 autora.

Ambato, Diciembre de 2016.

### **AUTORA**



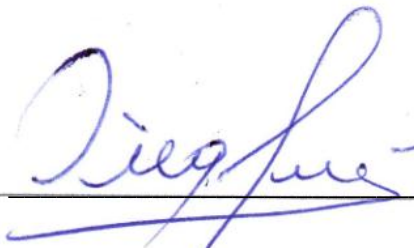
Pilar del Rocío Córdova Montero

CI: 1804620555

## **APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO**

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: **“CONTROL INTERNO DEL CICLO DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LOS PUNTOS DE VENTA DE LA EMPRESA FERRETERIA EL REY”**, elaborado por Pilar del Roció Córdova Montero, 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.

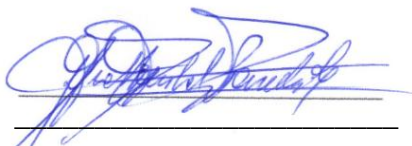
Ambato, Diciembre de 2016.



---

Eco. Mg. Diego Proaño

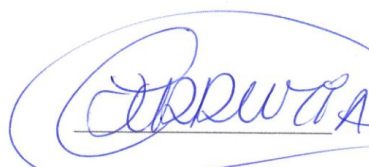
**PRESIDENTE**



---

Dra. Maribel Paredes

**MIEMBRO CALIFICADOR**



---

Ing. Mg. Janeth Urrutia

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo, que plasma uno más de mis anhelos personales, va dedicado a DIOS hacedor de todas las cosas, a mi familia por ser pilares importantes dentro de mi crecimiento personal y profesional, especialmente a mis padres William Córdova y María Montero por ser mi ejemplo de superación y lucha en la vida además porque siempre en ellos encontrare un amor incondicional, y ayudarme así a culminar con éxito mi carrera profesional.

Pilar Del Rocío Córdova M.

## **AGRADECIMIENTO**

Un agradecimiento sincero a todas las autoridades, docentes, personal administrativo y compañeros de la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato por el apoyo y guía durante estos años de formación.

Además un cálido agradecimiento a mi querida y prestigiosa institución que me dio la oportunidad de formarme como profesional la “Universidad Técnica de Ambato”; al Ing. Mg. Ernesto Alfredo Jara Vásquez, por sus valiosos conocimientos y la ayuda brindada durante el proceso investigativo, a mis padres y amigos que han sido un ejemplo de personas, unidas y emprendedoras, a mis hermanos por su apoyo leal e incondicional, a mis queridos docentes que con su paciencia y cariño han compartido sus conocimientos para hacer de mí una mejor persona.

Pilar del Rocío Córdova M.

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

**TEMA:** “CONTROL INTERNO DEL CICLO DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LOS PUNTOS DE VENTA DE LA EMPRESA FERRETERIA EL REY”.

**AUTORA:** Pilar del Rocío Córdova Montero.

**TUTOR:** Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez.

**FECHA:** Diciembre de 2016.

**RESUMEN EJECUTIVO**

La presente investigación se realizó con la finalidad de analizar si el control interno del ciclo de los inventarios tiene algún impacto en la rentabilidad de la empresa “Ferretería El Rey” y en los tres puntos de venta con los que cuenta actualmente el negocio. Para esto se realizó una investigación (fichas de observación y análisis financieros) en cada una de las sucursales que están situadas una en la provincia de Cotopaxi y dos en Tungurahua; se llegó a la conclusión que pese a la trayectoria que tiene en el mercado, presenta múltiples problemas en el control y manejo de los inventarios debido al desconocimiento de herramientas que ayuden a gestionar de mejor manera los bienes que comercializan; y por esta razón se han presentado varios inconvenientes tales como: deterioro de mercadería, pérdida de productos, escases de materiales, cantidades insuficientes, entre otros; todo eso a su vez ha ocasionado que se reduzca la participación de la empresa en el mercado, es decir, las ventas han disminuido considerablemente y por ende la rentabilidad de la ferretería no es la que esperan sus propietarios. La problemática que presenta la compañía hizo necesaria e indispensable la ejecución e implementación de actividades o mecanismo enfocados en la gestión de existencias que permita a los miembros de la empresa aprender y realizar un manejo más eficiente de las mismas y de esta forma lograr que la rotación



de la mercadería sea la adecuada para evitar gastos o costos innecesarios que perjudiquen la rentabilidad de la empresa.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** CONTROL INTERNO, CICLO DE INVENTARIOS, RENTABILIDAD, MANUAL DE PROCEDIMIENTOS, POLITICAS.

**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDIT**  
**ACCOUNTING AND AUDIT CARRER**

**TOPIC:** INTERNAL CONTROL OF THE INVENTORY CYCLE AND PROFITABILITY OF THE OUTLETS OF THE COMPANY FERRETER EL REY”

**AUTHOR:** Pilar del Roció Córdova Montero.

**TUTOR:** Ing. Ernesto Alfredo Jara Vásquez.

**DATE:** December 2016.

**ABSTRACT**

This research was conducted in order to analyze whether the internal control inventory cycle has an impact on the profitability of the company "Hardware Store El Rey" and the three outlets with which currently has the business. For this research (observation sheets and financial analysis) was performed on each of the branches that are located one in the province of Cotopaxi and two in Tungurahua; It has concluded that despite the path having on the market, has many problems in the control and management of inventories due to a lack of tools to help better manage the materials they sell; and for this reason there have been several drawbacks such as deterioration of merchandise, product loss, shortage of materials, insufficient amounts, etc. All this in turn has led to the participation of the company in the market is reduced, that is to say, sales have decreased significantly and thus the profitability of the hardware store is not waiting for their owners. The issues presented by the company the execution and implementation of activities or mechanism focused on inventory management that enable to the members of the company learning and making a more efficient handling of them and thus make the rotation of the merchandise is adequate to avoid unnecessary expenses or costs that may impair the profitability of the company.

**KEYWORDS:** INTERNAL CONTROL, INVENTORY CYCLE,  
PROFITABILITY, PROCEDURES MANUAL, POLITICS.

## ÍNDICE GENERAL

| CONTENIDO   | PÁGINA    |
|---|-----------|
| <b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>   |           |
| PORTADA.....  | i         |
| APROBACIÓN DEL TUTOR.....   | ii        |
| DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....   | iii       |
| CESIÓN DE DERECHOS.....   | iv        |
| APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....   | v         |
| DEDICATORIA.....  | vi        |
| AGRADECIMIENTO.....   | vii       |
| RESUMEN EJECUTIVO.....  | viii      |
| ABSTRACT.....   | ix        |
| ÍNDICE GENERAL.....   | x         |
| ÍNDICE DE IMÁGENES.....   | xi        |
| ÍNDICE DE TABLAS.....   | xii       |
| <br>  |           |
| INTRODUCCIÓN.....   | 1         |
| <br>  |           |
| <b>CAPÍTULO I.....</b>  | <b>3</b>  |
| ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....                                 | 3         |
| A. DESCRIPCIÓN Y FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....  | 3         |
| B. JUSTIFICACIÓN.....   | 10        |
| C.OBJETIVOS.....  | 12        |
| c.1.    Objetivo general.....   | 12        |
| c.2.    Objetivos específicos.....  | 12        |
| <b>CAPÍTULO II.....</b>   | <b>13</b> |
| MARCO TEÓRICO.....  | 13        |
| A. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....   | 13        |
| B.FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO-TÉCNICA.....  | 16        |
| b1. Fundamentación variable independiente (Control interno del ciclo de inventarios)..... | 16        |
| Administración de inventarios.....  | 17        |
| Aspectos básicos de la administración de inventarios.....                                 | 17        |

|  |    |
|--|----|
| Objetivo de la administración de inventarios.....              | 17 |
| Análisis del inventario.....                                   | 17 |
| Nivel Óptimo de Inventario .....                               | 17 |
| Políticas de inventarios .....                                 | 18 |
| Inventarios.....   | 20 |
| Objetivos de los inventarios .....                             | 21 |
| Importancia de los inventarios .....                           | 22 |
| Tipos de Inventarios .....                                     | 22 |
| Costos de inventario.....                                      | 26 |
| Modelos de inventario.....                                     | 26 |
| Control interno .....  | 27 |
| Importancia del control interno .....                          | 28 |
| Objetivos del control interno.....                             | 29 |
| Componentes del control interno .....                          | 30 |
| Tipos de control interno .....                                 | 33 |
| Limitaciones del control interno .....                         | 34 |
| Bases del Control Interno.....                                 | 34 |
| Control contable de inventarios .....                          | 35 |
| Autorización de compra, producción y venta de inventarios..... | 35 |
| Inventarios físicos periódicos.....                            | 35 |
| b2.Fundamentación variable dependiente (Rentabilidad) .....    | 36 |
| Análisis financiero .....                                      | 36 |
| Rentabilidad .....   | 40 |
| Rentabilidad económica .....                                   | 41 |
| Rentabilidad financiera (ROE).....                             | 41 |
| Indicadores Financieros .....                                  | 42 |
| C. PREGUNTAS DIRECTRICES Y/O HIPOTESIS .....                   | 42 |
| <b>CAPÍTULO III</b> .....                                      | 43 |
| <b>METODOLOGÍA</b> .....                                       | 43 |
| a. . Modalidad .....   | 43 |
| a1. Investigación de campo.....                                | 43 |
| a2. Investigación Documental - bibliográfica.....              | 43 |
| 3.2. ENFOQUE.....  | 44 |
| 3.3. Nivel de la investigación .....                           | 44 |

|   |           |
|---|-----------|
| 3.3.1. Nivel Explicativo .....  | 44        |
| 3.3.2. Nivel Correlacional.....   | 44        |
| b. Población y muestra .....  | 45        |
| c. Operacionalización de Variables.....   | 51        |
| d. Descripción detallada de la información de fuentes primaria y secundaria ..... | 54        |
| d1. Fuentes .....   | 54        |
| d2. Técnicas .....  | 54        |
| d3. Plan de recolección de información.....                                       | 54        |
| d4. Procesamiento de la información.....  | 55        |
| d5. Análisis e interpretación de resultados .....                                 | 55        |
| <b>CAPÍTULO IV .....</b>  | <b>56</b> |
| <b>RESULTADOS.....</b>  | <b>56</b> |
| <b>A.PRINCIPALES RESULTADOS .....</b>   | <b>56</b> |
| a1.Evaluación de Control Interno de Inventarios .....                             | 56        |
| a1.1 Conocimiento de la empresa .....   | 56        |
| a1.2 Cuestionario de Control Interno .....  | 57        |
| a1.3 Matriz de Riesgos .....  | 76        |
| a1.4 Parámetros y riesgos de confianza.....                                       | 77        |
| a1.5 Resultados obtenidos de la matriz de riesgos .....                           | 78        |
| a1.6 Interpretación .....   | 79        |
| a2. ANÁLISIS FINANCIERO.....  | 80        |
| a2.1 Análisis Horizontal .....  | 80        |
| a2.2 Análisis Vertical .....  | 83        |
| a2.3 Indicadores financieros .....  | 87        |
| <b>B.COMPROBACION DE HIPOTESIS.....</b>   | <b>91</b> |
| <b>C. LIMITACIONES DEL ESTUDIO .....</b>  | <b>96</b> |
| <b>D. CONCLUSIONES .....</b>  | <b>96</b> |
| <b>E. RECOMENDACIONES .....</b>   | <b>98</b> |
| <b>5. PROPUESTA.....</b>  | <b>99</b> |
| 5.1.Tema .....  | 99        |
| 5.2. Introducción .....   | 99        |
| 5.3. Objetivo General.....  | 99        |
| 5.4. Objetivos Especificos .....  | 100       |

|                         |     |
|-------------------------|-----|
| 5.5. justificacion..... | 101 |
| BIBLIOGRAFÍA .....      | 103 |

## ÍNDICE DE IMÁGENES

| CONTENIDO  | PÁGINA |
|--|--------|
| <b>Imagen 1.</b> La rentabilidad de las empresas privadas y públicas ..... | 5      |
| <b>Imagen 2.</b> La rentabilidad de las empresas estatales .....           | 6      |
| <b>Imagen 3.</b> Componentes del control interno .....                     | 30     |
| <b>Imagen 4.</b> Tipos de Control Interno .....                            | 34     |
| <b>Imagen 5.</b> Modelos de Inventarios .....                              | 27     |



## ÍNDICE DE TABLAS

| CONTENIDO   | PÁGINA |
|---|--------|
| <b>Tabla 1.</b> Constructoras del Ecuador .....   | 6      |
| <b>Tabla 2.</b> Empresas de construcción y afines ubicadas en Tungurahua .....                                  | 6      |
| <b>Tabla 3.</b> Indicadores de liquidez .....   | 38     |
| <b>Tabla 4.</b> Indicadores de Endeudamiento .....  | 38     |
| <b>Tabla 5.</b> Indicadores de Endeudamiento .....  | 39     |
| <b>Tabla 6.</b> Indicadores de rentabilidad .....   | 42     |
| <b>Tabla 7.</b> Población.....  | 43     |
| <b>Tabla 8.</b> Operacionalización de la variable independiente: Control Interno del ciclo de inventarios ..... | 51     |
| <b>Tabla 9.</b> Operacionalización de la variable independiente: Rentabilidad .....                             | 52     |
| <b>Tabla 10.</b> Tipo de información .....  | 54     |
| <b>Tabla 11.</b> Plan de recolección de información .....   | 54     |
| <b>Tabla 12.</b> Conocimiento de la empresa .....   | 56     |
| <b>Tabla 13.</b> Ambiente de control (Agencia Principal) .....  | 57     |
| <b>Tabla 14.</b> Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Agencia Principal) .....                               | 57     |
| <b>Tabla 15.</b> Ambiente de control (Sucursal No.1).....   | 58     |
| <b>Tabla 16.</b> Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.1) .....                                   | 58     |
| <b>Tabla 17.</b> Ambiente de control (Sucursal No.2).....   | 59     |
| <b>Tabla 18.</b> Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.2) .....                                   | 59     |
| <b>Tabla 19.</b> Ambiente de control (Sucursal No.3).....   | 60     |
| <b>Tabla 20.</b> Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.2) .....                                   | 60     |
| <b>Tabla 21.</b> Evaluación de Riesgos (Agencia Principal).....   | 61     |
| <b>Tabla 22.</b> Evaluación de Riesgos (Agencia Principal).....   | 61     |
| <b>Tabla 23.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.1) .....  | 62     |
| <b>Tabla 24.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.1) .....  | 62     |
| <b>Tabla 25.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.2) .....  | 63     |
| <b>Tabla 26.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.2) .....  | 63     |
| <b>Tabla 27.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.3) .....  | 64     |
| <b>Tabla 28.</b> Evaluación de Riesgos (Sucursal No.3) .....  | 64     |
| <b>Tabla 29.</b> Actividades de control (Agencia Principal) .....   | 65     |
| <b>Tabla 30.</b> Actividades de control (Agencia Principal) .....   | 66     |
| <b>Tabla 31.</b> Actividades de control (Sucursal No.1) .....   | 66     |
| <b>Tabla 32.</b> Actividades de control (Sucursal No.1) .....   | 67     |
| <b>Tabla 33.</b> Actividades de control (Sucursal No.2) .....   | 67     |

|  |    |
|--|----|
| <b>Tabla 34.</b> Actividades de control (Sucursal No.2) .....  | 68 |
| <b>Tabla 35.</b> Actividades de control (Sucursal No.3) .....  | 68 |
| <b>Tabla 36.</b> Actividades de control (Sucursal No.3) .....  | 69 |
| <b>Tabla 37.</b> Información y comunicación (Agencia Principal) .....  | 69 |
| <b>Tabla 38.</b> Información y comunicación (Agencia Principal) .....  | 70 |
| <b>Tabla 39.</b> Información y comunicación (Sucursal No.1) .....  | 70 |
| <b>Tabla 40.</b> Información y comunicación (Sucursal No.1) .....  | 71 |
| <b>Tabla 41.</b> Información y comunicación (Sucursal No.2).....   | 71 |
| <b>Tabla 42.</b> Información y comunicación (Sucursal No.2) .....  | 72 |
| <b>Tabla 43.</b> Información y comunicación (Sucursal No.3) .....  | 72 |
| <b>Tabla 44.</b> Información y comunicación (Sucursal No.3) .....  | 73 |
| <b>Tabla 45.</b> Monitoreo (Agencia Principal) .....   | 73 |
| <b>Tabla 46.</b> Monitoreo (Agencia Principal) .....   | 74 |
| <b>Tabla 47.</b> Monitoreo (Sucursal No.1).....  | 74 |
| <b>Tabla 48.</b> Monitoreo (Sucursal No.1).....  | 74 |
| <b>Tabla 49.</b> Monitoreo (Sucursal No.2).....  | 75 |
| <b>Tabla 50.</b> Monitoreo (Sucursal No.2).....  | 75 |
| <b>Tabla 51.</b> Monitoreo (Sucursal No.3).....  | 75 |
| <b>Tabla 52.</b> Monitoreo (Sucursal No.3).....  | 76 |
| <b>Tabla 53.</b> Matriz de Riesgos.....  | 76 |
| <b>Tabla 54.</b> Parámetros Matriz de Riesgo .....   | 77 |
| <b>Tabla 55.</b> Resultados obtenidos por Agencia.....   | 78 |
| <b>Tabla 56.</b> Resultados obtenidos totales .....  | 79 |
| <b>Tabla 57.</b> Análisis Horizontal de la cuenta de activo del Balance General. ....                                | 80 |
| <b>Tabla 58.</b> Análisis Horizontal de la cuenta de Pasivo del Balance General. ....                                | 81 |
| <b>Tabla 59.</b> Análisis Horizontal del Estado de Resultados .....  | 82 |
| <b>Tabla 60.</b> Análisis Vertical de la cuenta de activo del Balance General período 2014 y 2015.....               | 83 |
| <b>Tabla 61.</b> Análisis Vertical de la cuenta de pasivo y patrimonio del Balance General período 2014 y 2015 ..... | 84 |
| <b>Tabla 62.</b> Análisis Vertical del Estado de Resultados período 2014 y 2015 .....                                | 85 |
| <b>Tabla 63.</b> Indicadores de Endeudamiento en el período 2014 y 2015 .....  | 87 |
| <b>Tabla 64.</b> Indicadores de Liquidez en el período 2014 y 2015 .....   | 87 |
| <b>Tabla 65.</b> Indicadores de Rentabilidad en el período 2014 y 2015 .....   | 88 |
| <b>Tabla 66.</b> Matriz de Evaluación .....  | 93 |
| <b>Tabla 67.</b> Nivel de confianza y riesgo.....  | 95 |

## INTRODUCCIÓN

La investigación se realizó en la “Ferretería El Rey”, en sus tres sucursales, la finalidad del trabajo es conocer el impacto que tiene el control del ciclo de inventarios en la rentabilidad de la empresa objeto de estudio, para proponer una herramienta que permita gestionar de mejor forma las mercaderías y evitar que las ventas se vean afectadas y por ende las utilidades que genera la ferretería. El trabajo consta de cuatro capítulos desarrollados en base a fundamentos teóricos y prácticos existentes, detallados a continuación:

**CAPÍTULO I:** En este apartado se expone el problema que presenta la empresa objeto de estudio, así como también se realiza una investigación a nivel macro, meso y micro de las variables y esta problemática en el sector ferretero, para conocer cómo se ha desarrollado y evolucionado a través del tiempo; en este capítulo además se plantean los objetivos y la justificación del presente estudio y de quienes serán los beneficiarios.

**CAPÍTULO II:** Marco teórico, en este capítulo se exponen en primer lugar los antecedentes investigativos, esto con la finalidad de conocer trabajos similares que ayuden al direccionamiento de esta investigación; se habla también de la fundamentación filosófica; posteriormente, se hace referencia a la fundamentación legal, que permite realizar el trabajo con las leyes y normativas necesarias para que se pueda ejecutar de manera correcta todas las actividades que se planteen; seguido están las categorías fundamentales, que son la sustentación teórica del proyecto, para esto se usan libros, artículos científicos e internet para recopilar información sobre las variables y el objeto de estudio.

**CAPÍTULO III:** En este capítulo se desarrolla la metodología de la investigación, es decir, se explica cada uno de los apartados que deben seguirse para recopilar la información, y análisis de los datos; además se presenta la operacionalización de las variables, la población y el respectivo cálculo de la muestra.

**CAPÍTULO IV:** En este capítulo se aplican los cuestionarios de la evaluación de control interno y todos sus componentes, además incluye un análisis financiero

mediante la aplicación de indicadores financieros, con sus respectivas interpretaciones, para determinar la situación de la empresa objeto de estudio.

Finalmente, se exponen las conclusiones y recomendaciones de la investigación; entre las recomendaciones se destaca la necesidad de contar con un manual de procedimientos como herramienta de gestión para el manejo adecuado de existencias, a fin de que mejore el control de los inventarios.

## CAPÍTULO I

### 1. ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

#### a) ANALISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACION

Los inventarios han existido desde la antigüedad, debido a que el hombre se ha visto en la obligación de almacenar recursos (comida, vestimenta, entre otros), para poder subsistir en épocas de escases, se emplearon diferentes mecanismos y procedimientos de supervisión, por ejemplo, los egipcios almacenaban grandes cantidades de comida y se las distribuían únicamente cuando era realmente necesario, esto permitía que el reparto se adecuado y organizado entre todos los miembros de la población.

#### **Macro Contextualización**

A nivel de Latinoamérica se conoce que los Incas en el 2.500 A.C., crearon una herramienta llamada “Quipu”, que eran vestigios de inventarios por su uso en registros, censos, contabilidad de cosechas, reservas de producción agrícola, cantidad de productos de la minería entre otros. Conforme ha evolucionado el mundo se han producidos mejoras en la forma de manejar las existencias, es así que, durante la segunda Guerra Mundial, con la aparición de grandes y complejas computadoras se dio inicio a los primeros sistemas de planificación de inventarios. Ya a finales de los 50, los sistemas de inventarios fueron introducidos en los sectores productivos, principalmente en los Estados Unidos; desde entonces el control de los inventarios ha tenido vital importancia en todos los negocios o empresas a nivel mundial (Márquez González, 2015).

Toda empresa indistintamente del tipo que sea en la actualidad, tiene la necesidad de implementar una herramienta que le permita controlar sus inventarios, esto les permite conocer al final del periodo contable su situación económica. Los inventarios tienen como propósito fundamental proveer a las empresas de los materiales necesarios, para su continuo y regular desenvolvimiento, sin embargo, se puede evidenciar que aún existen algunos negocios que no cuentan con el control necesario de sus mercancías y por esta razón, se han visto afectados de algunas formas, por

ejemplo, el costo de mantener estos inventarios es alto, existen retrasos en entrega de pedidos, entre otros.

Por lo antes expuesto, y para conocer a que se refiere el control interno del ciclo de inventarios, es necesario tener en cuenta que el inventario “es la pieza fundamental y necesaria para poner en marcha una contabilidad o para poner al día una contabilidad mal lleva” (Nieto Salinas, 2004).

El control interno de los inventarios, se constituye en una herramienta fundamental en todas las empresas, ya que brinda las siguientes ventajas: reduce alto costo financiero que se produce por mantener cantidades excesivas de inventarios; reduce el riesgo de fraudes, robos o daños físicos; evita el incumplimiento de ventas por falta de mercancías; reduce pérdidas de resultantes de baja de precios; y reduce el costo de la toma del inventario físico anual.

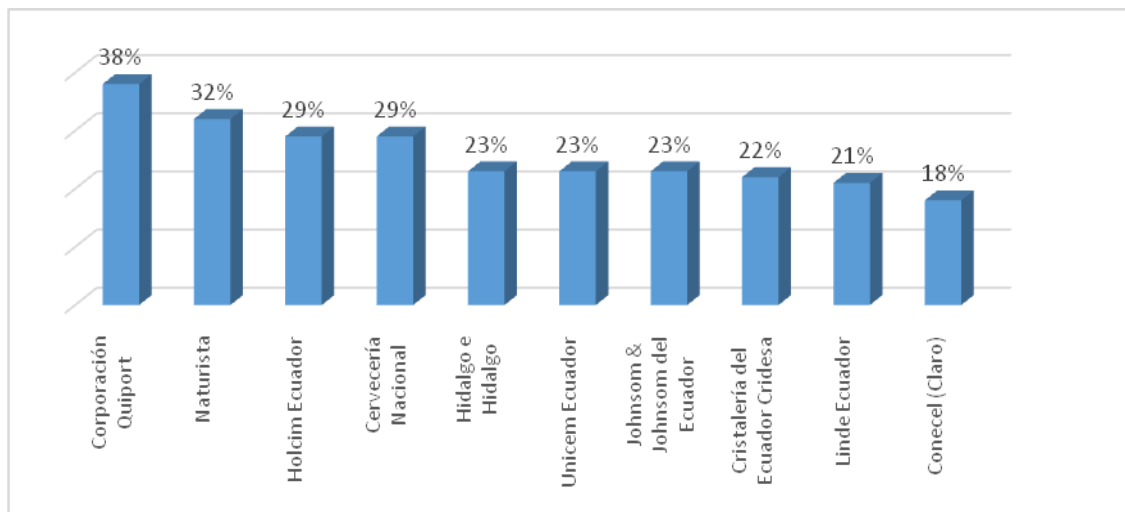
En cuanto a la rentabilidad, es un término que hace referencia a capacidad que tienen las empresas de generar un beneficio adicional sobre una inversión realizada, sin embargo, para hablar de rentabilidad se lo puede hacer desde tres puntos de vista, se tiene así que: económicamente hablando, es el beneficio comparado con el total de recursos que se empleó para obtenerlo; financieramente, hace referencia al beneficio frente los recursos propios invertidos para su obtención; y socialmente, es el objetivo de toda institución pública, que busca beneficiar a los habitantes de un país.

Entre las principales causas que han sido motivo de reducción de la rentabilidad de las empresas a través del tiempo tenemos que: las malas condiciones en la economía global y el mercado específico donde opera un negocio; otra razón es que, al momento de financiar sus actividades las empresas no lo hacen con un estudio previo de su poder de endeudamiento y tienden a incurrir en sus pagos y se producen problemas con las instituciones prestamistas, esto ocasiona que los recursos financieros sean limitados y se pierda rentabilidad; por último, no contar con un control interno de los inventarios puede ser causante de varios inconvenientes tales como: pérdidas, robos, malos manejos, entre otros, y a ciencia cierta se puede concluir que si esto pasa, existe pérdidas económicas en la empresa.

## Meso Contextualización

El principal problema al que se enfrentan las empresas en cuanto a sus inventarios radica en que, al no contar con un mecanismo, herramienta o proceso de control, estas están expuestas a varios inconvenientes tales como, pérdida, sustracción o robo; las cuales afectan al normal funcionamiento del negocio, lo que a su vez aqueja a la rentabilidad que hoy en la actualidad y debido al alto número de competidores es un indicador que fácilmente puede verse perjudicado si no se aplican las técnicas o instrumentos necesarios para combatir estos problemas.

Por otra parte, es extremadamente importante para los empresarios ecuatorianos, llevar un estricto control sobre las finanzas de las empresas para poder ejercer control de los movimientos económicos, lo cual significa, elaborar análisis financieros con los respectivos indicadores económicos. Se presenta a continuación las empresas privadas y públicas más rentables del Ecuador en el 2014:

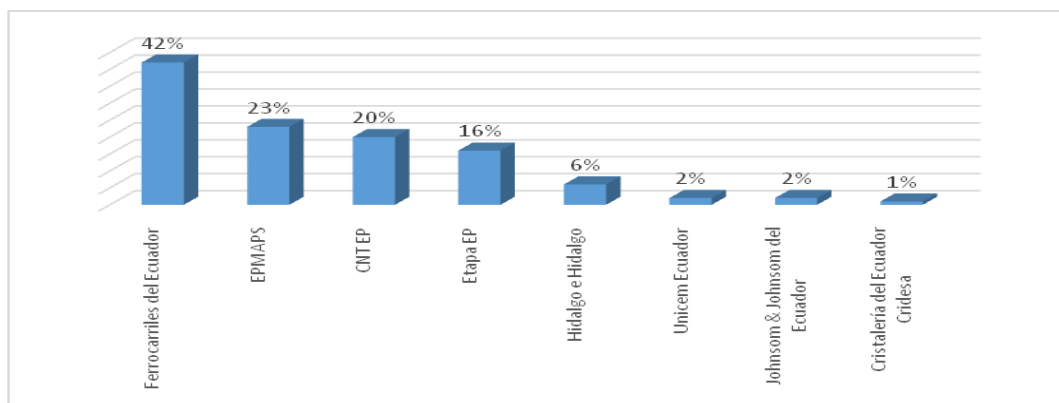


**Imagen 1.** La rentabilidad de las empresas privadas y públicas

**Fuente:** VISTAZO(2015)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

En el período 2014, las empresas privadas Ecuatorianas de Corporación Quiport, Naturista y Holcim Ecuador registraron excelentes rendimientos en rentabilidad, es decir refleja el éxito económico del capital invertido.



**Imagen 2.**La rentabilidad de las empresas estatales

**Fuente:** VISTAZO(2015)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Las empresas públicas o estatales que destacaron por el beneficio económico son ferrocarriles del Ecuador, EPMAPS y CNT EP, representando el 85 % cabe mencionar que el líder de este top de rentabilidad recién se activó con el fin de desarrollar la actividad económica de turismo.

En cuanto a lo que se refieren a las constructoras y empresas afines, que comercializan sus productos a nivel nacional, tenemos que las más importantes son:

**Tabla 1.**Constructoras del Ecuador

| #  | Nombre de la compañía                | Ingresos 2014 | Ingresos 2013 | Variación [%] |
|----|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1  | Constructora Norberto Odebrecht      | 651.32        | 294.45        | 121.20%       |
| 2  | Canadian Commercial Corporation      | 477.73        |               |               |
| 3  | Sinohydro Corporation                | 429.33        | 477.7         | -10.13%       |
| 4  | Panavial                             | 314.51        | 322.93        | -2.61%        |
| 5  | Hidalgo e Hidalgo                    | 313.21        | 328.29        | -4.59%        |
| 6  | Herdoíza Crespo Construcciones       | 248.41        | 266.3         | -6.72%        |
| 7  | China International Water & Electric | 163.12        | 129.74        | 25.73%        |
| 8  | Fopec                                | 125.00        | 159.62        | -21.69%       |
| 9  | China Gezhouba Company               | 109.39        | 109.93        | -0.49%        |
| 10 | Ripconci Construcciones Civiles      | 94.01         | 94.57         | -0.59%        |
|    | Total 10 empresas                    | 2926.03       | 2183.53       | 34.00%        |

**Fuente:** Fuente: VISTAZO(2015)

**Elaborado por:** Pilar Córdova

**Tabla 2.**Empresas de construcción y afines ubicadas en Tungurahua

| Posición | Nombre de la Compañía     | Ingresos 2014 | Ingresos 2013 | Variación [%] |
|----------|---------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 1        | Holcim Ecuador            | 494.57        | 517.56        | -4.44%        |
| 2        | Construmercado            | 449.59        | 479.97        | -6.33%        |
| 3        | Acería del Ecuador Adelca | 315.14        | 329.15        | -4.26%        |



|    |                               |         |         |        |
|----|-------------------------------|---------|---------|--------|
| 4  | Comercial Kywi                | 273.03  | 238.76  | 14.35% |
| 5  | Novacero                      | 239.87  | 231.13  | 3.78%  |
| 6  | IPAC                          | 215.46  | 220.12  | -2.12% |
| 7  | Andec                         | 203.62  | 210.02  | -3.05% |
| 8  | Unicem Ecuador                | 189.54  | 185.83  | 2.00%  |
| 9  | Unión Cementera Nacional Ucem | 130.58  | 88.65   | 47.00% |
| 10 | Ideal Alambrec                | 122.33  | 133.13  | -8.11% |
|    | Total 10 empresas             | 2633.73 | 2634.32 | -0.02% |

**Fuente:** VISTAZO(2015)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Se tiene en cuenta a estas empresas, debido a que son consideradas como principales clientes, proveedores y competidores de la ferretería “El Rey”. Con respecto a la provincia de Tungurahua, encontramos a estas empresas nacionales que se dedican a la venta de materiales de construcción, se observa que ha existido un crecimiento de 14.35 % del comercial Kywi, esto quiere decir que, es el principal proveedores de materiales de construcción a nivel provincial, y por ende el principal competidor de la empresa objeto de estudio.

### **Micro Contextualización**

Finalmente, la empresa “Ferretería El Rey”, fue creada en 1995, por el señor Rene Núñez, se dedica a la compra y comercialización de materiales de construcción entre sus principales proveedores se pueden mencionar los siguientes: NOVACERO, Tubal, Taime, Adelca, entre otros, por otra parte, cuenta con una amplia cartera de clientes, en la cual resaltan personas como Juan López, Carlos Ichina, Jenny Lalaleo, entre otros, debido a que son quienes más compran en este negocio.

Por otra parte, según su propietario el principal inconveniente al que se enfrentan actualmente es que su inventario no está contado, es decir, no se conoce exactamente las cantidades que tienen en sus locales y en bodegas, esto ha sido motivo para que el Serbio de Rentas Internas, les dé un plazo para corregir este inconveniente y poder cumplir correctamente con sus obligaciones financieras y tributarias.

### **Análisis crítico**

El problema que presenta la ferretería “El Rey” básicamente es inadecuado manejo de sus inventarios, esto le ha ocasionado una serie de inconvenientes, tales como:

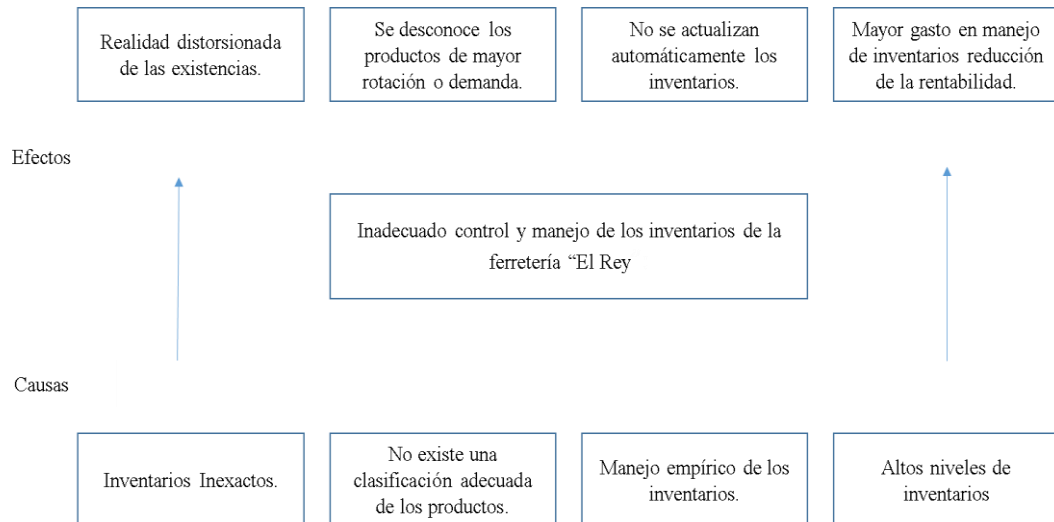
perdida, robo y deterioro de los productos que comercializan, es por esto que busca dar solución a esta problemática, implementando un método de control que permita mejorar la forma como se llevan los inventarios. Por otra parte, el problema se origina por las siguientes causas:

Actualmente, los inventarios son inexactos, esto quiere decir que, no se conoce a ciencia cierta si los productos que existen en cada una de los puntos de venta de la empresa; se tiene por tanto, una realidad distorsionada de las existencias disponibles para ser comercializadas, a su vez esto puede ocasionar que hayan materiales que se deterioren o se pierdan, debido al desconocimiento sobre su disponibilidad, otro problema puede ser que, se vendan más de lo que se tiene, es decir, si un cliente solicita una cantidad determinada y en stock no están disponible se genera un malestar en la persona y se puede perder un cierre de venta.

Además, no se realiza una clasificación de los productos que comercializa la empresa, esto permite conocer cuáles son materiales que más se venden, sin embargo, al desconocer los de mayor demanda o rotación, pueden existir inconvenientes en el abastecimiento de los mismos ya que no se realizan los pedidos a los proveedores en la cantidad necesaria y tiempo óptimo; y así no se puede satisfacer las necesidades de los clientes.

El manejo empírico de los inventarios, es otro inconveniente al que se enfrenta la empresa, esto significa, que no se usan herramientas tecnológicas para registrar todos los productos con sus respectiva información, para conocer su estado y disponibilidad, esto produce que no se pueda automatizar la información sobre los inventarios de la empresa y no se conoce las cantidades exactas de mercancías disponibles para la venta.

Finalmente, el alto nivel de inventario o acumulación de productos en las bodegas o estanterías de los puntos de venta, es otro problema que afecta a la rentabilidad de la empresa, debido a que esto genera gastos económicos para mantenerlos inventariados, y que mucha de las veces ocasiona la pérdida por deterioro de los de menor rotación o deben ser rematados al costo, para recuperar algo lo que se invirtió en comprarlos.



**Imagen 3.**Árbol de Problemas  
**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### Prognosis

No contar con un control interno de los ciclos de inventarios, expone a la empresa “Ferretería El Rey” a una serie de inconvenientes tales como: robos, sustracciones, pérdidas, malos manejos, entre otros; esto a su vez perjudica en el funcionamiento del negocio y afecta directamente en su rentabilidad, que será reflejada en los estados financieros.

Es importante señalar que el control interno de los ciclos de inventarios, tiene vital importancia en todas las empresas, ya que se constituye en el nexo entre la fabricación y las ventas, debido a que equilibra el número de unidades producidas y las que se comercializan, esto en cuanto a las empresas manufactureras. Sin embargo, en un negocio que se dedica a la compra y venta de productos terminados, los inventarios le permiten determinar las cantidades que disponen y las que faltan, para poder pedírselas a los proveedores. Por todo esto, el control y correcto de manejo de las existencias de una empresa, garantiza que esta cuente únicamente con las unidades que realmente necesita y no exista un estancamiento de las mercaderías, que representa gastos para el negocio.

### Descripción y formulación del problema

¿Influye el control interno del ciclo de inventarios en la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa “Ferretería El Rey”?

### **Interrogantes**

- ¿Cuál es la situación actual de los inventarios de los puntos de venta de la ferretería “El Rey”?
- ¿Cómo ha evolucionado la rentabilidad de los puntos de venta de la ferretería “El Rey” en los últimos años?
- ¿Cómo se beneficiara la ferretería “El Rey” de implementar una herramienta de gestión para el manejo de sus inventarios?

### **b. JUSTIFICACIÓN**

Según los autores(Herrera, Medina, & Naranjo, 2010) el trabajo de investigación se justifica desde los siguientes aspectos:

“El interés por investigar que motiva al autor a realizar el trabajo de investigación, radica en la importancia que tiene profundizar los conocimientos sobre el control interno del ciclo de los inventarios y su influencia en la rentabilidad de las empresas; para poder dar solución a la problemática planteada y que afecta a la empresa objeto de estudio. Por tal motivo, el presente trabajo sirve como base para futuras investigaciones referentes al tema propuesto y que tengan como finalidad, el constituirse como una herramienta o guía de solución a las dificultades de las empresas en cuanto al manejo de inventarios”.

La importancia teórica y práctica del presente trabajo de investigación, reside principalmente en que al recolectar datos en fuentes primarias y secundarias, el investigador luego de realizar un análisis e interpretación de esta información, tiene la capacidad de conocer la realidad que atraviesa la empresa objeto de estudio o el sector en el que esta participa, y determinar las causas y los efectos que han provocado falencias o algún inconveniente. De este modo, el presente trabajo se constituye en una herramienta que deja los precedentes investigativos necesarios para

trabajos futuros o casos similares, que necesiten de información confiable, con resultados reales y alternativas de solución prácticas y teóricas.

Por otra parte, en lo que se refiere a los inventarios se conoce que han aparecido nuevas técnicas, procedimientos y herramientas novedosas, que ayudan a las empresas a tener un mejor manejo de sus existencias, razón por la que, el presente trabajo busca conocer las alternativas existentes, analizarlas y recomendar la más conveniente a los propietarios de la empresa objeto de estudio, para que de esta manera puedan evitar cometer más errores y tengan mayor control sobre la mercadería disponible en sus locales y eviten gastos innecesarios que perjudican a la rentabilidad del negocio.

El trabajo se justifica debido a que existen varios beneficiarios, en primer lugar el investigador, debido a que profundiza los conocimientos en temas de control interno de inventarios y rentabilidad, esto le permite desenvolverse de mejor manera en su vida profesional; otro beneficiario es la empresa objeto de estudio, a la que se le realiza un diagnóstico, para conocer su situación y determinar las falencias y los caminos o alternativas de solución para estos; por último, investigadores o empresas que requieran información sobre el tema planteado, los resultados alcanzados, y el camino o ruta de solución que permitió a la empresa mejorar su situación.

El impacto que busca tener el presente trabajo de investigación, es el de servir como herramienta teórica y parcialmente práctica, para la solución de inconvenientes en el control y manejo de inventarios, que a su vez, han sido causantes de inconvenientes tales como: estancamiento de mercaderías en stock, insuficiente productos, caducidad o deterioros, robos, pérdidas, entre otros. Asimismo, se pretende constituirle como fuente secundaria de investigación, para trabajos a futuro.

Finalmente; la factibilidad del presente trabajo se garantiza por la apertura de la empresa objeto de estudio a facilitar información sobre la situación de sus inventarios, así como, las falencias que han detectado y han sido motivo de pérdidas económicas; por otra parte, es factible, debido al acceso a fuentes secundarias para profundizar el tema en estudio y analizar los diferentes factores o componentes del

control interno del ciclo de inventarios, y de esta forma proponer el que más se ajuste a las necesidades de la empresa.

## **C) OBJETIVOS**

### **Objetivo general**

- Analizar cómo, el control interno del ciclo de inventarios influye en la rentabilidad de los puntos de venta de la ferretería “El Rey” de la ciudad de Ambato.

### **Objetivos específicos**

- Diagnosticar la situación actual del control de los inventarios de la ferretería “El Rey”, a través de una ficha de observación para detectar posibles falencias o errores en su manejo.
- Determinar la rentabilidad de la ferretería “El Rey” a través de la aplicación de fórmulas para conocer cómo ha evolucionado este indicador en los últimos años.
- Proponer una herramienta de gestión que permita mejorar el control interno del ciclo de inventarios en la ferretería “El Rey”.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### a) ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Los antecedentes investigativos buscan globalizar conceptos referentes al tema en estudio, para que de esta forma se tenga una visión más amplia de todos los componentes y como fueron relacionados en trabajos previos para dar solución a una problemática. Tenemos así que:

“El control interno es una herramienta que tiene como finalidad prevenir y detectar errores e irregularidades; el objetivo principal es el de brindar un alto grado de confianza en los estados financieros de una empresa, ya que es un esquema de control que disminuye la probabilidad de haber cometido errores sustanciales que perjudiquen las cifras de un balance o estado. Hay que tener en cuenta que un adecuado control interno protege los recursos de una empresa, así como logra que el uso de los mismos sea eficiente y eficaz en cada uno de los procesos por los que pasa un producto hasta llegar al consumidor final”(Vera A. & Vizúete C., 2011).

“El principal problema que enfrentan las empresas en cuanto a los inventarios se da debido a que no se realiza un control constante, y esto hace que la toma de decisiones no sea la correcta; por otra parte, la rentabilidad se ve afectada por el incumpliendo de pedidos o ventas a los clientes por no abastecerse de manera correcta y conforme las necesidades del mercado”(López, 2011).

Según los autores(Cárdenas, Santiesteban, Torres, & Pacheco, 2010), los efectos de no realizar un control interno de los inventarios son negativos en la rentabilidad de una empresa principalmente debido a que, al no tener un control eficiente y efectivo del inventario se produce un excesivo abastecimiento de materiales y suministros que es dinero muerto para la empresa, y ocasiona que el retorno financiero sea lento y no en las cantidades esperadas, por otra parte, recomiendan establecer funciones en cada área especialmente en la de logística, para mejorar el manejo del inventario.

## **b) FUNDAMENTACIÓN CIENTIFICO – TÉCNICA.**

La Norma Internacional de Contabilidad 2 con respecto a los inventarios que entró en vigencia a partir del año 2005 menciona:

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

### **Costo de los inventarios**

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

### **Costos de adquisición**

El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

Con respecto a la Norma Internacional de Contabilidad 2 enfocado en los inventarios, habla de la importancia de controlar los costos de inventarios por medio de la adquisición, esto es muy común en las empresas comerciales de compra y venta de bienes de consumo, para este caso se enfoca en materiales de ferretería.



Finalmente, la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES, en el módulo 13 Inventarios manifiesta:

Los inventarios son activos. Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos. Los inventarios de una entidad manufacturera se clasifican de la siguiente forma:

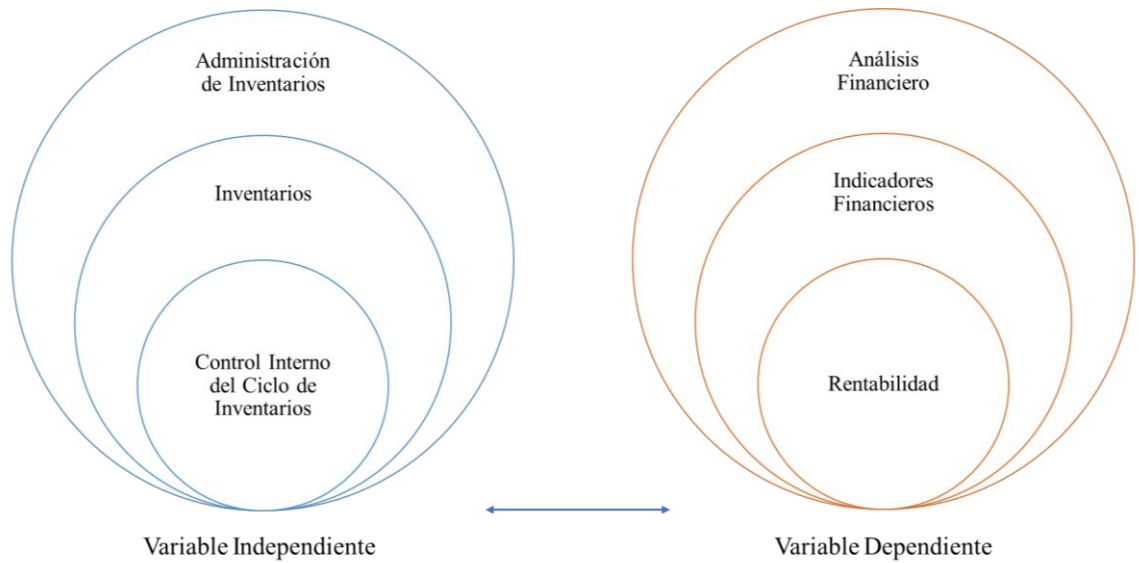
- (a) productos terminados: activos mantenidos para la venta en el curso normal de las operaciones;
- (b) trabajo en proceso: activos en proceso de producción con vistas a esa venta;
- (c) bienes fungibles: activos en forma de suministros que se consumirán en el proceso productivo; y
- (d) materia prima: activos en forma de materiales que se consumirán en el proceso productivo. Se calcula que los bienes fungibles y las materias primas se consumirán en el ciclo de operación normal de la entidad.

### **Alcance**

Ej. 1 Una entidad negocia propiedades comerciales (es decir, compra propiedades comerciales con la intención de venderlas para obtener una ganancia a medio plazo). Las propiedades comerciales forman parte del inventario del comerciante inmobiliario. Son activos que se mantienen para la venta en el curso normal de las operaciones.

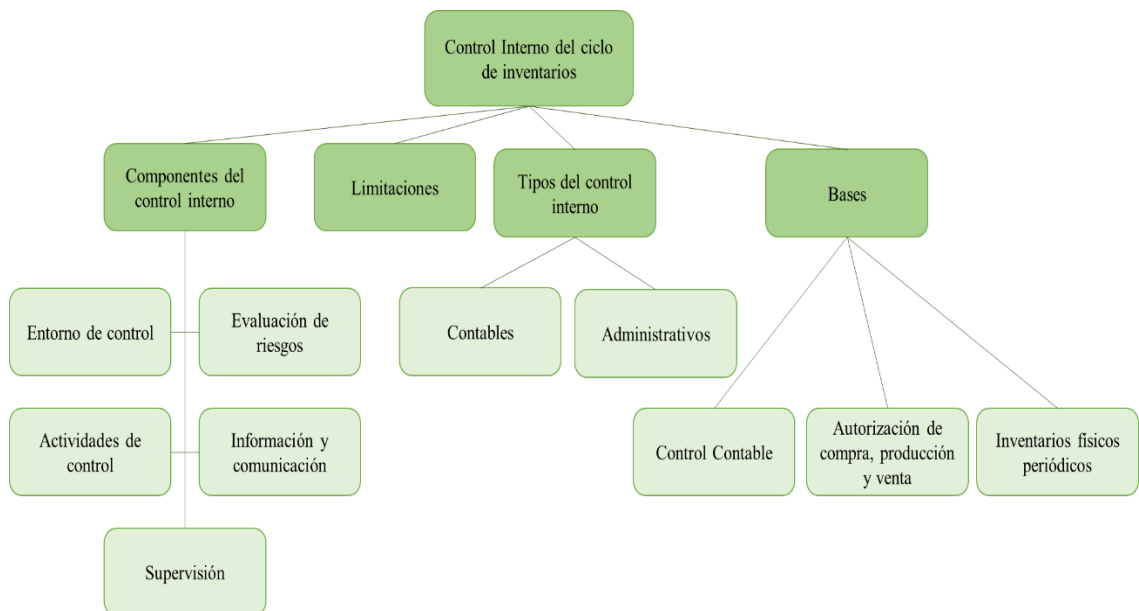
En conclusión, la Norma Internacional de Información Financiera considera a los inventarios como activos tangibles para empresas de tipo comercial e industrial, por lo que el excelente manejo del stock generará excelentes beneficios económicos.

## FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO-TEÓRICA



**Imagen 4.** Categorías Fundamentales  
**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### 1) B1. Fundamentación variable independiente (Control interno del ciclo de inventarios)



**Imagen 5.** Categorías Fundamentales (variable Independiente)  
**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

## **Administración de inventarios**

De acuerdo con (Jiménez, 2008) la administración de inventarios “se da para posibilitar la disponibilidad de bienes al momento de requerir su uso o venta, basada en métodos y técnicas que permiten conocer las necesidades de reabastecimiento óptimas”. Es decir, es una herramienta que permite a las empresas mantener las materias primas, insumos, productos terminados y otros materiales en las cantidades necesarias, así como también, ayudo a determinar la forma adecuada para reabastecer en cada una área de la empresa cuando realmente lo sea necesario.

### **Aspectos básicos de la administración de inventarios**

- Número de unidades que deberán producirse en un momento dado.
- En qué momento debe producirse el inventario.
- ¿Qué artículos del inventario merecen atención especial? y
- ¿Podemos protegernos de los cambios en los costos de los artículos en inventario?

### **Objetivo de la administración de inventarios**

Los objetivos de la administración de inventarios son:

- Minimizar la inversión del inventario.
- Asegurarse de que la empresa tenga el inventario suficiente para hacer frente a la demanda cuando se presente y para que todas las operaciones de producción y ventas se realicen sin ningún inconveniente.

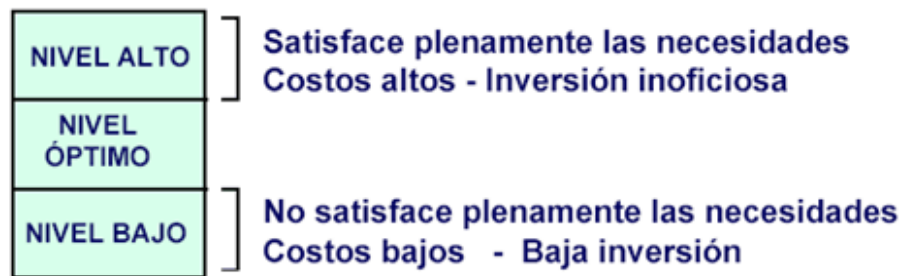
### **Análisis del inventario**

El análisis de inventarios hace referencia al nivel óptimo del mismo, es decir, la cantidad adecuada que debe tener la empresa para que sus actividades se realicen sin ningún contra tiempo, y puedan satisfacer las demanda de productos en el mercado.

### **Nivel Óptimo de Inventario**

El nivel óptimo de inventarios se logra mediante la aplicación de políticas en el manejo de los mismos, para esto debe tenerse en cuenta las condiciones en las cuales

se desarrolla su objetivo social. Por otra parte el nivel óptimo, es la cantidad que permite satisfacer plenamente las necesidades de la empresa con una mínima inversión:



**Imagen 6.**Nivel óptimo de inventarios

**Fuente:** Administración de Inventarios(Jiménez, 2008)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### **Políticas de inventarios**

Para lograr el nivel óptimo de los inventarios se deben establecer políticas basadas en los siguientes aspectos:

**1. Ritmo de los consumos:** consiste en determinar cómo es el consumo de materia prima durante un periodo de tiempo, esto se lo hace a través de la experiencia en la empresa y otras estimaciones:

Lineales: la producción suele comportarse de igual forma siempre.

Estacionales: la producción varía de acuerdo a la temporada.

Combinados: hay líneas de producción de manera lineal, y a su vez cuenta con líneas de producción estacionales.

Impredecibles: la producción depende de factores externos y es difícil planificarla.

**2. Capacidad de compras:** la empresa tiene el suficiente capital para financiar las compras que necesita.

**3. Carácter perecedero de los artículos:** La duración de los productos permite determinar el tiempo máximo que se pueden almacenar.

**4. Tiempo de respuesta del proveedor:**

Abastecimiento instantáneo: Justo a Tiempo

Abastecimiento demorado: Niveles altos

**5. Instalaciones de almacenamiento:** de acuerdo con la capacidad de almacenar que tiene la empresa, se podrá mantener más o menos unidades en inventario.  
Alternativas:

Alquiler de bodegas.

Pactos con proveedores para suministros periódicos.

**6. Suficiencia de capital para financiar el inventario:** Mantener el inventario produce un costo.

Si la rotación es alta el costo de oportunidad es bajo.

Si la rotación es baja el costo de oportunidad es alto.

**7. Costos asociados a mantener el inventario:**

Manejo

Seguros

Depreciación

Arriendos

**8. Protección:**

Contra posible escasez del producto.

Contra demanda intempestiva.

Contra aumentos de precios.

### **9. Riesgos incluidos en los inventarios:**

Disminución de precios.

Deterioro de los productos.

Pérdidas accidentales y robos.

Falta de demanda.

### **Inventarios**

El concepto sobre inventario es muy amplio, por lo cual para empezar se enunciara algunas definiciones, tenemos así que:

- “Clasificación y ordenamiento de los bienes de una persona, comunidad, o empresa. Detalle escrito de todos los bienes y demás valores que posee una persona, comunidad o empresa; también se incluyen sus deudas a una fecha determinada” (Greco, 2006).
- “Forma mediante la cual se crea o genera, de forma meticulosa una nómina de los elementos que componen los distintos rubros del Activo y del Pasivo” (Moreno, 2004).
- “Relación detallada de todos los bienes, valores y deudas de una empresa, practicada luego de realizar los recuentos, arqueos y controles correspondientes. Este procedimiento comprende”; (Bacon, 1996):
  1. Control físico de una empresa de todos los productos tanto en elaboración, terminados, materias primas, mercaderías, materiales, hacienda animal y el que comprende en forma detallada denominación y unidades.
  2. Control físico de los múltiples elementos, tanto en cantidad y calidad, que conforman el rubro bienes de uso, como maquinarias, herramientas, rodados, instalaciones, muebles y útiles, repuestos, accesorios, etcétera.

3. Balance, tanto de caja, valores a depositar, valores mobiliarios y títulos de deuda pública.
4. Conciliación de las cuentas corrientes bancarias, verificando la correspondencia entre el saldo bancario y el propio.
5. Control de los créditos y de los títulos representativos.
6. Verificación del pasivo de la empresa.

En otras palabras, un inventario está establecido por un conjunto de bienes almacenables, tales como materia prima, mercancía, producto final, repuestos, combustibles, entre otros; los cuales son parte de la empresa con el fin de ser consumidos o vendidos en el curso de su actividad comercial.

Los inventarios son bienes perceptibles que no tienen una disposición de estabilidad, de ahí que cuando se realiza la contabilidad externa se los considere como elementos patrimoniales del activo, y no se clasifiquen dentro del inmovilizado.

Por lo tanto, para considerar a un elemento como existencia, no depende de la naturaleza del bien en sí mismo, sino de su función y aplicación que tiene dentro de la empresa.

### **Objetivos de los inventarios**

Los objetivos de los inventarios son los siguientes según(Bona, 2008):

- a. **Abaratar costos de las adquisiciones y de la producción.-** Para esto se debe realizar el inventario con criterio prudente, permanente y ordenado.
- b. **Prever variaciones de la oferta y la demanda.-** Como ejemplo se puede tomar a la escasez de un producto debido a cualquier eventualidad presentada, por ejemplo inclemencias del clima, de la naturaleza, una huelga, entre otros, por lo cual disminuye la oferta y en consecuencia se debe acumular la mercadería en los inventarios, tales como materias primas o productos terminados.
- c. **Reducción de riesgos.-** Se lo realiza con el objetivo de prevenir fraudes en los inventarios, robos o subtracciones, también se aplica para considerar

medidas y poder contar con un stock de reserva de productos terminados y así evitar un desabastecimiento de demanda.

- d. **Encarecimiento.-** Se trata de la acumulación de productos ante un futuro incremento de los precio.

### **Importancia de los inventarios**

La principal importancia de contar con inventario es la de tener al día y en orden todos los productos, es una tarea compleja y demorosa pero vital para todo tipo de negocio. En pocas palabras el inventario es una herramienta que nos beneficia para tener controlado todo y así saber si lo que se tiene en escrito y lo práctico coinciden, y poder tener bajo control algo tan importante como lo es el flujo constante comercial de la empresa.

Pero, ¿qué reseñas brinda un inventario? Aunque se pueda tener mucha información, existen cuatro que son los de mayor importancia:

- Stock que se tiene.
- Stock del que se carece.
- Stock que se necesita.
- Ventas logradas.

Para toda empresa, el dígito del inventario es el mayor de los activos circulantes. Ya que los problemas de inventario pueden contribuir, a que un negocio tenga éxito o caiga en quiebra de las empresas; si se toma como ejemplo a una tienda de menudeo, este comerciante pierde la utilidad bruta de este artículo. Si la organización es un fabricante, la falta de inventario podría hacer que se detenga la producción.

Por el contrario si una organización mantiene inventarios excesivos, el costo de mantenimiento adicional puede representar la diferencia entre utilidades y pérdidas” (Johnson, 2000).

### **Tipos de Inventarios**

#### **a. Mercadería**



Las mercaderías son recursos adquiridos por la empresa y consignados para la venta sin realizarles algún tipo de transformación. Constituyen las principales existencias de las empresas comerciales.

#### **b. Materia prima**

Las materias primas son los materiales adquiridos por una empresa, siendo estas de cualquier naturaleza; pueden estos ser por ejemplo de origen natural como maderas, metales, arcillas, petróleo, lana, entre otros; o pueden ser de tipo inorgánico como son los metales, minerales, entre otros; con la finalidad de ser transformados en productos finales aptos para la comercialización.

En conclusión, las materias primas son los principales materiales de los que están realizados los productos finales que fabrica y comercializa toda empresa.

#### **c. Material auxiliar**

Los materiales auxiliares son los materiales secundarios, también llamados componentes básicos del producto, los que se añaden a los productos fabricados para su terminación, tales como pinturas, barnices, tintas, entre otros.

Su consumo no se controla por cada unidad de producto finalizado, por lo que se los considera como coste indirecto.

#### **d. Material consumible**

Los materiales consumibles son productos diversos que se emplean en todo el proceso productivo, pero no forman parte como componentes de los productos terminados, sino, son utilizados para mantener las instalaciones en óptimo funcionamiento, se pueden nombrar a los combustibles, aceites, grasas, repuestos, herramientas, productos de limpieza, material de oficina, entre otros.

#### **e. Producto en curso**

Son los productos que se encuentran pendientes en su terminación, sin completar una o varias de las etapas de producción. No son comerciales, ya que no pueden ser vendidos por su estado actual.

#### **f. Producto semi-terminado**

Son aquellos productos a los que se les han realizado todas las operaciones determinadas, ósea, se ha planificado que se detenga su fabricación en punto del proceso.

Los productos semi-terminados son inventariados en almacenes ubicados entre las distintas fases del proceso de producción, para realizar inspecciones de calidad y de esta forma pasar a la siguiente etapa del proceso.

En ocasiones poseen valor comercial, ya que son susceptibles de ser vendidos a otras empresas para continuar su procesado hasta el final.

#### **g. Producto terminado**

Son aquellos productos que han llegado hasta la línea final de todo el proceso de transformación de la materia prima para obtener un producto final, para luego ser almacenados, listos para su distribución, instalación y venta a los clientes.

Desde el punto de vista interno económico de la empresa, el producto final constituye la existencia de mayor valor, ya que incorpora al valor final el costo de las materias auxiliares, y a más de todo el valor añadido por la empresa a lo largo de su proceso de fabricación.

#### **h. Producto defectuoso**

Son aquellos productos semi-terminados o terminados que no cumplen las especificaciones exigidas por la empresa para poder ser comercializada, los cuales pueden ser reutilizados como materia prima y puestos nuevamente en la línea de producción.

En el caso de que los productos defectuosos no puedan ser reprocesados para subsanar los defectos, se consideran productos perdidos.

#### **i. Subproducto**

Son productos que se derivan de todo el proceso de producción que se obtienen paralelamente con la producción del producto principal de la empresa. Van apareciendo de forma automática e inevitable como resultado de las particularidades y estructura individual de cada una de las materias primas.

El subproducto se aprovecha a futuro, ya que puede ser vendido en su forma y estado final y dependiendo de su naturaleza; por otra parte hay que recalcar que son de bajo valor.

#### **j. Desperdicio**

Son los materiales residuo que aparecen de forma inevitable al final de cada etapa del proceso de fabricación de un producto, como resultado del tratamiento, manipulación y transformación de las materias primas. No poseen un valor comercial, ni aprovechamiento posterior.

#### **k. Recipiente y embalaje**

Los recipientes son un elemento imprescindible en la empresa, ya que es usado para la presentación y comercialización de los productos finales, por ejemplo los productos líquidos, gaseosos e incluso algunos sólidos que exigen la utilización de una protección especial. Estos recipientes son comercializados en conjunto con los productos contenidos, por lo cual no existe una pérdida para la empresa.

Por otra parte, el embalaje constituye las envolturas de cartón, plástico u otros materiales que se usan para la protección de los productos finales al momento del transporte hasta destino y destinatarios finales. Desde el punto de vista del coste, se los considera como materiales auxiliares con valor indirecto.

## **Costos de inventario**

1. **Costo de pedido.-** Hace referencia a todos los costos incorporados al momento de realizar una orden o pedido de compra.

Este valor debe ser independiente de la cantidad de compra y exclusivamente relacionado con el hecho de realizar una orden de compra.

2. **Costo de almacenamiento.-** Hace referencia al valor por el periodo de tiempo que cada producto permanece en bodega o en inventario; el hecho de conservar un producto en almacenamiento genera costos adicionales ya que se suman valores para poder mantener dicho producto en buen estado para cuando salga al mercado o tal vez para uso interno en caso de materia prima.

Estos costos a su vez se clasifican por:

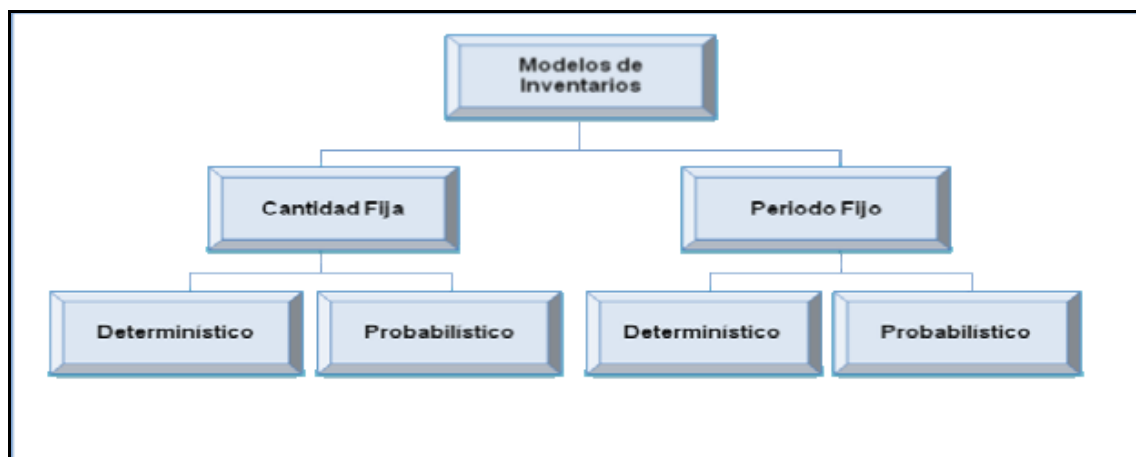
- Actividad, (almacenaje y manutención).
- Imputabilidad, (fijos y variables).
- Origen, (directos e indirectos).

3. **Costos de adquisición.-** Hace referencia al valor de cada artículo o material, ósea el costo unitario.
4. **Costos de penalización.-** Hace referencia al conjunto de valores sumados por la falta de existencia de productos, dichos valores no son absorbidos por la producción en proceso, sino que pasan directamente al estado de resultados.

## **Modelos de inventario**

Los modelos de inventario se enfocan en la realización y aplicación de una óptima política de inventarios, que indique cuándo debe reabastecerse un inventario y en cuánto. Ya que el principal objetivo es el de minimizar el costo total de inventario por unidad de tiempo.

Existen modelos de inventarios de cantidad fija y de período fijo como se muestra en la imagen.



**Imagen 7.** Modelos de Inventarios

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Los modelos de cantidad fija son aquellos en los cuales la cantidad a adquirirse es la misma al momento de realizar un pedido, estos modelos son también de revisión continua puesto que se actualiza la posición del inventario cada vez que hay un movimiento de este.

Los modelos de período fijo son aquellos en los cuales el tiempo existente entre pedidos es el mismo; es decir, se hacen compras cada quince días, cada mes, entre otros. Este tipo de modelo está relacionado con visitas del proveedor de manera frecuente y en la oportunidad de su visita se hacen los pedidos.

Este modelo se clasifica de acuerdo al comportamiento de la demanda, como lo son:

- Los Modelos Determinísticos, que son aquellos en los cuales la demanda es determinística.
- Los Modelos Probabilísticos, que son aquellos en los cuales la demanda sigue una determinada función de densidad de probabilidades.

### **Control interno**

El control interno según Barquero(2013) “son procedimientos a establecer para asegurar que la información financiera sea fiable, una adecuada gestión del negocio y el cumplimiento de normativas”. Es decir, permite controlar la efectividad de las actividades que realiza la administración.

El control interno es un proceso integrado a los procesos, que tiene como finalidad el proporcionar una garantía razonable para el logro de objetivos incluidos en las siguientes categorías: Eficacia y eficiencia de las operaciones; Confiabilidad de la información financiera y, Cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas (Sindicatura General de la Nación, 2015).

En conclusión el control interno es un conjunto de actividades que buscan garantizar que el uso, manejo y control de los bienes de una empresa sea el adecuado, para que se puedan cumplir los objetivos planteados.

### **Importancia del control interno**

La importancia del control interno es debido a que contribuye a la seguridad del sistema contable que utilizan las empresas, para esto se fija y evalúa los procedimientos administrativos, contables y financieros que se realizan. Permite también, detectar irregularidades y los errores que se cometen en las actividades, para buscar la solución a través de la evaluación de los niveles de autoridad, la administración del recurso humano y los sistemas contables.

“La importancia del control interno, es debido a que: contribuye en la optimización de la gestión empresarial; fortalece a la empresa para conseguir sus metas de desempeño y rentabilidad; previene la pérdida de recursos; facilita el aseguramiento de información financiera confiable y asegura que la empresa cumpla con las leyes y regulaciones” (Contraloría General de la Nación , 2016).

Así mismo, según la Contraloría General de la Nación de Nicaragua, “el control interno es importante debido a que proporciona la siguiente información” (Contraloría General de la Nación de Nicaragua , 2009):

- a. Aspectos básicos sobre la naturaleza de los sistemas de administración y control interno.
- b. La metodología para llevar a cabo la comprensión y evaluación de los sistemas de administración y control interno, en tres etapas:
  - Obtención de información básica.

- Análisis del diseño de los sistemas y comprobación del funcionamiento, y
  - Comunicación de resultados.
- c. Forma como se deben organizar los papeles de trabajo elaborado en el desarrollo de esta labor.
- d. Formularios guía para evidenciar apropiadamente las fases de la obtención de información básica y el análisis del diseño.

### **Objetivos del control interno**

Los objetivos que persigue el control interno según la Comisión de Normas de Control Interno de la Organización Internacional de Entidades Fiscalizadoras Superiores(2015), el control interno es son:

- Promover operaciones metódicas, económicas, eficientes y eficaces, así como productos y servicios de la calidad esperada.
- Preservar al patrimonio de pérdidas por despilfarro, abuso, mala gestión, errores, fraudes o irregularidades.
- Respetar las leyes y reglamentaciones, como también las directivas y estimular al mismo tiempo la adhesión de los integrantes de la organización a las políticas y objetivos de la misma.
- Obtener datos financieros y de gestión completos y confiables y presentados a través de informes oportunos.

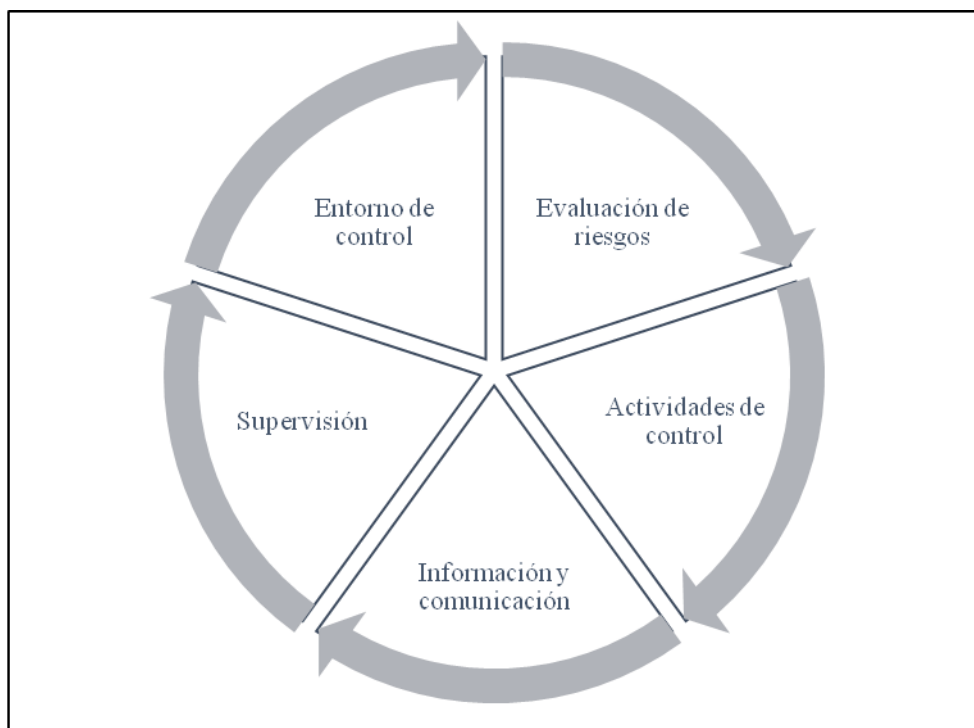
Por otra parte, según los autores Cooper & Lybrand(1997), los objetivos del control interno pueden clasificarse en tres categorías:

- Operacionales.- hacen referencia a la utilización eficaz y eficiente de los recursos de la empresa.
- Información financiera.- son referentes a la preparación y publicación de los estados financieros.
- Cumplimiento.- referente al cumplimiento por parte de la empresa de las leyes y normas que estén vigentes.

Es importante indicar que el control interno aporta un nivel razonable de seguridad, sin embargo, este no puede prevenir decisiones erróneas o el mal uso de los recursos por parte de algún miembro de la empresa, por esta razón, es necesario tener presente que realizar un control de las actividades es únicamente el punto de partida para mejorar la gestión de la administración de una empresa, y este se complementa con la forma de como el recurso humano lo diseña, ejecuta y evalúa, solo así se garantizara el cumplimiento de los objetivos que se plantearon y se quieren alcanzar implementado esta herramienta.

### Componentes del control interno

Según los autores Cooper & Lybrand(1997), el control interno consta de cinco elementos y estos son:



**Imagen 8.** Componentes del control interno

**Fuente:** Cooper & Lybrand(1997)

**Elaborado por:** Pilar Córdova, P (2016)

**Entorno de control.**-Es el conjunto de circunstancias que marcan el accionar de una empresa desde la perspectiva del control interno y son determinantes del grado en que los principios de este último actúan sobre los procedimientos organizacionales



(Contraloría General de la Nación de Nicaragua , 2009). Los principales factores del entorno de control son:

- a. Filosofía y estilo de la dirección y la gerencia.
- b. La estructura, el plan organizacional, los reglamentos y los manuales de procedimiento.
- c. La integridad, los valores éticos, la competencia profesional y el compromiso de todos los componentes de la empresa, así como su adhesión a las políticas y objetivos establecidos.
- d. Las formas de asignación de responsabilidades y de administración y desarrollo del personal.
- e. El grado de documentación de políticas y decisiones, y de formulación de programas que contenga metas, objetivos e indicadores de rendimiento.
- f. Comités de auditorías con suficiente grado de independencias y calificación profesional.

**Evaluación de riesgos.**-Según el Centro Internacional para la Investigación del Fenómeno del Niño (CIIFEN), el riesgo es “la combinación de la probabilidad de que se produzca un evento y sus consecuencias negativas”. Por consiguiente, la evaluación de riesgos hace énfasis en la identificación y análisis de situaciones relevantes que intervienen en el logro de los objetivos, así como la base para elegir la forma de como los riesgos deben ser manejados”(CIIFEN, 2015).

Se refiere también a los mecanismos que permiten identificar y manejar riesgos específicos asociados con los cambios que influyen en el entorno externo e interno de la empresa.

Para evaluar los riesgos es necesario que se establezcan objetivos globales y de las actividades más relevantes de la empresa, esto permite tener una base sobre la que serán identificados y analizados los factores de riesgos que influyen el cumplimiento de las metas. El análisis de riesgos incluye:

- Una estimación de su importancia y trascendencia.
- Una evaluación de la probabilidad y frecuencia.

- Una definición del modo de manejarlos.

**Actividades de control.-** Son todas las actividades que realizan la gerencia y miembros de la empresa para cumplir con todas las actividades asignadas. Son aplicadas en todos los niveles y etapas de la gestión, se parte de la elaboración de un mapa de riesgos, seguido por la disposición de los controles destinados para reducir o minimizar el riesgo.

Las actividades de control se expresan en políticas, procedimientos y sistemas, y pueden ser las siguientes:

- Análisis efectuados por la dirección.
- Seguimiento y revisión por parte de los responsables de las diversas funciones o actividades.
- Comprobación de las transacciones en cuanto a su exactitud, totalidad, y autorización pertinente: aprobaciones, revisiones, cotejos, recálcalos, análisis de consistencia, pre numeraciones.
- Controles físicos patrimoniales: arqueos, conciliaciones, recuentos.
- Dispositivos de seguridad para restringir el acceso a los activos y registros.
- Segregación de funciones.
- Aplicación de indicadores de rendimiento.

**Información y comunicación.-** La información debe ser identificada, capturada y comunicada a todos los miembros de la empresa de manera correcta en el momento oportuno, así se garantiza el cumplimiento de sus obligaciones.

Para esto se elaboran sistemas de control, que tienen el objetivo de producir reportes de información operacional financiera y cumplimiento, esto permite controlar a la empresa.

Por otra parte, es responsabilidad de cada uno de los miembros de la organización atender su participación en dicho sistema, y por último, es indispensable contar con los medios correctos para transmitir la información a la gerencia.

- a. Información.- es todo aquellos datos que se recogen interna y externamente y sirven para la toma de decisiones y hacer un seguimiento de las actividades que se realicen en la empresa.
- b. Comunicación.- hace referencia a los medios adecuada dos para comunicar a los miembros de la empresa sobre sus actividades, así como el control de las mismas.

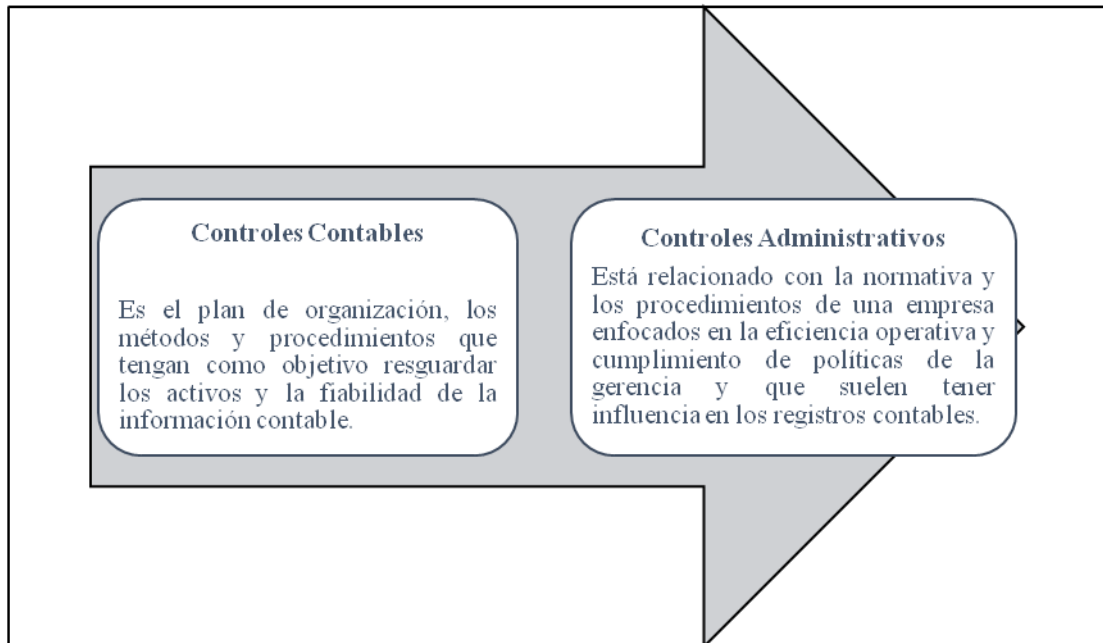
**Supervisión.-** Permite identificar las debilidades e insuficiencias de un control o actividad, para indicar a la gerencia que se deben corregir, cambiar, o modificar según sea el caso.

Según la Contraloría General de la Nación de Nicaragua, se la puede realizar de tres formas: “durante la realización de las actividades diarias en los distintos niveles de la organización; de manera separada por personal que no es el responsable directo de la ejecución de las actividades y mediante la combinación de las dos anteriores”(Contraloría General de la Nación de Nicaragua , 2009).

- Supervisión y evaluación sistemática de los componentes.- permite conocer si los objetivos de control se cumplen efectivamente, de igual forma, ayuda a conocer si los riesgos se manejan de manera correcta.
- Evaluaciones independientes.- tienen la finalidad de proporcionar información valiosa sobre la efectividad del control interno.

### **Tipos de control interno**

El control interno puede ser visto desde dos puntos de vista, tenemos así que:



**Imagen 9.** Tipos de Control Interno

**Fuente:** (De Lara Bueno, 2007)

**Elaborado por:** Pilar Córdova, P (2016)

### **Limitaciones del control interno**

Según el autor De Lara Bueno(2007) todo sistema de control interno tiene las siguientes limitaciones:

- Existe la posibilidad de cometer errores al aplicar el procedimiento de control debido a un mal entendimiento o desconocimiento de la correcta aplicación del mismo.
- Los procedimientos en los que la eficacia se basa en la ramificación de funciones puede evitarse por incumplimiento de los miembros de la empresa.
- Los procedimientos que tienen como finalidad garantizar que las actividades se cumplan correctamente pueden ser ineficaces por tomar decisiones errores o irregulares.

### **Bases del Control Interno**

1. Control contable de inventarios
2. Autorización de compra, producción y venta de inventarios.
3. Inventarios físicos periódicos.

## **Control contable de inventarios**

Se realiza mediante el diseño de un sistema de inventario perpetuo, y tiene relación con tres cuentas del libro mayor: almacén, costos de venta y venta.

El saldo de la cuenta almacén es de carácter colectiva, y se convierte en un auxiliar para cada clase de materia prima, insumos u otros materiales, permite llevar un registro de todas las entradas, salidas y existencias, tanto en unidades como en costo.

## **Autorización de compra, producción y venta de inventarios**

Las entradas serán controladas por compras y producción; las salidas son controladas por ventas, para el control de compras es necesario:

- Pedido de compras al proveedor.
- Orden de compra.
- Orden de producción.
- Recepción de unidades.
- Nota de entrada al almacén.
- Factura.
- Registro de compras.

Para controlar las ventas es necesario:

- Pedido del cliente.
- Orden de entrega.
- Orden de embarque.
- Nota de remisión de venta.
- Factura de venta.
- Registro de venta.

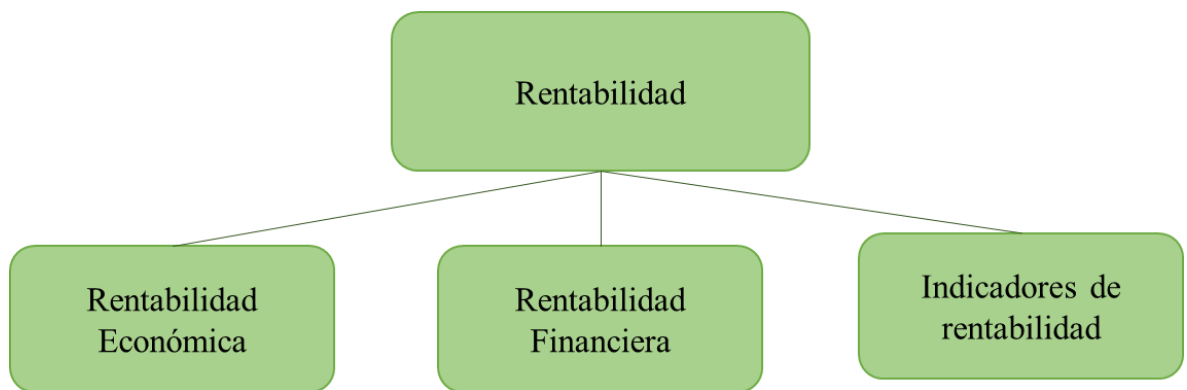
## **Inventarios físicos periódicos**

Permite descubrir inconvenientes tales como: errores, equivocaciones, robos, entre otros, para esto es necesario comparar el inventario físico contra el auxiliar de la cuenta del libro mayor “almacén”.

El inventario físico debe seguir las siguientes indicaciones:

- Se debe realizar un conteo ordenado.
- el conteo debe ser periódicamente, según sea conveniente.
- Preferiblemente en temporada de poca rotación de productos.
- Debe ser realizado por alguien que conozca las mercaderías.
- Debe calificarse el estado de conservación y antigüedad, según sea el caso.

## B2. Fundamentación variable dependiente (Rentabilidad)



**Imagen 10.** Categorías fundamentales (variable dependiente)

**Elaborado por:** Pilar Córdova, P (2016)

## Análisis financiero

Análisis Financiero consiste en interpretar los estados contables de la empresa, con el fin de emitir criterios de evaluación y posible aplicación de normas de control que posteriormente ayudan a los propietarios a tomaran mejores decisiones:

El análisis y la interpretación de la información financiera, se deben considerar como un proceso que busca tener evidencias que apoyen la toma de decisiones en las empresas y mediante el cual el analista financiero puede conocer como se ha desarrollado una empresa. Los accionistas invierten en las empresas con la finalidad de obtener beneficios y la administración es responsable de que obtengan la mayor riqueza posible, por lo que constantemente se debe hacer un

análisis para evaluar el desempeño y determinar si la organización va por el camino deseado o es necesario hacer ajustes. El análisis financiero es una herramienta que ayuda la administración en la toma de decisiones necesarias para alcanzar las metas; además, proporciona elementos objetivos en los cuales se pueden apoyar las decisiones con el fin de no basarse en conjeturas o supuestos (Rodríguez Morales, 2012).

El Análisis Financiero implica analizar los rendimientos de las cuentas que se observa en el balance general, estados de resultados, flujo de efectivos, entre otros, para los autores Van Horne, C, Wachowicz, & John (2010): “el arte de transformar los datos de los estados financieros en información útil para tomar una decisión informada”.

La importancia de esta definición permite la aplicación de la ponderación o calificar lo existente (estados financieros), pues esto permite que los propietarios o accionistas y agentes externos (fuentes de financiamiento, proveedores, entre otros) obtengan la misión y de ahí elaborar políticas de control en la empresa.

Otro punto interesante de la aplicación de análisis financiero en las empresas es entender qué tipo de información relevante se va encontrar en el balance general y el estado de pérdidas y ganancias como lo explican Van Horne, C, Wachowicz, & John (2010): “el balance general representa una fotografía de la posición financiera en ese momento, el estado de pérdidas y ganancias describe un resumen de la rentabilidad en el tiempo”.

El administrador financiero o analista debe efectuar relaciones cuantitativas de las cuentas encontradas en el balance general y estados de resultados, con la aplicación de indicadores que permite diagnosticar el comportamiento de la organización tales como: liquidez, actividad y endeudamiento.

El indicador de liquidez para Robles Román (2012): “es la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo” (pág. 33), en otras palabras, indica nivel de endeudamiento que tiene la organización frente a proveedores.

**Tabla 3.** Indicadores de liquidez

| <b>Indicador</b>                             | <b>Formula</b>  | <b>Interpretación</b>  |
|--|---|--|
| <b>Razón del circulante</b>                  | $\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$   | Indica el nivel de solvencia en corto plazo.                               |
| <b>Razón de efectivo a activo circulante</b> | $\frac{\text{Efectivo} + \text{Equivalentes de efectivo} + \text{Titulos negociables}}{\text{Pasivo Circulante}}$ | Mide las obligaciones a corto plazo con respecto a deudas financieras.     |
| <b>Razón de efectivo a pasivo circulante</b> | $\frac{\text{Efectivo} + \text{Equivalentes de efectivo} + \text{Titulos negociables}}{\text{Activo Circulante}}$ | Mide las obligaciones a corto plazo con respecto a deudas con proveedores. |
| <b>Rotación de las cuentas por cobrar</b>    | $\frac{\text{Venta neta a crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$                                       | Indica la frecuencia de cobro y la cantidad que reciben.                   |
| <b>Rotación de inventarios</b>               | $\frac{\text{Costos de los bienes vendidos}}{\text{Inventario promedio}}$   | Mide la tasa de rapidez que entra y sale los inventarios                   |

**Fuente:** Wild, Subramanyam, & Halsey(2012)

**Elaborado por:**Córdova, P (2016)

Los indicadores de endeudamiento permiten analizar el nivel de financiamiento que presenta las empresas, con respecto a las entidades de banca pública y privada, como también con los proveedores, por lo que dicha información sirve para la aplicación de políticas y toma de decisiones de los propietarios, accionistas.

Esto para Ríos Castaño &Pérez Giraldo(2012):“los indicadores de endeudamiento tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa. Indirectamente muestra el grado de riesgo que corren dichos acreedores”.

**Tabla 4.**Indicadores de Endeudamiento

| <b>Indicador</b>              | <b>Formula</b>  | <b>Interpretación</b>  |
|-------------------------------|---|--|
| <b>Nivel de Endeudamiento</b> | $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}}$ | Indica el porcentaje de riesgo que tiene la empresa frente a los accionistas |



|                                    |  |   |
|------------------------------------|--|---|
| <b>Concentración a corto plazo</b> | $\frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Total Pasivo}}$    | Indica el porcentaje de riesgo que tiene la empresa frente a deudas a períodos cortos.  |
| <b>Concentración a largo plazo</b> | $\frac{\text{Pasivo no corriente}}{\text{Total Pasivo}}$ | Indica el porcentaje de riesgo que tiene la empresa frente a deudas a períodos largos   |
| <b>Nivel de endeudamiento</b>      | $\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}}$        | Indica el porcentaje de riesgo que tiene la empresa frente a las entidades financieras. |

**Fuente:** Wild, Subramanyam, & Halsey(2012)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Los indicadores de actividad o también conocidos como de rotación, este sirve para cuantificar el grado de eficiencia de las empresas con respecto a la utilización y control de los activos, para Carrillo de Rojas(2012):“son los que establecen el grado de eficiencia con el cual la administración de la empresa, maneja los recursos y la recuperación de los mismos. Estos indicadores ayudan a complementar el concepto de liquidez”

**Tabla 5.**Indicadores de Endeudamiento

| <b>Indicador</b>  | <b>Formula</b>  | <b>Interpretación</b>                              |
|---|---|--|
| <b>Rotación de cuentas por cobrar</b>                   | $\frac{\text{ventas netas a crédito}}{\text{promedio de cuentas por cobrar}}$ | Cuantifica las veces que se recupera cartera.      |
| <b>Número de promedio de días de cuentas por cobrar</b> | $\frac{360}{\text{Rotación de cuentas por cobrar}}$                           | Cuantifica los días en que se recupera la cartera. |

|  |   |   |
|--|---|---|
| <b>Rotación de inventarios</b>               | $\frac{\text{costo de venta}}{\text{promedio de inventario}}$ | Cuantifica las veces que se efectúa adquisición de material.                  |
| <b>Número promedio de días de Inventario</b> | $\frac{360}{\text{rotación de inventarios}}$                  | Cuantifica los días en que se realiza la actividad de adquisición de material |
| <b>Rotación de activos fijos</b>             | $\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo fijo}}$              | Cuantifica las veces que la organización efectúa cambios en el activo fijo.   |

**Fuente:** Universidad Nacional Abierta y a Distancia(2013)

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

## **Rentabilidad**

La rentabilidad es el éxito económico que tienen las empresas generadoras de bienes y servicios, lo cual significa para Soriano (2010):“Mide la capacidad de generar beneficios de una empresa en una relación a lo que se necesita para llevar a cabo su actividad (activos y fondos propios)” (pág. 56).

En otras palabras, la rentabilidad se relaciona al capital invertido de parte del propietario y accionistas con respecto a la venta de bienes y servicios de la empresa, es decir el margen de ganancia tras efectuar los distintos pagos de tipo: administrativo, operativo y financieros.

Por otro lado, Mendiola, y otros(2012):“la rentabilidad o retorno se refiere a la obtención de beneficios económicos a partir de una inversión”, esta definición es lógica desde el punto de vista económico de empresas públicos (satisfacción a los ciudadanos y autoridades) y privados (réditos económicos para propietarios, talento humano y familias).

Capacidad de un activo para generar utilidad. Relación entre el importe de determinada inversión y los beneficios obtenidos una vez deducidos comisiones e impuestos.

La rentabilidad, a diferencia de magnitudes como la renta o el beneficio, se expresa siempre en términos relativos. Banco Central de Reserva del Perú(2015)

El Banco Central de Reserva del Perú, determina a la rentabilidad como el margen de beneficio que tienen los inversionistas locales e internacionales tras efectuar los distintos pagos tanto de sueldos y salarios, impuestos, entre otros.

### **Rentabilidad económica**

Se encarga de la medición de la tasa de devolución producida por un beneficio económico respecto al capital total, incluyendo los valores prestados y el patrimonio neto. Siendo totalmente independiente de la estructura financiera de la empresa.

La rentabilidad económica se calcula mediante el uso de la siguiente fórmula:

$$R. E. = \frac{\textit{Beneficio económico}}{\textit{Activo total}}$$

Esta cifra resultante expresa la capacidad que posee dicha empresa para manejar el activo que controla, ya sea este propio o ajeno. Esto quiere decir, cuántos dólares gana por cada dólar que tiene.

### **Rentabilidad financiera (ROE)**

Se encarga de relacionar el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener o generar lucro. En la empresa indica el retorno para los accionistas de la misma, que son los únicos proveedores de capital sin ingresos fijos. También puede verse como una medida de como una empresa invierte fondos para generar ingresos.

La rentabilidad financiera se la calcula mediante el uso de la siguiente fórmula:

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto después de impuestos}}{\textit{Fondos propios}}$$

## Indicadores Financieros

Tabla 6. Indicadores de rentabilidad

| Indicador  | Formula  | Interpretación   |
|--|--|--|
| Capital Invertido  | $\frac{\text{Ingreso}}{\text{Capital Invertido}}$  | Se empieza con explicación del capital invertido, seguida por el ingreso.              |
| Rendimiento de activos netos de operación                | $\frac{\text{Utilidad neta de operación de impuestos}}{\text{Promedio de activos netos de operación}}$               | La distinción entre las actividades de operación y ajenas.                             |
| Rendimiento del capital común de los inversionistas      | $\frac{\text{Ingreso Neto} - \text{Dividendos Preferentes}}{\text{Promedio del capital de los accionistas comunes}}$ | Refleja los efectos favorables del apalancamiento financiero.                          |
| Desglose del margen de utilidad                          | $\frac{\text{Utilidad neta de operación despues de impuestos}}{\text{Ventas}}$                                       | Margen utilidad de operación en función a las ventas                                   |
| Desglose de la rotación de activos                       | $\frac{\text{Ventas}}{\text{Promedio de activos netos de operación}}$  | Mide la intensidad con la que las empresas utilizan los activos                        |
| Índice de crecimiento del capital                        | $\frac{\text{Ingreso neto} - \text{Dividendos preferentes}}{\text{Promedio del capital}}$                            | Observados niveles actuales rentabilidad y dividendos                                  |
| Rendimiento del capital común de los accionistas comunes | $\frac{\text{Ingreso neto} - \text{Dividendos preferentes}}{\text{Promedio del capital}}$                            | Mide el desempeño de la compañía con respecto al capital invertido por los accionistas |

Fuente: Wild, Subramanyam, & Halsey(2012)

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Estos indicadores expuestos, son aquellos que servirán para emitir conclusiones y análisis de la forma como se está manejando la compañía, lo cual significa administración competente, planificación inteligente de costos y gastos, para ejemplificar, un negocio se considera rentable cuando genera más ingresos que egresos.

### c) Hipótesis

El Control interno del ciclo de inventarios incide en la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa Ferretería El Rey.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

Esta sección corresponde al tipo de investigación que se emplea en el presente trabajo, además de cada uno de los fundamentos y materiales con los cuales se trabaja, se encuentra también el modelo metodológico que sirve de guía para el cumplimiento de los objetivos, con el cual se pudo conseguir y actualizar toda la información recolectada para el posterior análisis.

#### **3.1. Modalidad**

En esta investigación predomina el enfoque cuantitativo, para lograr el cumplimiento de los objetivos se utilizaron las siguientes modalidades:

- Investigación de campo.
- Investigación Documental - bibliográfica.

##### **3.1.1. Investigación de campo**

Según Herrera(2010),“es el estudio sistemático de los hechos en el lugar en que se producen. En esta modalidad el investigador toma contacto en forma directa con la realidad para obtener información de acuerdo con los objetivos del proyecto”.

Se trata de la investigación aplicada para comprender y resolver alguna situación, necesidad o problema en un contexto determinado. El investigador trabaja en el ambiente natural en el que convienen las personas y las fuentes consultadas, se realiza una observación directa al sistema de estudio; debido a que se recolectan datos provenientes directamente de la realidad donde ocurren los hechos, sin manipular variable alguna dentro del sistema.

##### **3.1.2. Investigación bibliográfica**

Según Herrera(2010), “tiene el propósito de detectar, ampliar y profundizar diferentes enfoques, teorías, conceptualizaciones y criterios de diversos autores sobre

una cuestión determinada, basándose en documentos (fuentes primarias), o en libros, revistas, periódicos y otras publicaciones (fuentes secundarias)”.

Se basa en la obtención y el análisis de datos provenientes de bibliografías y material impreso como las listas de productos que fabrica la empresa, la bibliografía para ampliar los conocimientos necesarios en lo referente a la gestión de inventarios y ciclos logísticos, y material informativo que posee la empresa en estudio, para tener una visión más amplia del sistema, las fuentes documentales pueden ser, entre otras: documentos escritos, como libros, periódicos, revistas actas notariales, tratados, encuestas y conferencias escritas; documentos grabados, como discos, cintas magnéticas, incluso documentos electrónicos como páginas web, entre otros.

### **3.2. Enfoque**

Esta investigación describe, comprende e interpreta dichos fenómenos « La investigación cuantitativa es el hecho de examinar de una manera más exacta utilizando datos numéricos, fundamentada a la información obtenida de la población o de personas estudiadas» (Bernal, 2010, p.60).

La presente investigación se basa en un enfoque principalmente cuantitativo el mismo que se basa principalmente en la medición numérica de las características de los fenómenos sociales, y de esta manera nos permitiera examinar los datos obtenidos y la información de una forma científica, o específicamente de forma numérica, generalmente con la ayuda de herramientas del campo de la estadística, probando la hipótesis si se acepta o se rechaza de acuerdo a la probabilidad.

### **3.3. Diseño de la investigación**

#### **3.3.1. Nivel explicativo**

Se puede considerar la presente investigación como explicativa ya que va más allá de la descripción de la información obtenida, es decir trata de profundizar en las causas que ocasionan el problema, como su nombre mismo lo dice explica cómo y por qué está ocurriendo el fenómeno y en qué condiciones se encuentra, para así poder encontrar una posible solución.

### 3.3.2. Nivel correlacional

El nivel correlacional nos permite conocer la relacion o grado de asociacion entre las variables de estudio cuantificando y analizando que tipo de vinculacion existe entre si, para asi de esta manera poder establcer la relacion causa-efecto que podria resultar de el ineficiente control interno y la reduccion de la rentabilidad en la empresa FERRETERIA EL REY.

## B) POBLACIÓN Y MUESTRA

### B1) Población

Según (Herrera, Medina, & Naranjo, 2010, p. 98) “La población es la totalidad de los elementos a investigar respecto a ciertas características”, es decir, la poblacion son todos los elementos que se encuentran involucrados en una investigacion para obtener conclusiones.

**Tabla 7.- Población**

| <b>ESTADOS FINANCIEROS</b> | <b>AÑO</b> |
|----------------------------|------------|
| BALANCE GENERAL            | 2014       |
| ESTADO DE RESULTADOS       | 2014       |
| BALANCE GENERAL            | 2015       |
| ESTADO DE RESULTADOS       | 2015       |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### B2) Muestra.

Según (Herrera, Medina, & Naranjo, 2010, p. 98) “Parte del todo que llamamos universo y que sirve para representarlo, un subgrupo de la población del que se recolectan los datos”

En esta investigación la muestra sería toda la población ya que no es extensa por lo que al analizarla a su totalidad se obtendrán datos mucho más verídicos y reales para las posibles soluciones del problema.

Se recoge información primaria a través de la aplicación de cuestionarios de control interno que fueron aplicados al personal de bodega tanto de la principal como de las tres sucursales, así se evalúan los componentes del control interno entre ellos:

- Ambiente de control.
- Evaluación de riesgos.
- Actividades de control.
- Información y comunicación.
- Supervisión y monitoreo.

Además se realizaron observaciones al área de bodega y entrevistas personales a sus administradores.



**FERRETERIA EL REY**  
**ENCUESTA APLICADA A LOS ADMINISTRADORES**

**Tabla 7.** Encuesta a los administradores de cada sucursal.

| PREGUNTAS   | SUCURSAL |           | AGENCIA 1 |           | AGENCIA 2 |           | AGENCIA 3 |           |
|---|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
|   | SI       | NO        | SI        | NO        | SI        | NO        | SI        | NO        |
| ¿Existe una vigilancia constante y efectiva sobre vencimientos y cobranza?  |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿La empresa cuenta con un programa de cómputo adecuado para el control colectivo de cuentas?                            | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| ¿Se preparan mensualmente informes de cuantas por cobrar por antigüedad de saldos?                                      |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Cuenta la empresa con listas o catálogos de clientes con direcciones, teléfono y otros datos de los clientes?          | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| ¿Se realiza una confirmación periódica por escrito mediante el envío de los estados de cuenta de los saldos por cobrar? |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Se obtienen comprobantes de que los clientes hayan recibido la mercadería enviada?                                     | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| ¿Es adecuada la custodia física de los documentos por cobrar teniéndolos a su cuidado personal distinto al contador?    |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Existe un enlace documental verificable entre los estados financieros mensuales y el sistema de contabilidad?          |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Existen documentos que respalden toda la información expuesta en los Estados Financieros?                              |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Los Estados Financieros se elaboran de acuerdo a las NIIF?   | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| ¿La empresa cuenta con un organigrama general?  |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Existe un manual de políticas, normas y procedimientos?  |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Se encuentran definidos los niveles de autoridad entre los diferentes departamentos?                                   |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿El personal de la empresa tiene capacitación necesaria para poder desarrollar sus funciones adecuadamente?             |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Existe un adecuado control de mercadería a través de tarjetas kárdex?  | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| ¿Se realizan constataciones físicas periódicamente?   |          | X         |           | X         |           | X         |           | X         |
| ¿Se elabora un presupuesto acorde a los ingresos y gastos de la empresa?  | X        |           | X         |           | X         |           | X         |           |
| <b>TOTAL</b>  | <b>6</b> | <b>11</b> | <b>6</b>  | <b>11</b> | <b>6</b>  | <b>11</b> | <b>6</b>  | <b>11</b> |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

|   |           |          |
|---|-----------|----------|
| <b>TOTAL PONDERACIONES</b>                            | <b>17</b> |          |
| <b>TOTAL CALIFICACION</b>                             |           | <b>6</b> |
| <b>NIVEL DE CONFIANZA= CT/PT*1006/17*100= 35.29%</b>  |           |          |
| <b>NIVEL DE RIESGO DE CONTROL =100-35.29%= 64.71%</b> |           |          |
|   |           |          |

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| <b>TOTAL PONDERACION</b>          | <b>17</b>     |
| <b>TOTAL CALIFICACION</b>         | <b>6</b>      |
| <b>NIVEL DE CONFIANZA</b>         | <b>35.29%</b> |
| <b>NIVEL DE RIESGO DE CONTROL</b> | <b>64.71%</b> |

### **Interpretación**

El nivel de confianza de 35.29% es considerado bajo y por diferencia el riesgo de control es de 64.71% el cual se califica como alto en función de la matriz.

Este resultado nos indica que el enfoque debe ser sustantivo, además el procedimiento evidencia que existen debilidades principalmente porque no se realizan las siguientes actividades como una vigilancia constante y efectiva sobre vencimientos y cobranza, no se preparan mensualmente informes de cuentas por cobrar por antigüedad de saldos, realizar una confirmación periódica por escrito mediante el envío de los estados de cuenta de los saldos por cobrar, no es adecuada la custodia física de los documentos por cobrar teniéndolos a su cuidado personal distinto al contador, no existe un enlace documental verificable entre los estados financieros mensuales y el sistema de contabilidad, documentos que respalden toda la información expuesta en los Estados Financieros, organigrama general, manual de políticas, normas y procedimientos, el personal de la empresa no tiene capacitación necesaria para poder desarrollar sus funciones adecuadamente, etc.

## FERRETERIA EL REY

### CONCLUSIONES DE LOS ADMINISTRADORES

**Tabla 8.** Resumen encuesta a los Administradores

| PREGUNTA  | ADMINISTRADOR<br>1 AGENCIA<br>PRINCIPAL  | ADMINISTRADOR<br>2 SUCURSAL 1  | ADMINISTRADOR<br>3 SUCURSAL 2   | ADMINISTRADOR<br>4 SUCURSAL 3  |
|---|--|--|---|--|
| ¿Existe en la empresa equipos de computo adecuados para el manejo de inventarios? | Los equipos de computo si son actualizados, rápidos y se puede manejar de manera rápida y así lograr un mejor manejo de los inventarios y pedidos de clientes        | Existe un computador portátil nuevo con el que se puede hacer los ingresos, pero los demás equipos como impresoras o fax deberían ser más actualizados | Los equipos no son actualizados, son equipos de computo antiguos, con los que no se pueden trabajar de manera rápida.                       | El equipo de computo no es tan moderno ni tan desactualizado, sirve para guardar y procesar información, no hemos tenido muchos inconvenientes             |
| ¿Se han realizado evaluaciones de calidad a la mercadería de cada proveedor?      | En los últimos 6 meses se realizan pruebas para verificar la calidad de la mercadería que recibimos de cada proveedor  | A raíz de los reclamos de los clientes se realizan verificaciones de que la mercadería llega en adecuadas condiciones.                                 | No se realizan verificaciones de la mercadería, ya que algunos empleados no realizaban los pasos adecuados para la recepción de mercadería. | A partir de los últimos problemas se revisa la mercadería que llega ya que existían faltantes en los ingresos de la misma                                  |
| ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?               | Se realiza innovación en lo referente al servicio ya que en mercadería siempre van a ser los mismos productos que solicita cada cliente de acuerdo a las necesidades | Si se implemento la entrega puerta a puerta de la mercadería para facilitar la llegada a su destino de los productos para los clientes                 | Tenemos un catalogo para que los clientes puedan observar de mejor manera el stock de los materiales que disponemos                         | Se contrato los servicios de una cooperativa de camionetas para que los clientes tengan la facilidad para poder transportar la mercadería hacia su destino |
| ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?                           | A partir de las pérdidas de mercadería se les retiro los incentivo mensuales que los trabajadores mantenían por realizar un buen trabajo.                            | En las épocas navideñas se les obsequia bonos por tener una buena conducta durante todo el año laborado  | Cada mes se le otorga un bono por puntualidad, y mejor atención al cliente.   | En este año no se les a entregado ningún incentivo, debido a la baja a venta en este año.  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

CONCLUSION: De acuerdo al sondeo hecho a los administradores de algunas preguntas importantes para saber cómo se lleva el control en la ferretería se llega la conclusión que es necesario implementar tecnología, dar capacitación al personal en cuanto al manejo del ciclo de compra y venta de la mercadería, de igual manera los propietarios deben mantener políticas para que el personal se mantenga en la entidad en las mejores condiciones.

### 3.6. Operacionalización de Variables

**Tabla 8. Operacionalización de la variable independiente:** Control Interno del ciclo de inventarios

| Conceptualización   | Categorías   | Indicadores                         | Ítems  | Instrumentos            |   |
|---|--------------|-------------------------------------|--|-------------------------|---|
| El control interno son procedimientos a establecer para asegurar que la información financiera sea fiable, una adecuada gestión del negocio y el cumplimiento de normativas (Barquero, 2013). | Importancia  | Seguridad del sistema contable      | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   | Componentes modelo COSO |   |
|   | Objetivos    | Operaciones metódicas y financieras | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales?   |                         |   |
|   | Componentes  | Tipos                               | Entorno de control   |                         | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?   |
|   |              |                                     | Evaluación de riesgos  |                         | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?   |
|   |              |                                     | Actividades de control   |                         | <b>Evaluación de riesgos</b><br>¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |
|   |              |                                     | Información y comunicación   |                         | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?   |
|   | Limitaciones | Limitaciones                        | Monitoreo  |                         | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?  |
|   |              |                                     | Contables  |                         | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?  |
|   |              |                                     | Administrativos  |                         | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?  |
|   |              |                                     | Errores en el procedimiento  |                         | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |
|   |              | Control contable de inventarios     | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?  |                         |   |
|   |              |                                     | <b>Actividades de control</b><br>¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |                         |   |
|   |              |                                     | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?   |                         |   |

|  |             |  |  |  |
|--|-------------|--|--|--|
|  | Bases       | Autorización de compra, producción y venta | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?                   |  |
|  | Inventarios | Inventarios físicos periódicos.            | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?                      |  |
|  |             | Objetivos                                  | <b>Información y comunicación</b>  |  |
|  |             | Importancia                                | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |  |
|  |             | Tipos                                      | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |  |
|  |             | Costo de inventario.                       | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |  |
|  |             | Modelos                                    | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                 |  |
|  |             |  | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?                  |  |
|  |             |  | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?                        |  |
|  |             |  | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?              |  |
|  |             |  | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería?             |  |
|  |             |  | <b>Monitoreo</b>   |  |
|  |             |  | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?                                   |  |
|  |             |  | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios?                  |  |
|  |             |  | ¿Existen políticas del control de inventarios?   |  |
|  |             |  | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?  |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 9.Operacionalización de la variable independiente: Rentabilidad**

| Conceptualización   | Categorías  | Indicadores  | Items  | Instrumentos                   |
|---|---|--|--|--------------------------------|
| Mide la capacidad de generar beneficios de una empresa en una relación a lo que se necesita para llevar a cabo su actividad Soriano (2010). | Tipos de rentabilidad<br><br>Indicadores financieros<br><br>Indicadores de Rentabilidad | Económica<br><br>Financiera<br><br>Liquidez<br><br>Endeudamiento<br><br>Capital Invertido<br><br>Rendimiento de activos netos de operación<br><br>Rendimiento del capital común de los inversionistas<br><br>Desglose del margen de utilidad.<br><br>Desglose de la rotación de activos<br><br>Índice de crecimiento del capital<br><br>Rendimiento del capital común de los accionistas comunes | Fórmulas de indicadores financieras expuestas en el capítulo II. | Análisis Financiero (Formulas) |

**Elaborado por:** Córdova, Pilar (2016)

### 3.7. Descripción detallada de la información de fuentes primaria y secundaria

#### 3.7.1. Fuentes

La información que se requiere en la investigación necesariamente va a ser de origen primario y secundario.

**Tabla 10.** Tipo de información

| Tipo de información    | Técnica de investigación | Instrumento de investigación |
|------------------------|--------------------------|------------------------------|
| Información primaria   | Ficha de observación     | Componentes COSO             |
|                        | Análisis financiero      | Estados financieros          |
| Información secundaria | Lectura comprensiva      | Tesis de pre y posgrado      |
|                        |                          | Libros                       |
|                        |                          | Revistas                     |
|                        |                          | Archivos on-line             |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

#### 3.7.2. Técnicas

- Revisión de documentos: con este tipo de revisión se analiza que documentos maneja la ferretería para controlar todos los ingresos y egresos de su mercadería.

#### 3.7.3. Plan de recolección de información

**Tabla 11.** Plan de recolección de información

| Preguntas básicas | Respuestas  |
|-------------------|---|
| ¿Para qué?        | Buscar un medio o camino de solución a un problema que presenta una empresa o sector. |
| ¿A quién?         | Sucursales de la ferretería “El Rey”.   |
| ¿Qué aspectos?    | Control interno de inventarios y rentabilidad   |
| ¿Quién?           | Pilar Córdova   |
| ¿Cuándo?          | Julio-septiembre 2016   |
| ¿Dónde?           | Ferretería “El Rey”   |
| ¿Cuántas veces?   | Una vez   |
| ¿Qué técnicas?    | Componentes COSO y análisis financiero  |
| ¿Qué instrumento? | Ficha de observación y estados financieros  |

Elaborado por: Córdova, P (2016)



#### **3.7.4. Procesamiento de la información**

**Revisión crítica de la información:** luego de solicitar los estados financieros y aplicar el checklist (Componentes COSO), se procede a determinar si existen inconformidades en la información recolectada.

**Repetición de la recolección:** si es necesario se debe proceder a revisar la información recopilada, debido a que se pudo omitir algunos datos o informes que reducen la confiabilidad de la interpretación de los resultados.

**Tabulación y gráficos:** en caso de ser necesario se tabula los datos obtenidos, para mejorar la visión de los resultados, para esto se emplea el software Excel.

**Comprobación de la hipótesis:** se usara el método de t de student, para determinar la relación de las variables.

#### **3.7.5. Análisis e interpretación de resultados**

**Análisis de los resultados:** se procede a analizar la información financiera de la empresa, así como el checklist aplicado, para conocer la situación actual por la que pasan las sucursales de la ferretería.

**Interpretación:** a continuación, se determinan criterios por los cuales se han producido falencias o errores en el control de inventarios, y como estos han afectado la rentabilidad de la empresa.

**Comprobación de hipótesis:** en caso de ser necesario, se comprueba la hipótesis a través de métodos estadísticos, de esta manera se determina si existe relación entre las variables.

**Establecimiento de conclusiones y recomendaciones:** una vez finalizado los análisis y comprobación se procede a definir las conclusiones, es decir, se detalla todo lo que se observó en la empresa y como esto pudo afectar a la rentabilidad de la misma, y se dan recomendaciones con la finalidad de mejorar el control de sus inventarios y ser más rentable.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4.1. PRINCIPALES RESULTADOS

##### 4.1.1. Evaluación de Control Interno de Inventarios

###### Planteamiento

Se plantean parámetros del modelo “COSO”, esto permite que conocer la situación real de la empresa que se evalúa, los parámetros son:

###### a. Conocimiento de la empresa

Tabla 12. Conocimiento de la empresa

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Nombre:</b>                 | Ferretería “El Rey” y sus sucursales.   |
| <b>Objetivo social:</b>        | <ul style="list-style-type: none"><li>• Adquirir artículos de ferretería y menaje, suministros industriales y otros artículos relacionados con el hierro, para su posterior venta y distribución entre los clientes.</li><li>• Prestar asesoramiento técnico y administrativo a sus clientes y efectuar cuantas operaciones tiendan a la promoción económica, publicitaria y social de sus actividades.</li></ul> |
| <b>Directivos:</b>             | Rene Amapola Núñez Ruiz   |
| <b>Actividades económicas:</b> | Compra, venta y distribución de materiales para la construcción metalmecánica.  |
| <b>Principales productos:</b>  | Ángulos<br>Tes<br>Varillas<br>Toles<br>Perfiles<br>Afiches<br>Mallas  |
| <b>Clientes:</b>               | Zona Centro del País.   |
| <b>Personal:</b>               | David López<br>Marco Granja<br>Eduardo Palate<br>Aníbal Mancheno<br>Fernando Solís  |
| <b>Inversionistas:</b>         | Propietario   |
| <b>Patrimonio:</b>             | \$15.000.000,00   |
| <b>Ubicación:</b>              | Agencia Principal: (Camino El Rey y Floreana)<br>Sucursal No.1: (Latacunga)<br>Sucursal No.2: (Bolivariana y El Cóndor)<br>Sucursal No. 3: (Salcedo)  |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

## b. Cuestionario de Control Interno

### i. Ambiente de control

**Tabla 13.** Ambiente de control (Agencia Principal)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   |            | X  |               |
| 2   | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales? | x          |    |               |
| 3   | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?  |            | X  |               |
| 4   | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?                      |            | X  |               |
| 5   | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?                |            | X  |               |
| 6   | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?   |            | X  |               |
| 7   | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?  |            | X  |               |
| 8   | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?                                  | x          |    |               |
| 9   | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?  |            | X  |               |
| 10  | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?  | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>   | 3          | 7  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 14.** Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Agencia Principal)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{3}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 30\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 30\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 70\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Se observa que el nivel de confianza en la agencia central en lo referente al ambiente de control es del 30%, esto quiere decir que presenta falencias en este tipo de actividades.

**Tabla 15.** Ambiente de control (Sucursal No.1)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   |            | X  |               |
| 2   | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales? | x          |    |               |
| 3   | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?  |            | x  |               |
| 4   | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?                      |            | x  |               |
| 5   | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?                |            | x  |               |
| 6   | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?   |            | x  |               |
| 7   | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?                                  |            | x  |               |
| 9   | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?  |            | x  |               |
| 10  | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?  | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>   | 2          | 8  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 16.** Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.1)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{2}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 20\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 20\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 80\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

En la sucursal uno se observa que el nivel de confianza en las actividades referentes al ambiente de control se reduce al 20%, es decir, presentan más falencias que en la agencia principal.

**Tabla 17.** Ambiente de control (Sucursal No.2)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   |            | x  |               |
| 2   | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales? | x          |    |               |
| 3   | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?  |            | x  |               |
| 4   | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?                      | x          |    |               |
| 5   | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?                |            | x  |               |
| 6   | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?   |            | x  |               |
| 7   | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?                                  |            | x  |               |
| 9   | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?  |            | x  |               |
| 10  | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?  | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>   | 3          | 7  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 18.** Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.2)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{3}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 30\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 30\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 70\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

En la sucursal número dos se observa que el nivel de confianza es del 30%, esto significa que se presentan falencias, sin embargo, es menor que en la sucursal número uno.

**Tabla 19.** Ambiente de control (Sucursal No.3)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   |            | x  |               |
| 2   | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales? |            | x  |               |
| 3   | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?  | x          |    |               |
| 4   | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?                      |            | x  |               |
| 5   | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?                |            | x  |               |
| 6   | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?   |            | x  |               |
| 7   | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?                                  |            | x  |               |
| 9   | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?  |            | x  |               |
| 10  | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?  | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>   | 2          | 8  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 20.** Nivel de confianza vs. Nivel de riesgo (Sucursal No.2)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{3}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 30\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 30\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 70\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

De igual forma que en la sucursal dos, se observa que el nivel de confianza es del 30%, es decir, existen falencias, sin embargo, es menor que en la sucursal número uno. Tanto como en la agencia principal como en las tres sucursales se observaron errores que se cometen, razón por la cual se han visto afectado el manejo de los inventarios.

## ii. Evaluación de riesgos

**Tabla 21.** Evaluación de Riesgos (Agencia Principal)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |            | x  |               |
| 2   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?                                   |            | x  |               |
| 3   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?                                |            | x  |               |
| 4   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?                        | x          |    |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?                                     | x          |    |               |
| 6   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?                                    |            | x  |               |
| 7   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            | x  |               |
| 9   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?                    |            | x  |               |
| 10  | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 2          | 8  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 22.** Evaluación de Riesgos (Agencia Principal)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{2}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 20\%$                      |
|  | $\text{Nivel de riesgo} = 80\% \%$                           |

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Nivel de confianza = 20%</b> |  |
|---------------------------------|--|

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

En cuanto a la evaluación de los riesgos la agencia central presenta un nivel de confianza del 20%, es decir, es notorio el descuido que tienen quienes administran el negocio en este tema, que es la principal razón por la que se han presentado problemas en el manejo de los inventarios.

**Tabla 23.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.1)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |            | x  |               |
| 2   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?                                   |            | x  |               |
| 3   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?                                |            | x  |               |
| 4   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?                        |            | x  |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?                                     | x          |    |               |
| 6   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?                                    |            | x  |               |
| 7   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            | x  |               |
| 9   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?                    |            | x  |               |
| 10  | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 1          | 9  |               |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 24.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.1)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 10\%$                      |
|  | $\text{Nivel de riesgo} = 90\%$                              |



|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>Nivel de confianza = 10%</b> |  |
|---------------------------------|--|

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

El nivel de confianza en la sucursal número uno es del 10%, es decir, no se aplican actividades de evaluación de riesgos, y es por esto que se han visto falencias e inconvenientes en el manejo de los inventarios.

**Tabla 25.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.2)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |            | x  |               |
| 2   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?                                   |            | x  |               |
| 3   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?                                |            | x  |               |
| 4   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?                        |            | x  |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?                                     | x          |    |               |
| 6   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?                                    |            | x  |               |
| 7   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            | x  |               |
| 9   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?                    |            | x  |               |
| 10  | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 1          | 9  |               |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 26.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.2)

|                           |                        |
|---------------------------|------------------------|
| <b>Nivel de confianza</b> | <b>Nivel de Riesgo</b> |
|---------------------------|------------------------|

|  |  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{10} * 100\%$ $\text{Nivel de confianza} = 10\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 10\%$ $\text{Nivel de riesgo} = 90\%$ |
|--|--|

Elaborado por: Córdova, P (2016)

De igual manera que en la sucursal número uno, no se realizan actividades de evaluación de riesgos, esto se ve reflejado en que el nivel de confianza es únicamente del 10%.

**Tabla 27.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.3)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |            | x  |               |
| 2   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?                                   |            | x  |               |
| 3   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?                                |            | x  |               |
| 4   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?                        |            | x  |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?                                     | x          |    |               |
| 6   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?                                    |            | x  |               |
| 7   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            | x  |               |
| 8   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            | x  |               |
| 9   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?                    |            | x  |               |
| 10  | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 1          | 9  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 28.**Evaluación de Riesgos (Sucursal No.3)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 10\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 10\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 90\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

En la sucursal tres también se observa únicamente el 10% del nivel de confianza, al igual que en las dos sucursales anteriores no se realiza ninguna actividad para evaluar los riesgos que pueden existir en el manejo de los inventarios.

### iii. Actividades de control

Tabla 29. Actividades de control (Agencia Principal)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |            | x  |               |
| 2   | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |            | x  |               |
| 3   | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?  | x          |    |               |
| 4   | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?  |            | x  |               |
| 5   | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |            | x  |               |
| 6   | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?  | x          |    |               |
| 7   | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?   | x          |    |               |
| 8   | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los inventarios?   |            | x  |               |
| 9   | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios?   | x          |    |               |
| 10  | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?   | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 5          | 5  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 30.**Actividades de control (Agencia Principal)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{5}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 50\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 50\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 50\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

A diferencia de las actividades anteriores se observa que en la agencia principal si se realizan actividades de control y el nivel de confianza es del 50%, si bien es cierto que el porcentaje muestra una notoria diferencia es necesario que se mejoren o tomen los controles necesarios en este tipo de actividades para que el nivel de riesgo disminuya y el manejo de los inventarios sea el adecuado.

**Tabla 31.**Actividades de control (Sucursal No.1)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |            | x  |               |
| 2   | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |            | x  |               |
| 3   | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?  |            | X  |               |
| 4   | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?  |            | X  |               |
| 5   | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |            | x  |               |
| 6   | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?  |            | x  |               |
| 7   | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?   | x          |    |               |
| 8   | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los inventarios?   |            | x  |               |
| 9   | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios?   |            | x  |               |
| 10  | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?   | x          |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>  | 2          | 8  |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 32.**Actividades de control (Sucursal No.1)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{2}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 20\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 20\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 80\%$                              |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Se observa que a diferencia de la agencia principal en la sucursal uno el nivel de confianza se reduce al 20%, esto significa que aquí si existen mayores falencias en cuanto a las actividades de control, esto puede ser originado por el desconocimiento de herramientas que permitan manejar de mejor forma los inventarios, o por no tener una persona determinada para este tipo de actividades.

**Tabla 33.**Actividades de control (Sucursal No.2)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |            | x  |               |
| 2   | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |            | x  |               |
| 3   | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?  |            | X  |               |
| 4   | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?  |            | X  |               |
| 5   | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |            | x  |               |
| 6   | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?  |            | x  |               |
| 7   | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?   | x          |    |               |
| 8   | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los  |            | x  |               |

|    |   |   |   |  |
|----|---|---|---|--|
|    | inventarios?  |   |   |  |
| 9  | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios? |   | x |  |
| 10 | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?                                 | x |   |  |
|    | <b>TOTAL</b>  | 2 | 8 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 34.** Actividades de control (Sucursal No.2)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{2}{10} * 100\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 20\%$                      |
| $\text{Nivel de confianza} = 20\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 80\%$                              |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

La sucursal numero dos presenta las mismas falencias en las actividades de control, razón por la cual el nivel de confianza es del 20%.

**Tabla 35.** Actividades de control (Sucursal No.3)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |            | x  |               |
| 2   | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |            | x  |               |
| 3   | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?  |            | X  |               |
| 4   | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?  |            | X  |               |
| 5   | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |            | x  |               |
| 6   | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?  |            | x  |               |
| 7   | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?   | x          |    |               |

|    |   |   |   |  |
|----|---|---|---|--|
| 8  | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los inventarios?                           |   | x |  |
| 9  | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios? |   | x |  |
| 10 | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?                                 | x |   |  |
|    | <b>TOTAL</b>  | 2 | 8 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 36.**Actividades de control (Sucursal No.3)

|  |  |
|--|--|
| <b>Nivel de confianza</b>  | <b>Nivel de Riesgo</b>   |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ $\text{Nivel de confianza} = \frac{2}{10} * 100\%$ $\text{Nivel de confianza} = 20\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 20\%$ $\text{Nivel de riesgo} = 80\%$ |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

De igual forma, en la sucursal numero dos el desconocimiento o falta de una persona determinada para el manejo de actividades de control ha producido que el nivel de confianza únicamente llegue al 20%.

#### iv. Información y comunicación

**Tabla 37.**Información y comunicación (Agencia Principal)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |            | X  |               |
| 2   | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |            | X  |               |
| 3   | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |            | X  |               |
| 4   | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                 | x          |    |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?                  |            | x  |               |
| 6   | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los                                     |            | X  |               |

|   |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
|   | inventarios?   |   |   |  |
| 7 | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?  |   | X |  |
| 8 | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería? |   | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>   | 1 | 7 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 38.** Información y comunicación (Agencia Principal)

| <b>Nivel de confianza</b>  | <b>Nivel de Riesgo</b>                                       |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{8} * 100\%$  | $\text{Nivel de confianza} = 100\% - 12,5\%$                 |
| $\text{Nivel de confianza} = 12,5\%$   | $\text{Nivel de confianza} = 87,5\%$                         |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Se observa que en cuanto a las actividades de control y comunicación en la agencia principal únicamente se tiene un nivel de confianza del 12,5%, esto puede ser ocasionado por el desinterés en el manejo de la información, u otro factor como el desconocimiento de estas actividades para mejorar el manejo de los inventarios.

**Tabla 39.** Información y comunicación (Sucursal No.1)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |            | X  |               |
| 2   | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |            | X  |               |
| 3   | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |            | X  |               |
| 4   | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                 | x          |    |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?                  |            | x  |               |



|   |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| 6 | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?            |   | X |  |
| 7 | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?  |   | X |  |
| 8 | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería? |   | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>   | 1 | 7 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 40.** Información y comunicación (Sucursal No.1)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{8} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 12,5\%$                    |
| $\text{Nivel de confianza} = 12,5\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 87,5\%$                            |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

En cuanto a las actividades de información y comunicación, se observa que el nivel de riesgo es del 87,5%, es un porcentaje bastante alto, y por esta razón deben tomarse los correctivos necesarios, para evitar estancamientos de mercadería, desconocimiento de las necesidades del mercado, entre otras.

**Tabla 41.** Información y comunicación (Sucursal No.2)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |            | X  |               |
| 2   | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |            | X  |               |
| 3   | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |            | X  |               |
| 4   | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                 | x          |    |               |

|   |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| 5 | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?      |   | x |  |
| 6 | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?            |   | X |  |
| 7 | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?  |   | X |  |
| 8 | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería? |   | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>   | 1 | 7 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 42.** Información y comunicación (Sucursal No.2)

| <b>Nivel de confianza</b>  | <b>Nivel de Riesgo</b>                                       |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{8} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 12,5\%$                    |
| $\text{Nivel de confianza} = 12,5\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 87,5\%$                            |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

La sucursal numero dos presenta los mismos inconvenientes, esto significa que no se realiza ningún tipo de actividades de información y comunicación, por lo que se han producido falencias en el manejo del mercancías, conocimiento del mercado y las necesidades de los clientes.

**Tabla 43.** Información y comunicación (Sucursal No.3)

| <b>No.</b> | <b>Pregunta</b>  | <b>Respuestas</b> |           | <b>Observaciones</b> |
|------------|--|-------------------|-----------|----------------------|
|            |  | <b>Si</b>         | <b>No</b> |                      |
| 1          | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |                   | X         |                      |
| 2          | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |                   | X         |                      |
| 3          | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |                   | X         |                      |

|   |  |   |   |  |
|---|--|---|---|--|
| 4 | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?     | X |   |  |
| 5 | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?      |   | x |  |
| 6 | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?            |   | X |  |
| 7 | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?  |   | X |  |
| 8 | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería? |   | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>   | 1 | 7 |  |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

**Tabla 44.** Información y comunicación (Sucursal No.3)

| <b>Nivel de confianza</b>  | <b>Nivel de Riesgo</b>                                       |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{1}{8} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 12,5\%$                    |
| $\text{Nivel de confianza} = 12,5\%$   | $\text{Nivel de riesgo} = 87,5\%$                            |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Es evidente que la tercera sucursal presenta los mismos inconvenientes debido a que desde la agencia central no se envía el soporte necesario o la aceptación requerida para realizar actividades de información y comunicación.

#### v. Monitoreo

**Tabla 45.** Monitoreo (Agencia Principal)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?     |            | X  |               |
| 2   | ¿La información está disponible cuando se hace un control de |            | x  |               |

|   |   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
|   | inventarios?                                    |  |   |  |
| 3 | ¿Existen políticas del control de inventarios?  |  | X |  |
| 4 | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios? |  | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>                                    |  |   |  |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Tabla 46. Monitoreo (Agencia Principal)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{0}{4} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 0\%$                       |
| $\text{Nivel de confianza} = 0\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\%$                             |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

En lo referente al monitoreo no se observa ninguna actividad con este fin, por tal motivo el nivel de riesgo es del 100%.

Tabla 47. Monitoreo (Sucursal No.1)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?                  |            | X  |               |
| 2   | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios? |            | x  |               |
| 3   | ¿Existen políticas del control de inventarios?                            |            | X  |               |
| 4   | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  |            |    |               |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Tabla 48. Monitoreo (Sucursal No.1)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{0}{4} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 0\%$                       |
|  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\%$                             |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <i>Nivel de confianza = 0%</i> |  |
|--------------------------------|--|

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

Como es de esperar si en la agencia principal no se aplican actividades de monitoreo en ninguna de las sucursales se las usa, razón por la que el nivel de resigo es del 100%,

**Tabla 49.** Monitoreo (Sucursal No.2)

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?                  |            | X  |               |
| 2   | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios? |            | x  |               |
| 3   | ¿Existen políticas del control de inventarios?                            |            | X  |               |
| 4   | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?                           |            | x  |               |
|     | <b>TOTAL</b>  |            |    |               |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Tabla 50.** Monitoreo (Sucursal No.2)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{0}{4} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 0\%$                       |
| $\text{Nivel de confianza} = 0\%$  | $\text{Nivel de riesgo} 100\%$                               |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

No se observan actividades de monitoreo, el riesgo es del 100%.

**Tabla 51.** Monitoreo (Sucursal No.3)

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios? |            | X  |               |

|   |   |  |   |  |
|---|---|--|---|--|
| 2 | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios? |  | x |  |
| 3 | ¿Existen políticas del control de inventarios?                            |  | X |  |
| 4 | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?                           |  | x |  |
|   | <b>TOTAL</b>  |  |   |  |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

Tabla 52. Monitoreo (Sucursal No.3)

| Nivel de confianza   | Nivel de Riesgo  |
|--|--|
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{\text{Calificación Total}}{\text{Ponderación Total}} * 100\%$ | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - \text{Nivel de confianza}$ |
| $\text{Nivel de confianza} = \frac{0}{4} * 100\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\% - 0\%$                       |
| $\text{Nivel de confianza} = 0\%$  | $\text{Nivel de riesgo} = 100\%$                             |

Elaborado por: Córdova, P (2016)

No se observan actividades de monitoreo, por lo que el nivel de resigo es del 10%.

### c. Matriz de Riesgos

Una vez calculados el nivel de riesgo y confianza se elabora una matriz con los resultados obtenidos, de la siguiente forma:

Tabla 53. Matriz de Riesgos

| Probabilidad de ocurrencia del Riesgo   | Impacto ante la ocurrencia del riesgo   |
|---|---|
| <p><b>Poco frecuente:</b> cuando el riesgo ocurre solo en circunstancias excepcionales, un rango de probabilidad desde 5 y 50%.</p> | <p><b>Leve.-</b> perjuicios tolerables.</p> <p><b>Baja.-</b> perdida financiera.</p> <p>De 5 a 50%.</p> |
| <p><b>Moderado.-</b> puede ocurrir en algún momento, se encuentra entre 51 a 75% de probabilidad de ocurrencia.</p>                 | <p><b>Moderado.-</b> perjuicios. Baja perdida financiera.</p> <p>De 51 a 75%.</p>                       |
| <p><b>Frecuente.-</b> se espera que ocurra en la mayoría de las circunstancias, en un rango entre 76 a 95%</p>                      | <p><b>Grande.-</b> requiere tratamiento diferenciado. Alta perdida financiera.</p>                      |

|                              |   |
|------------------------------|---|
| de probabilidad.             | De 76 a 95%.  |
| <b>Evaluación del riesgo</b> |   |
| <b>Riesgo bajo</b>           | Cuando se puede mantener los controles siguiendo los procedimientos de rutina.  |
| <b>Riesgo medio</b>          | Se debe acometer acciones de reducción de daños y especificar las responsabilidades de su implantación y supervisión. |
| <b>Riesgo alto</b>           | Debe tomarse de inmediato acciones de reducción de impacto y probabilidad para atenuar la gravedad del riesgo.        |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Fuente:**(Estupiñan Gaitan, 2006)

#### **d. Parámetros y riesgos de confianza**

Los parámetros son los siguientes:

**Tabla 54.**Parámetros Matriz de Riesgo

| <b>Confianza</b> | <b>Rango</b> | <b>Riesgo</b> |
|------------------|--------------|---------------|
| Baja             | 15% a 50%    | Bajo          |
| Moderada         | 51% a 75%    | Moderado      |
| Alta             | 76% a 100%   | Alto          |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

**Fuente:**(Estupiñan

Gaitan,

2006)

**e. Resultados obtenidos de la matriz de riesgos**

**Tabla 55.**Resultados obtenidos por Agencia

| Componentes<br>COSO        | Agencia Principal |          | Sucursal No. 1 |          | Sucursal No.2 |          | Sucursal No. 3 |          |
|----------------------------|-------------------|----------|----------------|----------|---------------|----------|----------------|----------|
|                            | % Confianza       | % Riesgo | % Confianza    | % Riesgo | % Confianza   | % Riesgo | % Confianza    | % Riesgo |
| Ambiente de Control        | 30                | 70       | 20             | 80       | 30            | 70       | 30             | 70       |
| Evaluación de riesgos      | 20                | 80       | 10             | 90       | 10            | 90       | 10             | 90       |
| Actividades de control     | 50                | 50       | 20             | 80       | 20            | 80       | 20             | 80       |
| Información y comunicación | 12,5              | 87,5     | 12,5           | 87,5     | 12,5          | 87,5     | 12,5           | 87,5     |
| Monitoreo                  | 0                 | 100      | 0              | 100      | 0             | 100      | 0              | 100      |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)



**Tabla 56.**Resultados obtenidos totales

| <b>Componentes COSO</b>    | <b>Nivel de Confianza</b> | <b>Nivel de Riesgo</b> | <b>Conclusiones</b>                               |
|----------------------------|---------------------------|------------------------|---|
| Ambiente de control        | 27,5%                     | 72,5%                  | <b>Confianza:</b> Baja<br><b>Riesgo:</b> Moderado |
| Evaluación de riesgos      | 12,5%                     | 87,5%                  | <b>Confianza:</b> Baja<br><b>Riesgo:</b> Alto     |
| Actividades de Control     | 22,5%                     | 77,5%                  | <b>Confianza:</b> Baja<br><b>Riesgo:</b> Alto     |
| Información y comunicación | 12,5%                     | 87,5%                  | <b>Confianza:</b> Baja<br><b>Riesgo:</b> Alto     |
| Monitoreo                  | 0%                        | 100%                   | <b>Confianza:</b> Baja<br><b>Riesgo:</b> Alto     |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

#### **f. Interpretación**

Luego de analizar a la agencia principal, así como las sucursales de la ferretería “El Rey” se determinó que:

- En cuanto al ambiente de control el nivel de riesgo es moderado, es decir, presenta inconvenientes que deben ser corregidos, sin embargo, se han logrado que algunas actividades sean realizadas correctamente.
- En lo referente a la evaluación de riesgos, se ve que el nivel de confianza es bajo y el nivel de riesgos es bastante alto, esto quiere decir, que en la empresa no se han realizado actividades correctamente y es indispensable tomar los correctivos necesarios.
- Las actividades de control presentan un porcentaje alto de nivel de riesgos, es decir, demanda de correctivos que permitan mejorar el cumplimiento de estas actividades.
- Las actividades de información y comunicación, presentan igualmente un porcentaje elevado de nivel de riesgo, demandan de acciones correctivas para evitar las falencias en las mismas.
- Por último, el nivel de riesgos en el monitoreo es del 100% debido a que no se realiza ningún tipo de seguimiento a estas actividades.

#### 4.1.2. ANÁLISIS FINANCIERO

En este ítem, se ejecutó el análisis vertical, horizontal y la interpretación de los indicadores financieros del período 2014 y 2015 de la Ferretería El Rey.

##### a. Análisis Horizontal

**Tabla 57.** Análisis Horizontal de la cuenta de activo del Balance General.

| <b>Rubro</b>  | <b>Cantidad 2014<br/>[Usd]</b> | <b>Cantidad 2015<br/>[Usd]</b> | <b>Variación<br/>[Usd]</b> | <b>%</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------|
| Activo  | 1.332.344,39                   | 1.121.835,23                   | -210.509,16                | -15,80   |
| Activo corriente                                    | 1.170.940,11                   | 998.845,53                     | -172.094,58                | -14,70   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                 | 91.902,39                      | 0,00                           | -91.902,39                 | -100,00  |
| Crédito tributario                                  | 125.091,97                     | 44.043,74                      | -81.048,23                 | -64,79   |
| Inventario  | 953.945,75                     | 954.801,79                     | 856,04                     | 0,09     |
| Activos no corrientes                               | 161.404,28                     | 122.989,70                     | -38.414,58                 | -23,80   |
| Terrenos  | 49.200,00                      | 49.200,00                      | 0,00                       | 0,00     |
| Inmuebles (excepto terrenos)                        | 22.010,78                      | 22.010,78                      | 0,00                       | 0,00     |
| Construcciones en curso                             | 39.782,87                      | 39.782,87                      | 0,00                       | 0,00     |
| Muebles y enseres                                   | 4.430,78                       | 4.430,78                       | 0,00                       | 0,00     |
| Equipo de computación y software                    | 7.484,60                       | 13.236,32                      | 5.751,72                   | 76,85    |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil    | 191.052,87                     | 191.052,87                     | 0,00                       | 0,00     |
| Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | 152.557,62                     | 196.723,92                     | 44.166,30                  | 28,95    |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

##### Análisis

El activo decreció en un 15,80% comparado al 2014, observando que rubros del activo corriente y no corriente bajaron notablemente a \$172.094,58 y \$38.414,58 respectivamente.

Por otro lado, también observamos incremento de las cuentas de equipo de computación y software, depreciación acumulada propiedades, planta y equipo a 76,85% y 28,95% respectivamente.

##### Interpretación

El valor monetario de la cuenta activo bajo notablemente el rubro de la cuenta de crédito tributario, es decir La Ferretería cubrió el pago de impuestos con el SRI esto se debe al incremento de precios de los materiales de construcción en el 2015.

En el 2015 también se observa que el propietario incremento la inversión en la adquisición de equipo de cómputo y software, para mejorar el procesamiento de información y control de cada una de las áreas de la Ferretería EL Rey.

Por otro la depreciación acumulada aumento al 28.95% por lo que se recomienda la revisión del equipo para la respectiva dada de baja o mantenimiento de la misma, lo cual significa mejorar el grado de eficiencia de las herramientas o utensilios de trabajo.

**Tabla 58.** Análisis Horizontal de la cuenta de Pasivo del Balance General.

| <b>Rubro</b>  | <b>Cantidad 2014<br/>[usd]</b> | <b>Cantidad 2015<br/>[usd]</b> | <b>Variación<br/>[usd]</b> | <b>%</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------|
| Pasivo  | 482.202,53                     | 263.395,72                     | -218.806,81                | -45,38   |
| Pasivo corriente                                      | 482.202,53                     | 263.395,72                     | -218.806,81                | -45,38   |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes | 426.737,69                     | 256.489,40                     | -170.248,29                | -39,90   |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio    | 22.794,19                      | 6.906,32                       | -15.887,87                 | -69,70   |
| Otras cuentas y documentos por pagar corrientes       | 3.390,26                       | 0,00                           | -3.390,26                  | -100,00  |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio           | 28.825,65                      | 0,00                           | -28.825,65                 | -100,00  |
| Obligaciones con el IESS                              | 136,74                         | 0,00                           | -136,74                    | -100,00  |
| Provisiones   | 318,00                         | 0,00                           | -318,00                    | -100,00  |
| Patrimonio  | 850.141,86                     | 858.439,51                     | 8.297,65                   | 0,98     |
| Patrimonio neto                                       | 850.141,86                     | 858.439,51                     | 8.297,65                   | 0,98     |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### **Análisis**

El pasivo decreció notablemente en un 45.38% en el período 2015 y 2014, lo cual significa disminución de valores monetarios con respecto a pago a proveedores, entidades de control y entre otros; por otro lado, el patrimonio creció en un 0.98%.

### **Interpretación**

El valor monetario de la cuenta pasivo disminuyo por el pago a proveedores a un 39,90%, es decir por la crisis del sector de la construcción el propietario se preocupó en administrar correctamente el efectivo en el pago de deudas.

Por otra parte, el patrimonio del local comercial creció a un 0.98% por dos razones: crisis del Ecuador por disponibilidad de efectivo, obras civiles públicas y privadas estancadas en la terminación o culminación de parte de los propietarios y entidades del gobierno central y seccional.

**Tabla 59.** Análisis Horizontal del Estado de Resultados

| <b>Rubro</b>  | <b>Cantidad 2014<br/>[usd]</b> | <b>Cantidad 2015<br/>[usd]</b> | <b>Variación<br/>[usd]</b> | <b>%</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------|----------|
| Ingresos  | 3497259.14                     | 3388664.60                     | -108594.54                 | -3.11    |
| Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA   | 3307080.37                     | 3387565.34                     | 80484.97                   | 2.43     |
| Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA                                     | 190178.77                      | 1099.26                        | -189079.51                 | -99.42   |
| Costos y gastos   | 3321029.28                     | 3342622.47                     | 21593.19                   | 0.65     |
| Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo   | 654753.45                      | 953945.75                      | 299192.30                  | 45.70    |
| Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo                                      | 3560860.98                     | 3215835.66                     | -345025.32                 | -9.69    |
| Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo   | 953945.75                      | 954801.79                      | 856.04                     | 0.09     |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS                       | 12345.75                       | 30114.80                       | 17769.05                   | 143.93   |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS | 1389.28                        | 4899.07                        | 3509.79                    | 252.63   |
| Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)   | 2091.32                        | 4599.48                        | 2508.16                    | 119.93   |
| Honorarios profesionales y dietas   | 2996.71                        | 2421.44                        | -575.27                    | -19.20   |
| Mantenimiento y reparaciones  | 5999.85                        | 10335.76                       | 4335.91                    | 72.27    |
| Combustibles y lubricantes  | 0.00                           | 1255.92                        | 1255.92                    |          |
| Promoción y publicidad  | 0.00                           | 773.89                         | 773.89                     |          |
| Suministros, materiales y repuestos   | 26914.43                       | 603.58                         | -26310.85                  | -97.76   |
| Comisiones del exterior   | 0.00                           | 116.99                         | 116.99                     |          |
| Gastos de gestión   | 0.00                           | 4849.78                        | 4849.78                    |          |
| Impuestos, contribuciones y otros   | 2949.10                        | 2759.63                        | -189.47                    | -6.42    |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo (no acelerada)   | 0.00                           | 44166.30                       | 44166.30                   |          |
| Servicios públicos  | 1443.18                        | 3209.19                        | 1766.01                    | 122.37   |
| Pagos por otros servicios   | 3230.98                        | 13508.00                       | 10277.02                   | 318.08   |
| Pagos por otros bienes  | 0.00                           | 4029.02                        | 4029.02                    |          |
| Utilidad o pérdida del ejercicio  | 176229.86                      | 46042.13                       | -130187.73                 | -73.87   |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

## Análisis

La utilidad monería decreció notablemente en un 282.76% en el período 2015 y 2014, lo cual significa disminución de valores monetarios de ingresos.

## Interpretación

El valor monetario de la cuenta de ingresos del estado resultados disminuyó en un 3.20%, es decir, la venta de materiales de construcción y terminados disminuyó por la poca ejecución de obra civil de tipo público y privado.

### b. Análisis Vertical

**Tabla 60.** Análisis Vertical de la cuenta de activo del Balance General período 2014 y 2015

| Rubro   | Cantidad 2014<br>[usd] | %      | Cantidad 2015<br>[usd] | %      |
|---|------------------------|--------|------------------------|--------|
| Activo  | 1.332.344,39           | 100,00 | 1.121.835,23           | 100,00 |
| Activo corriente                                    | 1.170.940,11           | 87,89  | 998.845,53             | 89,04  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                 | 91.902,39              | 6,90   | 0,00                   | 0,00   |
| Crédito tributario                                  | 125.091,97             | 10,68  | 44.043,74              | 4,41   |
| Inventario  | 953.945,75             | 81,47  | 954.801,79             | 95,59  |
| Activos no corrientes                               | 161.404,28             | 12,11  | 122.989,70             | 10,96  |
| Terrenos  | 49.200,00              | 30,48  | 49.200,00              | 40,00  |
| Inmuebles (excepto terrenos)                        | 22.010,78              | 13,64  | 22.010,78              | 17,90  |
| Construcciones en curso                             | 39.782,87              | 24,65  | 39.782,87              | 32,35  |
| Muebles y enseres                                   | 4.430,78               | 2,75   | 4.430,78               | 3,60   |
| Equipo de computación y software                    | 7.484,60               | 4,64   | 13.236,32              | 10,76  |
| Vehículos, equipo de transporte y caminero móvil    | 191.052,87             | 23,85  | 191.052,87             | -4,61  |
| Depreciación acumulada propiedades, planta y equipo | 152.557,62             |        | 196.723,92             |        |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

## Análisis

Dentro del análisis vertical del Balance General de la cuenta Activo, se desprende los rubros de corriente y no corriente específicamente con un promedio de 88.47% y 11.54% dentro del período 2014 y 2015.

Dentro del activo no corriente en el periodo 2015 observamos un incremento del 10,76% del rubro de Equipo de computación y software y disminución del -4.76% en la cuenta de vehículos, equipos de transporte y caminero móvil.

### Interpretación

Dentro de la cuenta de activo corriente observamos que el rubro de inventarios es el más importante de la ferretería El Rey, por lo que el propietario debe administrar la bodega de forma acertada, evitando el incumplimiento de pagos a proveedores.

Dentro del 2015, la Ferretería El Rey invirtió en sistemas de cómputo cumpliendo la función de mejor procesamiento de información; sin embargo, también se observó que la depreciación de bienes aumento con respecto a los valores reales de compra, por consiguiente, el propietario debe efectuar la respectiva venta o revisión de los equipos o bienes a disposición.

**Tabla 61.** Análisis Vertical de la cuenta de pasivo y patrimonio del Balance General período 2014 y 2015

| <b>Rubro</b>  | <b>Cantidad 2014<br/>[usd]</b> | <b>%</b> | <b>Cantidad 2015<br/>[usd]</b> | <b>%</b> |
|---|--------------------------------|----------|--------------------------------|----------|
| Pasivo  | 482.202,53                     | 100,00   | 263.395,72                     | 100,00   |
| Pasivo corriente                                      | 482.202,53                     | 100,00   | 263.395,72                     | 100,00   |
| Cuentas y documentos por pagar proveedores corrientes | 426.737,69                     | 88,50    | 256.489,40                     | 97,38    |
| Participación trabajadores por pagar del ejercicio    | 22.794,19                      | 4,73     | 6.906,32                       | 2,62     |
| Otras cuentas y documentos por pagar corrientes       | 3.390,26                       | 0,70     | 0,00                           | 0,00     |
| Impuesto a la renta por pagar del ejercicio           | 28.825,65                      | 5,98     | 0,00                           | 0,00     |
| Obligaciones con el IESS                              | 136,74                         | 0,03     | 0,00                           | 0,00     |
| Provisiones   | 318,00                         | 0,07     | 0,00                           | 0,00     |
| Patrimonio  | 850.141,86                     | 100,00   | 858.439,51                     | 100,00   |
| Patrimonio neto                                       | 850.141,86                     | 100,00   | 858.439,51                     | 100,00   |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### Análisis

En el análisis vertical de la cuenta pasivo, registro un 88.50% y 97.38% del rubro de cuentas y documentos por pagar, esto es deudas a proveedores de la Ferretería El Rey, en el período 2014 y 2015.

En el período 2015, desaparece los rubros de otras cuentas y documento por pagar, impuesto a la renta, obligaciones con el IESS y provisiones, esto la preocupación del propietario en cumplir con este tipo de deudas.

### Interpretación

En el período 2015, la Ferretería El Rey presenta la deuda de \$256.489,40 a los proveedores de materiales destinados para la construcción y terminado o acabados de los hogares, es decir que la crisis en el sector de la construcción obligo al propietario a cumplir con estas obligaciones financieras, así evitar riesgo de quiebra en años venideros.

**Tabla 62.** Análisis Vertical del Estado de Resultados período 2014 y 2015

| <b>Rubro</b>  | <b>Cantidad 2014<br/>[Usd]</b> | <b>%</b> | <b>Cantidad 2015<br/>[Usd]</b> | <b>%</b> |
|---|--------------------------------|----------|--------------------------------|----------|
| Ingresos  | 3.497.259,14                   | 100,00   | 3.388.664,60                   | 100,00   |
| Ventas netas locales gravadas con tarifa 12% de IVA   | 3.307.080,37                   | 94,56    | 3.387.565,34                   | 99,97    |
| Ventas netas locales gravadas con tarifa 0% de IVA o exentas de IVA                                     | 190.178,77                     | 5,44     | 1.099,26                       | 0,03     |
| Costos y gastos   | 3.321.029,28                   | 100,00   | 3.342.622,47                   | 100,00   |
| Inventario inicial de bienes no producidos por el sujeto pasivo   | 654.753,45                     | -9,01    | 953.945,75                     | -0,03    |
| Compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pas   | 3.560.860,98                   | 107,22   | 3.215.835,66                   | 96,21    |
| Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo   | 953.945,75                     |          | 954.801,79                     |          |
| Sueldos, salarios y demás remuneraciones que constituyen materia gravada del IESS                       | 12.345,75                      | 0,37     | 30.114,80                      | 0,90     |
| Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remuneraciones que no constituyen materia gravada del IESS | 1.389,28                       | 0,04     | 4.899,07                       | 0,15     |
| Aporte a la seguridad social (incluye fondo de reserva)   | 2.091,32                       | 0,06     | 4.599,48                       | 0,14     |
| Honorarios profesionales y dietas   | 2.996,71                       | 0,09     | 2.421,44                       | 0,07     |
| Mantenimiento y reparaciones  | 5.999,85                       | 0,18     | 10.335,76                      | 0,31     |
| Combustibles y lubricantes  | 0,00                           | 0,00     | 1.255,92                       | 0,04     |
| Promoción y publicidad  | 0,00                           | 0,00     | 773,89                         | 0,02     |
| Suministros, materiales y repuestos   | 26.914,43                      | 0,81     | 603,58                         | 0,02     |
| Comisiones del exterior   | 0,00                           | 0,00     | 116,99                         | 0,00     |
| Gastos de gestión   | 0,00                           | 0,00     | 4.849,78                       | 0,15     |
| Impuestos, contribuciones y otros   | 2.949,10                       | 0,09     | 2.759,63                       | 0,08     |
| Depreciación de propiedad, planta y equipo (no acelerada)   | 0,00                           | 0,00     | 44.166,30                      | 1,32     |
| Servicios públicos  | 1.443,18                       | 0,04     | 3.209,19                       | 0,10     |
| Pagos por otros servicios   | 3.230,98                       | 0,10     | 13.508,00                      | 0,40     |

|                        |      |      |          |      |
|------------------------|------|------|----------|------|
| Pagos por otros bienes | 0,00 | 0,00 | 4.029,02 | 0,12 |
|------------------------|------|------|----------|------|

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Pilar Córdova

## **Análisis**

En el análisis vertical de la cuenta costos en el período 2014 presenta un 94.56% y 5.44% respectivamente de las ventas netas producidas con tarifa 12% y 0%, que dentro en el año 2015 aumento y disminuyo respectivamente a 99.97% y 0.03%.

Con respecto, al rubro de gastos en el período 2014 y 2015 destaca valores de \$3.560.860,98 y \$3.215.835,66 de la cuenta de compras netas de bienes no producidos por el sujeto pasivo, esto es, material de construcción y acabados para hogares.

Dentro de la cuenta de gastos en el período 2015, aparecen los rubros de combustibles y lubricantes, gastos de gestión, depreciación de propiedad, planta y equipo (no acelerada) y pagos por otros bienes, dichos valores monetarios no aparecen en el 2014.

## **Interpretación**

En el año 2015 presenta una gran compra de materiales de construcción que gravan con tarifa 12%, esto se debe al incremento porcentual del indicador IPCO (índice de precios de la construcción), con respecto a los bienes más utilizados en obras civiles de tipo público y privado.

Por otro lado, también observamos que existen pocos materiales de la construcción que gravan con tarifa 0% cumpliendo con la normativa del SRI manifestando la no alteración de su estado de composición, observando poco ingreso comparado a los bienes que tienen tarifa 12%.

En el período 2015, la Ferretería El Rey presento un total de \$3.215.835,66 en compras netas locales de bienes no producidos por el sujeto pasivo, esto se debe a



que el Ecuador ingreso a una etapa de recesión económica de poca circulación de efectivo afectando a las obras civiles públicas y privadas.

Como también se puede observar la Ferretería El Rey, empezó a ofertar el servicio de entrega a domicilio del material de construcción, esto es crear despreocupación del cliente en buscar transporte para llevar los bienes comprados.

### c. Indicadores financieros

**Tabla 63.** Indicadores de Endeudamiento en el período 2014 y 2015

| Indicadores    | Descripción           | 2014         | 2015         |
|----------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Apalancamiento | Pasivo Total [Usd]    | 482.202,53   | 263.395,72   |
|                | Patrimonio Neto [Usd] | 850.141,86   | 858.439,51   |
|                | %                     | 56,72        | 30,68        |
| Endeudamiento  | Pasivo Total [Usd]    | 482.202,53   | 263.395,72   |
|                | Activo Total [Usd]    | 1.332.344,39 | 1.121.835,23 |
|                | %                     | 36,19        | 23,48        |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### Apalancamiento

La Ferretería El Rey presenta un nivel de endeudamiento medianamente alto con los proveedores en el período 2014 y 2015, representando un promedio de 43.70%, es decir mejorar la administración de la deuda económica en próximos años por la crisis económica del Ecuador de disponibilidad de efectivo.

### Endeudamiento

El 29.83% de promedio de endeudamiento, representa el grado de participación de los acreedores sobre los activos de la Ferretería El Rey en el período 2014 y 2015, en otras palabras, el propietario está administrando este rubro económico.

**Tabla 64.** Indicadores de Liquidez en el período 2014 y 2015

| Indicadores | Rubros | 2014 | 2015 |
|-------------|--------|------|------|
|-------------|--------|------|------|

|                                     |                             |              |            |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------|------------|
| <b>Capital de Trabajo</b>           | Activo corriente [Usd]      | 1.170.940,11 | 998.845,53 |
|                                     | Pasivo Corriente [Usd]      | 482.202,53   | 263.395,72 |
|                                     | Resultado [USD]             | 688.737,58   | 735.449,81 |
| <b>Índice de Liquidez Corriente</b> | Activo corriente [Usd]      | 1.170.940,11 | 998.845,53 |
|                                     | Pasivo Corriente [Usd]      | 482.202,53   | 263.395,72 |
|                                     | Resultado [USD]             | 2,43         | 3,79       |
| <b>Índice Ácido</b>                 | Caja Bancos [Usd]           | 91.902,39    | 0,00       |
|                                     | Inventarios [Usd]           | 953.945,75   | 954.801,79 |
|                                     | Documentos por cobrar [Usd] | 0,00         | 0,00       |
|                                     | Pasivo Corriente [Usd]      | 482.202,53   | 263.395,72 |
|                                     | Resultado [USD]             | 2,17         | 3,62       |
| <b>Índice Liquidez Inmediato</b>    | Caja Bancos [Usd]           | 91.902,39    | 0,00       |
|                                     | Inventarios [Usd]           | 953.945,75   | 954.801,79 |
|                                     | Pasivo Corriente [Usd]      | 482.202,53   | 263.395,72 |
|                                     | Resultado [USD]             | 2,17         | 3,62       |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### Capital de trabajo

La Ferretería El Rey presenta liquidez o disponibilidad de efectivo promedio de \$712.093.70 para poder cumplir cualquier obligación financiera que se presenta en el negocio, es decir, posee fondos para enfrentar deudas a corto plazo.

### Índice de Liquidez Corriente, Índice Ácido e Índice Liquidez Inmediato

La Ferretería El Rey al invertir \$4,00, presenta disponibilidad de efectivo de \$3.79 y \$3.62 en cada uno de los indicadores de índice de liquidez corriente, inmediato y ácido en el 2015, es decir, existe disponibilidad de efectivo para cumplir obligaciones con terceros como: financieras, tributarias, propias y entre otros.

En el 2014 la Ferretería El Rey por invertir \$3.00, presenta disponibilidad de efectivo de \$2.43 y \$2.17, en los índices de liquidez corriente, inmediato y ácido, por consiguiente, estos valores monetarios fueron bajos comparados al 2015 por la excesiva compra de bienes para poder cumplir con las necesidades de los clientes.

**Tabla 65.** Indicadores de Rentabilidad en el período 2014 y 2015

| Indicadores           | Rubros                | 2014         | 2015         |
|-----------------------|-----------------------|--------------|--------------|
| Financiamiento propio | Patrimonio neto [Usd] | 850.141,86   | 858.439,51   |
|                       | Activo Total [Usd]    | 1.332.344,39 | 1.121.835,23 |
|                       | %                     | 63,81        | 76,52        |

|  |                              |              |              |
|--|------------------------------|--------------|--------------|
| Rendimiento Activo Total                                 | Utilidad Neta [Usd]          | 151.961,25   | 46.042,13    |
|  | Total, activo promedio [Usd] | 2.454.179,62 | 2.454.179,62 |
|  | %                            | 6,19         | 1,88         |
| Rendimiento Capital                                      | Utilidad Neta [Usd]          | 151.961,25   | 46.042,13    |
|  | Capital promedio [USD]       | 854.290,69   | 854.290,69   |
|  | %                            | 17,79        | 5,39         |
| Rendimiento Patrimonio                                   | Utilidad neta [Usd]          | 151.961,25   | 46.042,13    |
|  | Patrimonio promedio [Usd]    | 854.290,69   | 854.290,69   |
|  | %e                           | 17,79        | 5,39         |
| Margen de Utilidad Bruta                                 | Ventas [Usd]                 | 3.497.259,14 | 3.388.664,60 |
|  | Costo de ventas [Usd]        | 3.321.029,28 | 3.342.622,47 |
|  | Ventas [Usd]                 | 3.497.259,14 | 3.388.664,60 |
|  | Dinero [Usd]                 | 5,04         | 1,36         |
| Índice de crecimiento del capital                        | Ingreso neto [Usd]           | 3.497.259,14 | 3.388.664,60 |
|  | Dividendos preferentes [Usd] | 3.275.403,71 | 3.249.993,49 |
|  | Dividendos comunes [Usd]     | 45.625,57    | 92.628,98    |
|  | Promedio del capital [Usd]   | 854.290,69   | 854.290,69   |
|  | %                            | 7,98         | 7,88         |
| Rendimiento del capital común de los accionistas comunes | Ingreso neto [Usd]           | 3.497.259,14 | 3.388.664,60 |
|  | Dividendos preferentes [Usd] | 3.275.403,71 | 3.249.993,49 |
|  | Promedio del capital [Usd]   | 854.290,69   | 854.290,69   |
|  | %                            | 7,93         | 7,77         |
| Desglose de la rotación de activos                       | Ventas [Usd]                 | 3.497.259,14 | 3.388.664,60 |
|  | Promedio de activos [Usd]    | 1.170.940,11 | 1.084.892,82 |
|  | Dinero [Usd]                 | 2,99         | 3,12         |
| ROA (Retorno sobre los activos)                          | Utilidad Neta [Usd]          | 151.961,25   | 46042,13     |
|  | Activo Total [Usd]           | 1.332.344,39 | 1.121.835,23 |
|  | %                            | 11,41        | 4,10         |
| ROE (Retorno sobre el capital)                           | Utilidad Neta [Usd]          | 151.961,25   | 46.042,13    |
|  | Patrimonio [Usd]             | 850.141,86   | 858.439,51   |
|  | %                            | 17,87        | 5,36         |

**Fuente:** Ferretería El Rey

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### **Financiamiento Propio**

El 70.17% promedio representa el financiamiento propio de la Ferretería El Rey, es decir, que se utiliza el efectivo o dinero del propietario para la compra de bienes para comercializar del producto en el período 2014 y 2015.

### **Rendimiento Activo Total**

El rendimiento del activo total en el año 2015 decreció al 1,88% con respecto al 2014 (6.19%), destacando que su principal rubro es la cuenta de inventarios de productos

terminados y mercadería en almacén, en otras palabras, aprovecho el propietario el stock existente.

### **Rendimiento Capital**

Los rendimientos de capital en el año 2015 disminuyó a un 5,39% con respecto al 2014 (17.79%), destacando que en el período 2015 la utilidad bajo a un \$46.042,13, esto se debe al incremento de precios en los materiales de terminados de construcción de importación.

### **Rendimiento de Patrimonio**

Los rendimientos patrimonio en el año 2015 disminuyó comparado al 2014, lo cual significa que la utilidad del ejercicio bajo notablemente, esto que la crisis económica en el sector de la construcción bajo con respecto a la generación y culminación de obras civiles.

### **Margen de Utilidad Bruta**

Indica que por cada \$2 vendidos genera una utilidad bruta de \$1.36 en el año 2015; sin embargo, en el período 2014 el margen de utilidad es superior alcanzando un valor monetario de \$5.04, en ese período no se manifestaba en el Ecuador la crisis económica de iliquidez o falta de dinero.

### **Índice de crecimiento del capital**

El capital en el período 2015 bajo a un 7.88% con respecto al 7.98% del 2014, lo cual significa que este rubro monetario bajo sustancialmente, en la cuenta de Patrimonio de la Ferretería El Rey, en otras palabras, manejar correctamente la inversión monetaria en años próximos.

### **Rendimiento del capital común de los accionistas comunes**

En caso de que el propietario tenga socios o accionistas dentro de la Ferretería El Rey, en el período 2015 disminuyó este rendimiento del capital a un 7.77% comparado al 2014, lo cual significa la repartición de valores monetarios disminuyeron por la poca construcción de obra civil en el sector privado y público.

### **Desglose de la rotación de activos**

Indica que por cada \$4 invertidos en la cuenta de inventarios genera una utilidad de \$3.12 en el año 2015; sin embargo, en el período 2014 el margen de utilidad es inferior alcanzando un valor monetario de \$2.99, es decir las ventas de la Ferretería El Rey bajaron por la falta de disponibilidad de dinero de parte de los clientes.

### **ROA**

En el periodo 2015 presento un rendimiento inferior del 4.10% comparado al 11.41% del 2014, es decir la recuperación del efectivo en los inventarios decayó por lo que se puede predecir acumulación de dinero en el stock de la Ferretería El Rey.

### **ROE**

La Ferretería El Rey en el período 2015 muestra un porcentaje del 5.36% del retorno de efectivo al capital, esto es que cada \$100 invertidos se está creando \$4 nuevos, lo cual significa que el sector de la construcción empezó a disminuir en el sector público y privado.

Sin embargo, en el 2014 se creó \$17.85 nuevos por cada \$100 invertidos, es decir que ente período de actividades económicas la ejecución y terminados de obra civil fue exitosa del sector público y privado.

## **4.2. COMPROBACIÓN DE HIPÓTESIS**

En el presente trabajo se realizó una ficha de observación con una cantidad pequeña de datos por lo que se emplea el método estadístico t- student para la comprobación de la hipótesis.

### **Formulación de la Hipótesis**

H0: El Control interno del ciclo de inventarios NO incide en la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa Ferretería El Rey.

H1: El Control interno del ciclo de inventarios incide en la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa Ferretería El Rey.

### **Nivel de Confianza**

El nivel de confianza para el presente trabajo es del 95%.

**Tabla 66.**Matriz de Evaluación

| No.  | Pregunta  | Respuestas |    | Ponderación | Calificación | Observaciones |
|--|---|------------|----|-------------|--------------|---------------|
|  |   | Si         | No |             |              |               |
| <b>Ambiente de control (Agencia Principal)</b> |   |            |    |             |              |               |
| 1  | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 2  | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales?  | X          |    | 1           | 1            |               |
| 3  | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 4  | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 5  | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 6  | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 7  | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 8  | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos?   | X          |    | 1           | 1            |               |
| 9  | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 10   | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?   | X          |    | 1           | 1            |               |
| <b>Evaluación de riesgos</b>                   |   |            |    |             |              |               |
| 11   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 12   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| 13   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 14   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?  | X          |    | 1           | 1            |               |
| 15   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?   | X          |    | 1           | 1            |               |
| 16   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 17   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 18   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 19   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 20   | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?   |            | x  | 1           | 0            |               |
| <b>Actividades de control</b>                  |   |            |    |             |              |               |
| 21   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la información financiera? |            | x  | 1           | 0            |               |
| 22   | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 23   | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?  | X          |    | 1           | 1            |               |
| 24   | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?  |            | x  | 1           | 0            |               |
| 25   | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |            | x  | 1           | 0            |               |

|                                   |   |   |   |   |   |  |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|--|
| 26                                | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?                              | X |   | 1 | 1 |  |
| 27                                | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?                               | X |   | 1 | 1 |  |
| 28                                | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los inventarios?                           |   | x | 1 | 0 |  |
| 29                                | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios? | X |   | 1 | 1 |  |
| 30                                | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?                                 | X |   | 1 | 1 |  |
| <b>Información y comunicación</b> |   |   |   |   |   |  |
| 31                                | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos?            |   | x | 1 | 0 |  |
| 32                                | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                            |   | x | 1 | 0 |  |
| 33                                | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?   |   | x | 1 | 0 |  |
| 34                                | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                            | X |   | 1 | 1 |  |
| 35                                | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?                             |   | x | 1 | 0 |  |
| 36                                | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?                                   |   | x | 1 | 0 |  |
| 37                                | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?                         |   | x | 1 | 0 |  |
| 38                                | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería?                        |   | x | 1 | 0 |  |
| <b>Monitoreo</b>                  |   |   |   |   |   |  |
| 39                                | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?  |   | x | 1 | 0 |  |
| 40                                | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios?                             |   | x | 1 | 0 |  |
| 41                                | ¿Existen políticas del control de inventarios?  |   | x | 1 | 0 |  |
| 42                                | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?   |   | x | 1 | 0 |  |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)



**Tabla 67.** Nivel de confianza y riesgo

|                      |           |             |        |
|----------------------|-----------|-------------|--------|
| Total ponderaciones  |           |             | 42     |
| Total Calificaciones |           |             | 11     |
| Nivel de Confianza   | CT/PT*100 | 11/42*100%  | 26,19% |
| Nivel de Riesgo      | 100%- NC  | 100%-26,19% | 73,81% |

**Elaborado por:** Córdova, P (2016)

### Elección de la prueba estadística

$$t = \frac{(\bar{x} - u\sigma)}{s / \sqrt{n}}$$

$\bar{x}$ : media = 1

$u\sigma$ : valor a analizar = 0

$s$  : desviacion estandar = 0,7381

$n$  : tamaño de la muestra = 42

$$t = \frac{(1 - 0)}{0,7381 / \sqrt{42}}$$

$$t = \frac{(1 - 0)}{0,7381 / 6.4807}$$

$$t = \frac{1}{0,1138}$$

$$t = 8,78$$

**Nivel de Confianza (Investigación)= 95%**

**Error= 0.05**

**Grados de libertad= n-1 = 42-1=41**

**Valor t-student tabulado = 1,684**

## **Conclusion**

Al ser el valor del metodo *t-student* calculado de **8,78**> que el tabulado 1.684, se rechaza la hipotesis nula  $H_0$  y se acepta la  $H_1$ , es decir, El Control interno del ciclo de inventarios incide en la rentabilidad de los puntos de venta de la empresa Ferretería El Rey.

### **4.3. LIMITACIONES DEL ESTUDIO**

Las principales limitaciones del estudio son:

- Al momento de realizar el checklist de los componentes del modelo COSO, la información puede ser no 100% confiable, debido a que las personas que respondieron no conoce la situación real de la empresa en el tema de los inventarios.
- La información contable no fue facilitada con el tiempo y de la forma requerida por la investigadora, el encargado de la llevar esta información se mostró bastante desconfiado y dio varias largas y trabas para entregar los estados financieros.
- El tiempo para la ejecución de la investigación fue corta, sin embargo, se pudo conocer la realidad de cada uno de los puntos de venta en el tema de los inventarios.

### **4.4. CONCLUSIONES**

1. Actualmente la empresa no se evalúa el control interno, razón por la cual existe la tendencia a presentar fallas o falencias en todos sus departamentos o áreas, ya que no se detectan a tiempo los errores que se han cometido y que a su vez han sido los causantes de que la situación de la empresa no sea optima o que se reduzca la rentabilidad de la misma.

2. Se pudo observar que entre los años 2014 y 2015 existió una mejora en la rentabilidad de la empresa FERRETERIA EL REY, sin embargo, no fue el esperado ya que las proyecciones de la dirección estimaban un porcentaje mayor, esto pudo ser ocasionado por la situación económica del país que han afectado a todos los sectores productivos.
3. Cabe señalar que la rentabilidad puede considerarse como el beneficio o utilidad que obtuvo la empresa en un periodo de tiempo, para lo cual es necesario que se pongan en marcha actividades de control que reduzcan el desperdicio de recursos, es decir, lograr optimizar tiempo y dinero, para que de esta manera la empresa genera mayores márgenes de rentabilidad y pueda enfrentarse a cualquier escenario económico que se le presente.
4. La empresa demanda de un sistema de control que le permita optimizar los recursos y mejorar todas las actividades que se realicen, para que de esta manera mejore su situación y pueda conseguir mejores utilidades.

#### **4.5. RECOMENDACIONES**

1. Es recomendable que en la empresa se evalúe el control interno para así de esta manera poder determinar si las actividades y procesos se están ejecutando de una manera adecuada y en caso de ser necesario cambiarlos o mejorarlos según sea el caso.
2. Se recomienda que se analicen los estados financieros de manera periódica o constante, para poder conocer la rentabilidad que está obteniendo la empresa luego de aplicar actividades de control interno.

3. Es necesario comparar estados financieros de varios años para conocer el incremento o decrecimiento de la utilidad de la empresa y ver los mecanismos necesarios para que esta variabilidad sea positivamente todo los años.
  
4. Se recomienda aplicar un sistema de control interno que permita controlar y mejorar la situación de la empresa y hacerla más rentable.

## **5. PROPUESTA**

### **5.1 Tema**

Diseño de un manual de procedimientos para el control de los inventarios de la ferretería “El Rey”

### **5.2. Introducción**

La finalidad del manual de procedimientos para el control de inventarios es la de definir políticas, procedimientos y criterios de acción para que todas las sucursales de la ferretería “El Rey”, puedan registrar de forma efectiva y oportuna la rotación de las existencias que tiene la empresa, reduciendo el riesgo de pérdida o deterioro de las mercancías, así como también garantizar que se reduzcan los costos por mantenimiento del inventario y se incrementen las ventas y por ende la rentabilidad.

### **5.3. Objetivo General**

- Diseñar un instrumento administrativo que ayude a que los procesos de registro y control de inventarios sean más eficientes en los puntos de venta de la ferretería “El Rey.

### **5.4. OBJETIVOS ESPECÍFICOS**

- Diagnosticar la situación actual de la empresa, empresa “FERRETERIA EL REY”, para identificar sus factores claves de éxito.
- Analizar cada una de los departamentos y áreas operativas y administrativas de la empresa, para determinar falencias existentes.
- Recopilar la información necesaria y relacionada con el problema, para establecer los puntos fuertes y débiles de la empresa.
- Realizar un análisis exhaustivo de la información recopilada, para encontrar una posible ruta de solución
- Diseñar el modelo de sistema de control interno, para así realizar los cambios necesarios y mejorar la situación de la empresa

- Dar seguimiento al sistema de control interno diseñado en la empresa para poder comprobar la eficacia del mismo.
- Socializar sistema de control interno con todos los miembros de la empresa “Ferretería El Rey”, para que todos conozcan los cambios que se deben realizar para mejorar la situación de la empresa.

### **5.5. JUSTIFICACIÓN**

Desde el punto de vista empresarial la presente propuesta ofrece a la administración de la empresa una herramienta útil que le permite realizar controles a cada una de las áreas operativas y administrativas de la misma, y de esta manera tomar decisiones que beneficien la situación actual y convierta a la empresa en una organización más rentable y productiva, capaz de competir en el mercado.

En el ámbito académico se constituirá como una fuente de información para futuras investigaciones que al igual que el presente trabajo busquen una herramienta que les permita controlar de mejor manera sus organizaciones, tomar mejores decisiones por parte de la gerencia y ayuden a las empresas a ser más rentables, competitivas y productivas.

En el ámbito personal y académico la presente investigación se justifica ya que permitió consolidar los conocimientos previamente obtenidos durante la carrera universitaria, así como también dio paso a la búsqueda de nueva información que brinda la oportunidad del crecimiento intelectual.

Por último, en el ámbito social al ser una herramienta que mejora la situación de una empresa permitirá ofrecer mayores fuentes de empleo y genera recursos económicos para el país.

**Tabla 68.- Modelo Operativo**

| FASE  | ACTIVIDADES  | RECURSOS              | TIEMPO  | RESPONSABLE  |
|---|--|-----------------------|---------|--------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>•Diagnosticar la situación actual de la empresa, empresa “FERRETERIA EL REY”, para identificar sus factores claves de éxito.</li> </ul>      | 5. Análisis externo de factores económicos, políticos, culturales y tecnológicos, para determinar oportunidades y amenazas a las que se enfrente la empresa en el entorno.<br>6. Análisis interno de la empresa para determinar fortalezas y debilidades.<br>7. Análisis financiero de la situación de la empresa.   | Humano<br>Tecnológico | 15 días | INVESTIGADOR |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>•Analizar cada una de los departamentos y áreas operativas y administrativas de la empresa, para determinar falencias existentes.</li> </ul> | 8. Identificar que las áreas que actualmente tiene la empresa.<br>9. Determinar los responsables de cada una de las áreas y el número de miembros que conforman cada una de ellas.<br>10. Enumerar las actividades que desempeña cada una de las áreas.<br>11. Determinar posibles falencias que se han cometido a través del tiempo.<br>12.   | Humano<br>Tecnológico | 15 días |              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>•Recopilar la información necesaria y relacionada con el problema, para establecer los puntos fuertes y débiles de la empresa.</li> </ul>    | 13. Solicitar informes detallados de la gestión de a cada uno de los responsables de cada área y sus miembros.<br>14. Solicitar estados financieros de periodos anteriores al responsable de la contabilidad.<br>15. Realizar matrices de diagnóstico y control para cada una de las áreas de la empresa.<br>16. Realizar una encuesta del grado de satisfacción de los clientes internos (empleados), para conocer si están a gusto en la empresa.<br>17. Entrevistar a la gerencia, para determinar si se han empleado herramientas u otro mecanismo de control en la empresa. | Humano<br>Tecnológico | 15 días |              |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>•Realizar un análisis exhaustivo de la información recopilada, para encontrar</li> </ul>   | 18. Crear una comitiva que se encargara del análisis de toda la información recopilada.  | Humano<br>Tecnológico | 15 días |              |
| 101   |  |                       |         |              |

|  |   |                                     |         |  |
|--|---|-------------------------------------|---------|--|
| una posible ruta de solución   | 19. Identificar las falencias que se han venido cometiendo en la empresa.<br>20. Contratar asesoría externa que guíe y sea apoyo para que la gerencia mejore la toma de decisiones.   | Financiero                          |         |  |
| •Diseñar el modelo de sistema de control interno, para así realizar los cambios necesarios y mejorar la situación de la empresa.   | 21. Seleccionar a los miembros administrativos que se encargaran del diseño del sistema de de control interno.<br>22. Analizar el control interno de acuerdo al COSO.<br>23. Elegir el modelo que más se ajuste a las necesidades actuales de la empresa.   | Humano<br>Tecnológico               | 15 días |  |
| •Dar seguimiento al sistema de control interno diseñado en la empresa para poder comprobar la eficacia del mismo.  | 24. Predefinir las funciones del personal en base al organigrama estructural.   | Humano<br>Tecnológico               |         |  |
| •Socializar el manual de control interno con todos los miembros de la empresa “Ferretería El Rey”, para que todos conozcan los cambios que se deben realizar para mejora la situación de la empresa. | 25. Seleccionar una fecha que no provoque retrasos en las actividades de la empresa.<br>26. Realizar material de apoyo para los expositores.<br>27. Reunir a todos los miembros de la empresa.<br>28. Socializar el nuevo manual de control interno.<br>29. Facilitar a cada uno de los miembros de la empresa una copia del manual, para que estén informados y tengan una herramienta que les permita mejorar su desempeño. | Humano<br>Tecnológico<br>Financiero | 1 día   |  |



## BIBLIOGRAFÍA

- Bacon, C. (1996). *Manual de Auditoria Interna*. México: UTEHA.
- Banco Central de Reserva del Perú. (17 de Febrero de 2015). *Banco Central de Reserva del Perú*. Obtenido de [www.bcrp.gob.pe/does/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf](http://www.bcrp.gob.pe/does/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf)
- Barquero, M. (2013). *Manual Práctico de Control Interno*. Barcelona: Profit.
- Bona, C. (2008). *Fundamentos de Contabilidad Financiera Teórica y Practica*. España: Delta.
- Cárdenas, K., Santiesteban, S., Torres, O., & Pacheco, K. (2010). *Efectos del Cintrrol Interno e Inventarios en la de reparación y fabricaciones metálicas "Inversiones y Servicios Generales Jorluc S.A.C"*. Trujillo: Universidad Privada del Norte.
- Carrillo de Rojas, G. (2012). *Análisis y Administración financiera* (Decimo Segunda ed.). Bogotá: Santafé de Bogotá Corcas Editores Ltda.
- CIIFEN. (2015). *Centro Internacional para la Investigación del Fenómeno del Niño*. Obtenido de [http://www.ciifen.org/index.php?option=com\\_content&view=category&id=84&layout=blog&Itemid=111&lang=es](http://www.ciifen.org/index.php?option=com_content&view=category&id=84&layout=blog&Itemid=111&lang=es)
- Comisión de Normas de Control Interno de la Organización Internacional de Entidades Fiscalizadoras Superiores. (2015). *Sindicadura General de la Nación*. Obtenido de SIGEN: <http://www.sigen.gov.ar/documentacion/ngci02.asp>
- Contraloría General de la Nación . (2016). *La Contraloría General de la Nación* . Obtenido de [http://www.contraloria.gob.pe/wps/portal/portalcgrnew/siteweb/contraloria/controlinterno/controlinterno2!/ut/p/b1/04\\_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOKNDIyNjZ1DzDxNzJxcDBw9TQyCHT28Pd38DYEKIoEK3F39vU2cDYwM\\_P0DTQw8zY1CjQwdgwxvc0p0m\\_mbEycfgMcwNGAkH4v\\_aj0nPwk0FfD9](http://www.contraloria.gob.pe/wps/portal/portalcgrnew/siteweb/contraloria/controlinterno/controlinterno2!/ut/p/b1/04_Sj9CPykssy0xPLMnMz0vMAfGjzOKNDIyNjZ1DzDxNzJxcDBw9TQyCHT28Pd38DYEKIoEK3F39vU2cDYwM_P0DTQw8zY1CjQwdgwxvc0p0m_mbEycfgMcwNGAkH4v_aj0nPwk0FfD9)
- Contraloría General de la Nación de Nicaragua . (2009). *Guía de Evaluación de Control Interno*. Managua: Republica de Nicaragua.
- Cooper & Lybrand. (1997). *Los Nuevos Conceptos del Control Interno: Informe COSO*. Madrid: Díaz de Santos S.A.

- De Lara Bueno, M. I. (2007). *Manual básico de revisión y verificación contable*. Madrid: DYNKINSON.
- Estupiñan Gaitan, R. (2006). *Control Interno y fraudes con base a los ciclos transaccionales: Un análisis del Informe COSO I y II*. Bogota: ECOE Ediciones.
- Gómez, G. (11 de Mayo de 2001). *Gestiopolis.com*. Obtenido de <http://www.gestiopolis.com/control-interno-organizacion-empresarial/>
- Greco, O. (2006). *Diccionario Contable y Comercial*. Argentina: Valletta.
- Herrera, L. M. (2010). *Tutorías de la Investigación Científica: Guía para elaborar en forma creativa y amena el trabajo de graduación*. Ecuador: Corona.
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (2010). *Tutoría de la investigación científica: Guía para elaborar en forma creativa y amena el trabajo de graduación*. Ambato: Gráficas Corona.
- Herrera, L., Medina, A., & Naranjo, G. (Ambato). *Tutoría de la investigación científica: Guía para elaborar en forma creativa y amena el trabajo de graduación*. 2010: Gráficas Corona.
- Johnson, R. (2000). *Administración de Inventarios*. México: Pearson.
- López, L. (2011). *Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de a ferretería Ángel López*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Márquez González, G. (29 de Septiembre de 2015). *Gestiopolis*. Obtenido de [http://www.gestiopolis.com/importancia-del-control-de-inventarios-en-las-empresas/#\\_ftn1](http://www.gestiopolis.com/importancia-del-control-de-inventarios-en-las-empresas/#_ftn1)
- Mendiola, A., Acuña, J., Campos, D., Moreno, H., Salinas, E., & Aguirre, C. (2012). *Nivel de atracción de inversiones en generación hidroeléctrica: análisis comparativo entre el Perú y Colombia*. Lima: Universidad ESAN .
- Moreno, A. (2004). *Fundamentos del Control Interno*. México: Cengage.
- Nieto Salinas, A. (2004). *Administración de Empresas*. Madrid: MAD.
- Ríos Castaño, A., & Perez Giraldo, Y. L. (12 de Enero de 2012). *Wordpress*. Armenia, Quindío: Universia de Quindío. Obtenido de Indicadores de Endeudamiento:

<https://ticsycomunicacion.files.wordpress.com/2012/11/indicadores-de-endeudamiento.pdf>

Robles Román , C. L. (2012). *Fundamentos De Administración Financiera* (Vol. 12). México Df: RED TERCER MILENIO S.C.

Rodríguez Morales, L. (2012). *Ánalysis de Estados Financieros un Enfoque en la Toma de Decisiones*. México Df: Mc Graw-Hill Interamericana.

Sindicatura General de la Nación. (2015). *SIGEN*. Obtenido de <http://www.sigen.gov.ar/>

Soriano , M. J. (2010). *Introducción a la Contabilidad y Finanzas*. Barcelona : Profit.

Tovar Canelo, E. (2015). *Auditool*. Obtenido de Red Global de Conocimientos en Auditoría y Control Interno: <http://www.auditool.org/blog/control-interno/939-control-interno-de-los-inventarios>

Universidad Nacional Abierta y a Distancia. (13 de Septiembre de 2013). *Universidad Nacional Abierta y a Distancia*. Obtenido de Finanzas: [http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE\\_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE\\_2013-1/leccin\\_13\\_\\_indicadores\\_de\\_actividad.html](http://datateca.unad.edu.co/contenidos/102038/EXE_2013-1/FINANZAS%20MODULO%20EXE/EXE_2013-1/leccin_13__indicadores_de_actividad.html)

Van Horne , C. J., Wachowicz, & John, J. (2010). *Fundamentos de la Administración Financiera* (Decimotercera edición ed.). México: Pearson.

Vera A., V. S., & Vizuet C., E. L. (2011). *Diseño de un control interno de inventarios para la empresa XYZ*. Milagro: Universidad Estatal de Milagro.

VISTAZO. (2015). Carrera Intensa por crecer. *VISTAZO*, 189.

VISTAZO. (2015). Rentables y Bonitas. *VISTAZO*, 174-175.

Wild, J. J., Subramanyam, K. R., & Halsey, R. F. (2012). *Análisis de Estados Financieros* (Décimo Segundo ed.). México Df: McGraw-Hill .

## CONTROL INTERNO DEL CICLO DE INVENTARIOS

Nombre de la empresa: \_\_\_\_\_

Agencia: \_\_\_\_\_

Dirección: \_\_\_\_\_

Responsable: \_\_\_\_\_

—

Fecha de inspección: \_\_\_\_\_

Investigador: \_\_\_\_\_

—

## COMPONENTES MODELO COSO

### a. AMBIENTE DE CONTROL

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Existe en la empresa un modelo de control de inventarios?   |            |    |               |
| 2   | ¿Tiene la ferretería definida una lista de precios de todos sus productos para todas sus sucursales? |            |    |               |
| 3   | ¿Tiene un manual de funciones definido para sus trabajadores?  |            |    |               |
| 4   | ¿Tiene la ferretería una persona específica para el control de los inventarios?                      |            |    |               |
| 5   | ¿Se han realizado evaluaciones de la empresa y de los empleados en base los balances?                |            |    |               |
| 6   | ¿Cuenta la ferretería con políticas empresariales?   |            |    |               |
| 7   | ¿Cuenta la ferretería con organigramas?  |            |    |               |

|    |   |  |  |  |
|----|---|--|--|--|
| 8  | ¿Se aplican estrategias de innovación de los servicios y productos? |  |  |  |
| 9  | ¿Cuenta con un sistema de control interno de inventarios?           |  |  |  |
| 10 | ¿Se dan incentivos por cumplimiento a los trabajadores?             |  |  |  |
|    | <b>TOTAL</b>  |  |  |  |

## b. EVALUACIÓN DE RIESGOS

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Tiene la empresa planteadas estrategias y objetivos con el mantenimiento de los inventarios? |            |    |               |
| 2   | ¿Analiza la cuenta inventarios en el balance de la empresa?                                   |            |    |               |
| 3   | ¿Las cantidades existentes en el inventario son las adecuadas?                                |            |    |               |
| 4   | ¿Se realizan controles físicos de las facturas por concepto de ventas?                        |            |    |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un registro de compras y venta?                                     |            |    |               |
| 6   | ¿Se diseñan estrategias de control interno de inventarios?                                    |            |    |               |
| 7   | ¿Posee un sistema de control de inventarios?  |            |    |               |
| 8   | ¿Se analizan periódicamente los estados financieros?  |            |    |               |
| 9   | ¿Tiene la ferretería definidas correctamente sus fortalezas y debilidades?                    |            |    |               |
| 10  | ¿Se aplica algún mecanismo en la administración de los inventarios?                           |            |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>  |            |    |               |

## c. ACTIVIDADES DE CONTROL

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se controla el inventario con una secuencia de documentos y se los suma a diario para tener un control más eficiente de la |            |    |               |

|    |   |  |  |  |
|----|---|--|--|--|
|    | información financiera?   |  |  |  |
| 2  | ¿Los inventarios tienen un registro de valor propio?  |  |  |  |
| 3  | ¿Se usan estrategias para vender los inventarios de poca rotación?                                    |  |  |  |
| 4  | ¿Se han definido responsabilidades para reducir el riesgo en el manejo de los inventarios?            |  |  |  |
| 5  | ¿Se realizan informes actualizados de los inventarios?  |  |  |  |
| 6  | ¿Se realiza conciliación de los inventarios con los registros contables?                              |  |  |  |
| 7  | ¿Se han tomado medidas de seguridad para el control de los inventarios?                               |  |  |  |
| 8  | ¿Se definen procedimientos para registrar los faltantes en los inventarios?                           |  |  |  |
| 9  | ¿Al momento de ingresar mercadería se realiza un control, verificación y recuento de los inventarios? |  |  |  |
| 10 | ¿Se tienen organizado el inventario de manera que facilite su conteo?                                 |  |  |  |
|    | <b>TOTAL</b>  |  |  |  |

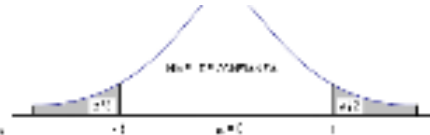
#### d. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

| No. | Pregunta   | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|--|------------|----|---------------|
|     |  | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea a los clientes, es decir, luego de la compra se mantiene contacto con ellos? |            |    |               |
| 2   | ¿Se realizan estudios de mercado para conocer las necesidades del mercado?                 |            |    |               |
| 3   | ¿Se realizan controles de la rotación de los inventarios?                                  |            |    |               |
| 4   | ¿Considera importante que se aplique un sistema de control de inventarios?                 |            |    |               |
| 5   | ¿Cuenta la ferretería con un sistema de información para los inventarios?                  |            |    |               |
| 6   | ¿Tiene información disponible a todo momento sobre los inventarios?                        |            |    |               |
| 7   | ¿Se usan medios de comunicación para promoción y publicidad de la ferretería?              |            |    |               |

|   |  |  |  |  |
|---|--|--|--|--|
| 8 | ¿Se realizan reuniones periódicas para analizar la situación de la ferretería? |  |  |  |
|   | <b>TOTAL</b>   |  |  |  |

**e. MONITOREO**

| No. | Pregunta  | Respuestas |    | Observaciones |
|-----|---|------------|----|---------------|
|     |   | Si         | No |               |
| 1   | ¿Se monitorea las actividades de control de inventarios?                  |            |    |               |
| 2   | ¿La información está disponible cuando se hace un control de inventarios? |            |    |               |
| 3   | ¿Existen políticas del control de inventarios?                            |            |    |               |
| 4   | ¿Existen conteos periódicos de los inventarios?                           |            |    |               |
|     | <b>TOTAL</b>  |            |    |               |



**TABLA DE DISTRIBUCIÓN t - STUDENT**

| g.l. | $\alpha/2=.4$<br>$\alpha=.8$ | .25<br>.5 | .1<br>.2 | .05<br>.1 | .025<br>.05 | .01<br>.02 | .005<br>.01 | .0025<br>.005 | .001<br>.002 | .0005<br>.001 |
|------|------------------------------|-----------|----------|-----------|-------------|------------|-------------|---------------|--------------|---------------|
| 1    | .325                         | 1.000     | 3.078    | 6.314     | 12.706      | 31.821     | 63.657      | 127.32        | 318.31       | 636.62        |
| 2    | .289                         | .816      | 1.886    | 2.920     | 4.303       | 6.935      | 9.925       | 14.089        | 22.327       | 31.598        |
| 3    | .277                         | .765      | 1.638    | 2.353     | 3.182       | 4.541      | 5.841       | 7.453         | 10.214       | 12.924        |
| 4    | .271                         | .741      | 1.533    | 2.132     | 2.776       | 3.747      | 4.604       | 5.598         | 7.173        | 8.610         |
| 5    | .267                         | .727      | 1.476    | 2.015     | 2.571       | 3.365      | 4.032       | 4.773         | 5.893        | 6.869         |
| 6    | .265                         | .718      | 1.440    | 1.943     | 2.447       | 3.143      | 3.707       | 4.317         | 5.208        | 5.959         |
| 7    | .265                         | .718      | 1.440    | 1.943     | 2.447       | 3.143      | 3.707       | 4.317         | 5.208        | 5.959         |
| 8    | .262                         | .706      | 1.397    | 1.860     | 2.306       | 2.896      | 3.355       | 3.833         | 4.501        | 5.041         |
| 9    | .261                         | .703      | 1.383    | 1.833     | 2.262       | 2.821      | 3.250       | 3.690         | 4.297        | 4.781         |
| 10   | .260                         | .700      | 1.372    | 1.812     | 2.228       | 2.764      | 3.169       | 3.581         | 4.144        | 4.587         |
| 11   | .260                         | .697      | 1.363    | 1.796     | 2.201       | 2.718      | 3.106       | 3.497         | 4.025        | 4.437         |
| 12   | .259                         | .695      | 1.356    | 1.782     | 2.179       | 2.681      | 3.055       | 3.428         | 3.930        | 4.318         |
| 13   | .259                         | .694      | 1.350    | 1.771     | 2.160       | 2.650      | 3.012       | 3.372         | 3.852        | 4.221         |
| 14   | .258                         | .692      | 1.345    | 1.761     | 2.145       | 2.624      | 2.977       | 3.326         | 3.787        | 4.140         |
| 15   | .258                         | .691      | 1.341    | 1.753     | 2.131       | 2.602      | 2.947       | 3.286         | 3.733        | 4.073         |
| 16   | .258                         | .690      | 1.337    | 1.746     | 2.120       | 2.583      | 2.921       | 3.252         | 3.686        | 4.015         |
| 17   | .257                         | .689      | 1.333    | 1.740     | 2.110       | 2.567      | 2.898       | 3.222         | 3.646        | 3.965         |
| 18   | .257                         | .688      | 1.330    | 1.734     | 2.101       | 2.552      | 2.878       | 3.197         | 3.610        | 3.922         |
| 19   | .257                         | .688      | 1.328    | 1.729     | 2.093       | 2.539      | 2.861       | 3.174         | 3.579        | 3.883         |
| 20   | .257                         | .687      | 1.325    | 1.725     | 2.086       | 2.528      | 2.845       | 3.153         | 3.552        | 3.850         |
| 21   | .257                         | .686      | 1.323    | 1.721     | 2.080       | 2.518      | 2.831       | 3.135         | 3.527        | 3.819         |
| 22   | .256                         | .686      | 1.321    | 1.717     | 2.074       | 2.508      | 2.819       | 3.119         | 3.505        | 3.792         |
| 23   | .256                         | .685      | 1.319    | 1.714     | 2.069       | 2.500      | 2.807       | 3.104         | 3.485        | 3.767         |
| 24   | .256                         | .685      | 1.318    | 1.711     | 2.064       | 2.492      | 2.797       | 3.091         | 3.467        | 3.745         |
| 25   | .256                         | .684      | 1.316    | 1.708     | 2.060       | 2.485      | 2.787       | 3.078         | 3.450        | 3.725         |
| 26   | .256                         | .684      | 1.315    | 1.706     | 2.056       | 2.479      | 2.779       | 3.067         | 3.435        | 4.707         |
| 27   | .256                         | .684      | 1.314    | 1.703     | 2.052       | 2.473      | 2.771       | 3.057         | 3.421        | 3.690         |
| 28   | .256                         | .683      | 1.313    | 1.701     | 2.048       | 2.467      | 2.763       | 3.047         | 3.408        | 3.674         |
| 29   | .256                         | .683      | 1.311    | 1.699     | 2.045       | 2.462      | 2.756       | 3.038         | 3.396        | 3.659         |
| 30   | .256                         | .683      | 1.310    | 1.697     | 2.042       | 2.457      | 2.750       | 3.030         | 3.385        | 3.646         |
| 40   | .255                         | .681      | 1.303    | 1.684     | 2.021       | 2.423      | 2.704       | 2.971         | 3.307        | 3.551         |