



**UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**“CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA
FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA
LIBERTAD, AÑO 2018”**

**TRABAJO DE TITULACIÓN EN OPCIÓN AL TÍTULO
DE LICENCIADA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

AUTORA:

Génesis Andrea Mendoza Velásquez

LA LIBERTAD – ECUADOR

2019



TEMA:

“CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA LIBERTAD, AÑO 2018”

AUTORA:

Mendoza Velásquez Génesis Andrea

TUTOR:

Ing. Leonardo Cañizares Cedeño MSc.

Resumen

El presente trabajo de investigación denominado “Control de Inventarios y la Rentabilidad de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacerero S.A. del Cantón La Libertad, año 2018”, tiene como propósito el estudio de las metodologías aplicadas para el control de los inventarios de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacerero S.A., se toma en consideración la aplicación de índices de rentabilidad, para que la toma de decisiones en relación a las inversiones futuras sean adecuadas. Cabe recalcar que es indispensable tener políticas y un control óptimo del nivel del inventario de los productos que se distribuyen para la venta en la ferretería, evitando que la mercadería se deteriore o se tenga un exceso en el stock de productos; la rentabilidad está relacionada directamente con el control del inventario porque ayuda a determinar el resultado positivo o negativo del análisis de las operaciones realizada en el periodo económico.

La metodología que se utilizó en la presente investigación es bibliográfica y de campo, además las técnicas de investigación utilizadas fueron: revisión documental y entrevistas, la población estuvo caracterizada por el personal administrativo.

El alcance de la investigación fue descriptivo y el enfoque cualitativo, esto llevó a obtener resultados a través de la aplicación de las técnicas e instrumentos de recolección de datos, permitiendo conocer los índices de rotación del inventario y los índices de rentabilidad que obtiene la empresa para analizarlos y proponer una solución que derivo en la aplicación de un manual de políticas y procedimientos y funciones para registrar mejor los movimientos del inventario y obtener una mejor medición de la rentabilidad.

Palabras claves: Control de Inventarios, Rentabilidad, índices de rentabilidad, políticas.



SUBJECT:

**INVENTORY CONTROL AND ITS IMPACT ON PROFITABILITY AT
THE CARLOS MUÑOZ PERNIACERO HARDWARE STORE LTDA, OF
LA LIBERTAD COUNTY, 2018**

AUTHOR:

Mendoza Velásquez Génesis Andrea

TUTOR:

Ing. Leonardo Cañizares Cedeño MSc.

Abstract:

The present research work called "Inventory Control and The Profitability of Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A. del Cantón La Libertad, year 2018", aims to study the methodologies applied for the control of the inventories of perniacero S.A., taking into account the application of profitability indices, so that decision-making regarding future investments are adequate. It should be emphasized that it is essential to have policies and optimal control of the level of inventory of the products that are distributed for sale in the hardware store, avoiding that the goods deteriorate or have an excess in the stock of products; profitability is directly related to inventory control because it helps determine the positive or negative result of the analysis of operations carried out in the economic period. The methodology used in this research is bibliographic and field, in addition the research techniques used were: documentary review and interviews, the population was characterized by administrative staff.

The scope of the research was descriptive and the qualitative approach, this led to results through the application of data collection techniques and instruments, allowing to know the indexes of inventory turnover and the indices of profitability that the company obtains to analyze them and propose a solution that derived in the application of a manual of policies and procedures and functions to better record the movements of the inventory and obtain a better measurement of profitability.

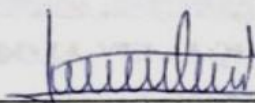
Keywords: Inventory Control, Profitability, Profitability Indexes, Policies.

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

APROBACIÓN DEL PROFESOR GUÍA

En mi calidad de Profesor Guía del trabajo de titulación, “CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA LIBERTAD, AÑO 2018”, elaborado por la Srta. Génesis Andrea Mendoza Velásquez, egresada de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, Facultad de Ciencias Administrativas de la Universidad Península de Santa Elena, previo a la obtención del título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría me permito declarar que luego de haber dirigido científicamente y técnicamente su desarrollo y estructura final del trabajo, éste cumple y se ajusta a los estándares académicos y científico, razón por la cual la apruebo en todas sus partes.

Atentamente



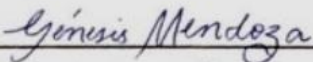
Ing. Leonardo Cañizares Cedeño MSc.

PROFESOR GUÍA

DECLARATORIA DE RESPONSABILIDAD

El presente Trabajo de Titulación con el Título de **“CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA LIBERTAD, AÑO 2018”**, elaborado por **Mendoza Velásquez Génesis Andrea**, declara que la concepción, análisis y resultados son originales y aportan a la actividad científica educativa empresarial y administrativa. **Transferencia de derechos autorales.** Declaro que, una vez aprobado el tema de investigación otorgado por la Facultad de **Ciencias Administrativas** carrera de **Contabilidad y Auditoría** pasan a tener derechos autorales correspondientes, que se transforman en propiedad exclusiva de la **Universidad Estatal Península de Santa Elena** y, su reproducción, total o parcial en su versión original o en otro idioma será prohibida en cualquier instancia.

Atentamente,



MENDOZA VELÁSQUEZ GÉNESIS
C.I.: 2400259665

AGRADECIMIENTO

A Dios por brindarme la sabiduría y salud para elaborar el presente trabajo de titulación, a mi familia por el constante apoyo que me han brindado durante toda mi vida, especialmente en el desarrollo de mi carrera profesional y a los docentes que me ayudaron a desarrollar esta investigación, así como a la empresa que me brindó la apertura para elaborar el presente trabajo.

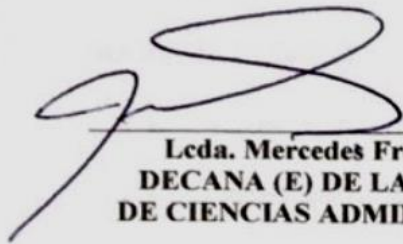
Génesis A. Mendoza Velásquez.

DEDICATORIA

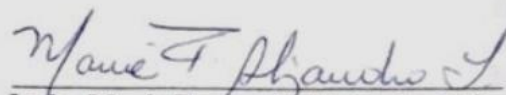
Dedico el presente trabajo de investigación a mi familia quienes me animaron en este campo de estudio y, durante varios años me han ayudado a mantenerme enfocada en mis estudios profesionales y que creyeron firmemente en mi capacidad para lograr todas las metas que me proponga en mi vida.

Génesis A. Mendoza Velásquez.

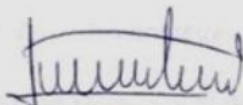
INSTITUTO VENEZOLANO DE INVESTIGACIONES CIENTÍFICAS
TRIBUNAL DE GRADO



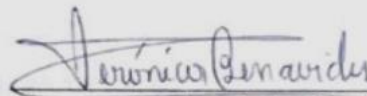
**Lcda. Mercedes Freire Rendón
DECANA (E) DE LA FACULTAD
DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**



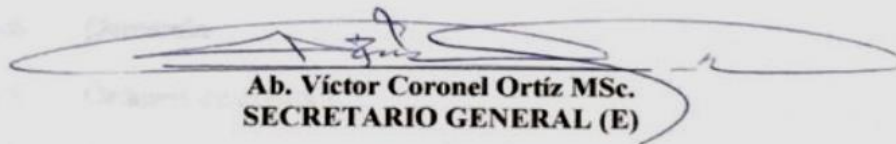
**Lcda. María Fernanda Alejandro MSc.
DIRECTORA (E) DE LA CARRERA
DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**



**Ing. Leonardo Cañizares MSc.
TUTOR DE LA FACULTAD DE
CIENCIAS ADMINISTRATIVAS**



**Ing. Verónica Benítez MSc.
DOCENTE ESPECIALISTA DE
LA FACULTAD DE CIENCIAS
ADMINISTRATIVAS**



**Ab. Víctor Coronel Ortíz MSc.
SECRETARIO GENERAL (E)**

ÍNDICE GENERAL

Contenidos	Pág.
INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I	6
MARCO TEÓRICO.....	6
1.1. Revisión de Literatura.....	6
1.2. Desarrollo de teorías y conceptos.....	9
1.2.1. Variable independiente.....	9
1.2.1.1. Control de inventarios.....	9
Características del Control de inventarios.....	10
1.2.1.2. Inventarios.....	11
Objetivos principales de la elaboración de un inventario	11
1.2.1.3. Tipos de inventarios.....	12
1.2.1.3.1. Rotación de inventarios	12
1.2.1.3.2. Rotación de Cuentas por Cobrar	13
1.2.1.3.3. Rotación de Cuentas por pagar	13
1.2.1.3.4. Custodios de inventarios.....	14
1.2.1.3.5. Aprovisionamiento.....	14
1.2.1.3.6. Demanda.....	15
1.2.1.3.7. Órdenes de compra.....	15
1.2.1.3.8. Ventas.....	15
1.2.1.3.9. Compras.....	16
1.2.2. Variable dependiente.....	16
1.2.2.1. Rentabilidad	16

1.2.2.2.	Rentabilidad Económica	17
1.2.2.3.	Margen en ventas.....	18
1.2.2.4.	Utilidades	18
1.2.2.5.	Rentabilidad Financiera	18
1.3.1.	Constitución de la República del Ecuador.....	19
1.3.3.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	20
1.3.4.	Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.....	21
CAPÍTULO II.....		23
MATERIALES Y MÉTODOS.....		23
2.	Tipos de investigación	23
2.1.	Métodos de la investigación	23
2.1.	Diseño de muestreo	24
2.2.	Diseño de recolección de datos.....	25
2.3.	Técnica de investigación	25
CAPÍTULO III		26
3.1.	RESULTADOS Y DISCUSIÓN	26
3.1.1.	Análisis de datos.....	26
3.1.2.	Análisis de la entrevista	26
3.1.3.	Análisis horizontal del estado de situación financiera comparativo años 2017 – 2018.....	30
3.1.4.	Análisis horizontal del estado de resultados integrales años 2017 – 2018	30
3.1.5.	Análisis vertical del estado de situación financiera años 2017 – 2018...	31
3.1.6.	Análisis vertical del estado de resultados integrales años 2017 – 2018.	32

3.1.7.	Análisis de los Ratios e Indicadores Financieros	32
3.1.8.	Evaluación del nivel de Riesgo en el Control de Inventarios	40
3.1.9.	Check List.- Área de compras	41
3.1.10.	Check List.- Área de Almacenamiento y Bodega.....	42
3.1.11.	Check List.- Área de Comercialización.....	43
3.1.12.	Resultados obtenidos de la Evaluación de Nivel de Riesgo en el control de las áreas evaluadas	44
3.1.13.	RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE CONTROL INTERNO POR LOS COMPONENTES DEL COSO 1.....	47
3.1.13.1.	Ambiente de Control	47
3.1.13.2.	Evaluación de Riesgo	47
3.1.13.3.	Actividades de Control.....	47
3.1.13.4.	Información y Comunicación	47
3.1.13.5.	Monitoreo y Supervisión	48
3.2.	Limitaciones.....	48
3.3.	Resultados.....	48
3.4.	PROPUESTA.....	50
3.4.1.	Objetivo.....	50
3.4.1.1.	Objetivo General	50
3.4.1.2.	Objetivos Específicos	50
3.4.2.	Alcance.....	50
3.4.3.	Políticas para la Empresa	51
3.4.4.	Manual de funciones para los empleados de la empresa	53
3.4.4.1.	Manual de funciones para el Gerente.....	53

3.4.4.2.	Manual de Funciones para el Bodeguero	54
3.4.4.3.	Manual de funciones para el cajero (a)	54
3.4.4.4.	Manual de funciones para el contador.....	55
3.4.4.5.	Manual de funciones para el vendedor.....	55
3.4.5.	Procesos y procedimiento para el control del inventario	56
3.4.5.1.	Procedimiento para la toma física del inventario.....	56
3.4.5.3.	Procedimientos para el almacenamiento y organización del inventario	
	57	
3.4.5.4.	Proceso del Inventario	59
	CONCLUSIONES	64
	RECOMENDACIONES	65
	BIBLIOGRAFÍA	66

ÍNDICE DE TABLAS

Contenidos	Pág.
Tabla N° 1 Población	24
Tabla N° 2 Rentabilidad Económica	33
Tabla N° 3 Rentabilidad Financiera.....	34
Tabla N° 4 Rentabilidad sobre el Patrimonio.....	34
Tabla N° 5 Análisis de Razón de Prueba ácida	35
Tabla N° 7 Rotación de Inventarios.....	36
Tabla N° 8 Días de Rotación de Inventarios	36
Tabla N° 9 Rotación del Activo Total	37
Tabla N° 10 Rentabilidad Neta del Activo	38
Tabla N° 11 Razón de Margen Bruto	38
Tabla N° 12 Razón de Margen Neto.....	39
Tabla N° 13 Resumen Comparativo	40
Tabla N° 14 Check List Área de Compras.....	41
Tabla N° 15 Check List Área de Almacenamiento y Bodega.....	42
Tabla N° 16 Check List Área de Comercialización.....	43
Tabla N° 17 Resultado de los niveles de riesgos.....	44
Tabla N° 18 Nivel de Riesgo y Confianza	44

ÍNDICE DE CUADROS

Contenidos	Pág.
Cuadro N° 1 Resumen Comparativo	40
Cuadro N° 3 Simbología para el Flujoograma	59
Cuadro N° 4 Proceso para la toma física del inventario	60
Cuadro N° 5 Adquisición del inventario	61
Cuadro N° 6 Proceso de almacenamiento y ubicación del inventario	62
Cuadro N° 7 Proceso de venta del inventario.....	63

ÍNDICE DE ANEXOS

Contenidos	Pág.
Anexo N° 1 Matriz de Consistencia	67
Anexo N° 2 Formato de la entrevista realizada al Gerente	67
Anexo N° 3 Estado de Situación Financiera Comparativo	67
Anexo N° 4 Estados de Resultados Integrales Comparativos	67
Anexo N° 5 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera	67
Anexo N° 6 Análisis Horizontal de los Estados de Resultados	67
Anexo N° 7 Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera	67
Anexo N° 8 Análisis Vertical de los Estado de Resultados	67
Anexo N° 9 Carta Aval	67
Anexo N° 10 Fotografías	67

INTRODUCCIÓN

El control de inventarios es una herramienta indispensable a nivel mundial, porque garantiza el uso eficiente de los recursos y productos, que tienen para la comercialización y para giro del negocio. Además de evaluar los beneficios económicos que se generan a través del movimiento del inventario en la empresa. Molina (2015) menciona que el giro ordinario del negocio se produce cuando la empresa compra y vende bienes para el consumo demandado, por eso es importante que la empresa, cuente con sistema de control que le permita conocer el estado y movimiento de los productos de forma clara y confiable. (p. 10-11)

A nivel nacional existen diferentes tipos de negocios, que se dedican a la comercialización de bienes, y aportan directamente al crecimiento económico del país. El control de inventarios es una herramienta fundamental que se complementa con el desarrollo económico del negocio. Según el criterio de Esupiñán (2015) en la organización el control de inventarios engloba el conjunto de métodos, planificación organizacional y procedimientos que garanticen la seguridad de los activos, registros contables en el área de inventarios y la ejecución de las operaciones del departamento de forma eficiente y eficaz. (p. 7)

En la provincia de Santa Elena el control de inventarios se utiliza junto con la medición de la rentabilidad de los distintos tipos de negocios, para evaluar el crecimiento económico que este tuvo en un determinado tiempo y la capacidad con

la que cuentan las empresas para realizar inversiones futuras y además el tiempo estimado en el que recupera el capital invertido.

Mantilla Samuel (2018) menciona que los cinco componentes para el proceso del control interno son: actividades y Ambiente de Control, Valoración de Riesgos, Monitoreo de Información y Comunicación, para verificar si la empresa está llevando el proceso de las operaciones de forma eficiente y eficaz. Los objetivos que plantean el control interno para la empresa, son: realización de las operaciones de forma eficiente y eficaz, preparar información financiera clara y confiable, además de verificar el cumplimiento de las obligaciones y protección de los activos. (p. 4)

La rentabilidad de una empresa permite identificar cuál es su capacidad efectiva, para realizar inversiones a futuro, considerando el capital invertido y los recursos disponibles. Otras de las variables también permiten identificar la rentabilidad a través de la medición de los beneficios que la empresa ha producido por cada unidad monetaria que invirtió, durante un determinado periodo económico. (Caraballo, 2013)

Para la formulación del problema se obtiene la fórmula la siguiente interrogante para el presente trabajo de investigación: ¿De qué manera incide un eficiente del Control de inventarios en la mejora de la rentabilidad de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A. del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2018?

En el presente trabajo de investigación, se plantean las siguientes interrogantes: ¿Considera usted importante la aplicación de un sistema de control de inventarios?, ¿La determinación del proceso de deterioro y la pérdida de los inventarios, influirá en la rentabilidad de la Ferretería Perniacero S.A.?, ¿El análisis de la rentabilidad a través de los indicadores ayudará a la Ferretería Perniacero S.A. además aportará al crecimiento económico, rentable y competitivo?

El objetivo de la investigación es mejorar la medición de la rentabilidad, mediante el control de los inventarios, mejorando los procedimientos y la eficiencia de las operaciones de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2018.

Como tareas científicas para la investigación tenemos: primero el análisis cualitativo de los procedimientos de control de inventarios, que se relacionan directamente con la rentabilidad de la “Ferretería Perniacero S.A.”, segundo la evaluación y sugerencia de aplicación de indicadores para medir la situación financiera y la rentabilidad de la empresa, por último la aplicación de un manual de políticas, procedimientos y funciones.

La justificación teórica del presente trabajo de titulación está basada en el análisis de información, proveniente de la investigación bibliográfica basada en la revisión de libros físicos, libros digitales, trabajos de investigación como proyectos de investigación, sitios webs, etcétera. El análisis de la información permite relacionar

el objeto de estudio del presente trabajo, con la información obtenida de la investigación bibliográfica.

En la justificación metodológica se empleó para el desarrollo de la investigación la aplicación de técnicas e instrumentos de investigación permiten obtener información confiable y viable para analizar la situación en cuanto al control interno de inventarios. Entre los métodos de investigación aplicados están las entrevistas, y la revisión documental, para recopilar información que posteriormente fue analizada y demostrar el análisis de los aspectos del objeto de investigación.

En la justificación práctica fue analizada la información relacionada con el control interno y la rentabilidad, utilizando fuentes bibliográficas sobre el objeto de estudio de la presente investigación, la que permite la posibilidad de generar cambios, implementar políticas, procedimientos y funciones para llevar un adecuado control interno de los inventarios de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A”.

La idea a defender se fundamenta en la evaluación del control de inventarios afectará en la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”, cantón La Libertad, año 2018.

El presente trabajo de titulación toma en consideración los siguientes puntos:

Capítulo I.- Contiene el marco teórico, en él exponen las teorías y conceptos comprendidos en el desarrollo trabajo de titulación. Las bases teóricas se relacionan

directamente con las variables dependiente e independiente; además incluyen también sus indicadores, y bases legales que se toman en consideración. En este trabajo se incluye el análisis y revisión de la Constitución de la República del Ecuador, la Norma Internacional de Contabilidad de Inventarios, la NIIF, LORTI, entre otras.

En el Capítulo II.- Se desarrolla el marco metodológico, durante este proceso también se plantea el tipo de investigación descriptiva cualitativa, a través de la revisión documental y el análisis de la entrevista realizada al gerente general de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.”, para analizar el proceso del control del inventario en la misma. Se realizó una visita al establecimiento para visualizar su desempeño de las actividades de los funcionarios que laboran en la Ferretería, se pudo observar que los productos destinados para la venta están organizados por línea de productos y tamaños.

Capítulo III.- Resultados y discusión, se desarrollan los análisis de los datos, que se obtuvieron a través de los instrumentos de recolección de la información pertinente para el desarrollo del trabajo de titulación. La información para el análisis comparativo horizontal y vertical fueron los Estados Financieros del año 2017 – 2018, además se presenta el análisis e interpretación de los Indicadores Financieros.

CAPÍTULO I

MARCO TEÓRICO

1.1. Revisión de Literatura

El control de inventarios tiene como función, organizar y mantener la disponibilidad de productos que requiere la empresa, para realizar sus operaciones. Y obtener la satisfacción de sus clientes. Por lo tanto el control interno de inventarios es una coordinación y/o relación entre el área de compras, manufactura distribución, esta coordinación determina el funcionamiento de la empresa, así como también su rentabilidad económica durante la realización de sus operaciones. (Zapata, 2014, p. 25)

El inventario forma parte fundamental de la empresa, su control consiste en administrar correctamente las mercaderías para que la empresa funcione con mayor efectividad y eficacia, disminuyendo costos de sus recursos. Al administrar el inventario, también se determina la disponibilidad de los bienes que tiene la compañía, para su uso o venta a futuro. Este proceso también contará con políticas, que permitirán determinar el momento adecuado para reabastecer de mercadería a la empresa. (López, 2014, p. 13)

El inventario tiene como objetivo la confirmación y verificación de las existencias de bienes que tiene la empresa para la realización de sus operaciones y/o ventas dirigidas a sus clientes, este proceso se lo realiza a través de un recuento físico de

los bienes existentes en el inventario. Además se revisa que el inventario este en óptimas condiciones y que no esté caducado, deteriorados o inservible para su distribución o comercialización. (Meana, 2017, p. 11)

Para cualquier empresa el control de su inventario es de gran importancia, porque ayuda a determinar las posibles fallas que presente el manejo de inventarios, así mismo, verifica el ciclo del inventario para identificar su valoración física. Además de la integración de políticas, que ayudan a determinar cuándo se debe realizar las compras de mercaderías y mantener un stock adecuado que beneficio a las necesidades de los clientes y las operaciones de la empresa. (Martínez, 2014, p. 21)

Varios son lo factores que inciden en la gestión adecuada de los inventarios en las empresas, que toman en consideración al control de inventarios como una herramienta para aumentar la rentabilidad de la misma. Se toman en cuenta los aspectos como la demanda, condiciones económicas, costos, actividades operativas y estrategias que se aplican para el control del inventario. (Silva Rafael, 2016, p. 189)

La aplicación de la gestión y control del inventario tiene como objetivo cubrir la previsión de la demanda de venta, tomando en consideración los diferentes factores que inciden al cubrir la demanda y producción, para los clientes de la organización. Este modelo propone estrategias que la organización debe emplear para regular el flujo del inventario y reducir costes para la misma. (Lima Nogueira Enyleide y Reis Nascimento Manoel, 2017, p. 32)

Los efectos de las variaciones que se obtienen de la comparación de estaciones de control y gestión del inventario, ayuda a determinar, si el capital invertido y/o rentabilidad del periodo evaluado fue recuperada en el tiempo y cantidad con la que fue planificada durante la administración pasada de la gestión de los inventarios de la organización. (Carvalho de Mesquita, José Marcos, Cordeiro Martins; Henrique y Teixeira Dias, 2016, p. 62)

La eficiente gestión del inventario garantiza que los niveles del inventario sean adecuados, para determinar la disponibilidad de los productos que ofrece la empresa al consumidor, y a su vez para evaluar la rentabilidad del periodo económico determinado. El control del inventario surgió para suplir la necesidad de controlar la mercancía de las organizaciones, y esto ha ido evolucionando en relación a la tecnología y a las necesidades de las empresas y de los clientes de la misma. (Félix dos Santos Josimar, Carvalho Gianini, 2017, p. 1)

La rentabilidad es el resultado económico y positivo, que las organizaciones desean obtener luego de haber operado durante un periodo económico, se ha deteniendo que la búsqueda de la eficiencia del control del inventario en cuanto a la gestión de su disponibilidad contribuye a aumentar considerablemente la rentabilidad de la organización, y ayuda también a prevenir o solucionar problemas en cuanto a la gestión del stock. (Del Masso Figueiredo Livia, Zafra Fabio, Detregiachi Edson, Mallia Zachy Jussara y Herrera Vania, 2014, p. 20)

El desempeño de las organizaciones se relaciona directamente con la gestión de su inventario, por lo tanto tener un adecuado control del stock de la empresa ayuda a determinar la disponibilidad y soluciona inconvenientes para el manejo del inventario. Entre los beneficios que obtienen las organizaciones de una correcta gestión y control de su inventario, se encuentra la rentabilidad como resultado de las operaciones eficientes de la organización. (Cardoso Silveira Vítor, Eduardo Antonio, Soares Ribeiro José, Chaebo Gemaél y Correa Nóbrega Diones, 2018, p. 22)

1.2.Desarrollo de teorías y conceptos

1.2.1. Variable independiente

1.2.1.1. Control de inventarios

El proceso de control de inventarios es aplicado por diversas empresas, especialmente por las empresas que se dedican a la comercialización o distribución de productos. El objetivo del control de inventario es mantener disponible los productos destinados para las operaciones de la empresa o para la venta que se encargará de cubrir las necesidades de los clientes. (Cortéz, 2014a, p. 13)

El control de inventarios también se relaciona con el área operacional de los inventarios, porque las actividades que se realizan para organizar o administrar la mercadería del inventario, entre esas actividades están las entradas, salidas, órdenes de compra, órdenes de pedido, ordenes de inspección que asegurar la protección de los bienes para la operación de la empresa y/o distribución comercial. (Mora, 2013a, p. 181).

Características del Control de inventarios

El inventario también conocido como los bienes disponibles que tiene la empresa en stock para la venta o distribución comercial, o para la ejecución de sus operaciones. El proceso de control de inventario permite identificar las necesidades de la empresa a la hora de ejecutar las operaciones independientemente de la actividad a la que se dedica. A través del control de inventario se verifica:

1. La naturaleza de estructura organizacional

Un sistema de control debe identificar las necesidades de la organización independientemente de la actividad que se desea controlar.

2. Oportunidad

Un control interno que se aplica de forma correcta, identifica oportunamente las desviaciones de la mercadería antes de que se produzca.

3. Accesibilidad

El control que se aplica a las operaciones de la empresa debe manifestarse de forma clara y precisa, para evitar confusiones. (Mora, 2013b, pág. 183)

1.2.1.2. Inventarios

El inventario es el proceso en el que se detalla de forma clara y ordenada la disponibilidad de los productos en el almacén durante un periodo. Se establece una relación entre el inventario y la contabilización de la mercadería existente en el almacén de la organización. Los productos que conforman el inventario también son los que se encuentran destinados para la venta y para la operación de las actividades de la empresa. (Heredia, 2013a, p. 169). El proceso de conteo físico de los artículos que se encuentran en el almacén, es de utilidad para la toma de decisiones relacionadas con la cantidad de productos para comprar, vender y/o almacenar; de esta manera se mantiene actualizado el stock y estado de la mercadería.

Objetivos principales de la elaboración de un inventario

- Determinar las existencias físicas y contables, o comparar la cantidad de existencias reales y físicas.
- Identificar la situación actual de la mercadería en cuanto a su estado, conservación, fecha de caducidad, etc.
- Identificar la mercadería que está deteriorada u obsoleta.

Un eficiente control de mercadería permitirá obtener la información actualizada de la existencia de los productos y su estado de conservación, para el abastecimiento

de las necesidades de los clientes, identificando las cantidades de inventario disponible para la venta. (Heredia, 2013b, p. 169)

1.2.1.3. Tipos de inventarios

La implementación del tipo de inventarios depende de la actividad que realiza el negocio, además de los productos que tiene en existencia la empresa. Existen diferentes tipos para realizar el control de inventarios como el control de inventarios periódicos, cíclicos y permanentes. Los tipos de inventarios son:

- **Periódico.-** Se realiza una vez al año o por periodo de trabajo.
- **Cíclico.-** Se implementa en una periodicidad inferior a un año.
- **Permanente.-** Se realiza en distintos tiempos o periodos. (Mora, 2013c, p. 185)

1.2.1.3.1. Rotación de inventarios

La rotación de inventarios permite analizar el buen manejo de los inventarios, y además conocer el tiempo o periodo de adquisición de los productos o abastecimiento del stock del almacén, para evitar excesos en la bodega de la empresa. Como indicador la rotación de inventarios, busca evaluar y medir los movimientos de la mercadería, es decir cuando entra y sale la mercancía de la organización, además de las veces en que el capital invertido en el inventario es recuperado a partir de las ventas o distribución. (Cortéz, 2014b, p. 56)

1.2.1.3.2. Rotación de Cuentas por Cobrar

La rotación de cuentas por cobrar, permite medir la proporción entre el total de ventas anuales y el promedio de las cuentas por cobrar pendientes. El presente indicador permite representar, el número de veces que las cuentas por cobrar rotan durante un periodo de tiempo u año económico.

Este indicador mide las veces que las cuentas por cobrar en un determinado periodo aumentan por el cobro a clientes, y se calcula dividiendo el monto de las ventas para el promedio de las Cuentas por cobrar. (García, 2015a, p. 51)

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Clientes Promedio}}$$

Para identificar el índice días de cuentas por cobrar, se debe indicar la cantidad de días que los clientes tienen que pagar las facturas por conceptos de compras a la empresa. Para calcular los días de cuentas por cobrar es la siguiente:

$$\text{Días de Cuentas por Cobrar} = \frac{365}{\text{Rotación de Cuentas por Cobrar}}$$

1.2.1.3.3. Rotación de Cuentas por pagar

Este indicador permite medir la liquidez en corto plazo, midiendo la velocidad en que una entidad paga a sus proveedores. La rotación de cuentas por pagar permite conocer la eficiencia con la que una empresa cancela sus deudas contraídas con

proveedores. La fórmula para el cálculo de la rotación de cuentas por pagar es la siguiente:

$$\text{Rotación de Cuentas por Pagar} = \frac{\text{Compras}}{\text{Proveedores promedio}}$$

1.2.1.3.4. Custodios de inventarios

Las empresas que se dedican a la comercialización de productos, adquieren en altas cantidades de mercancía para su inventario, por lo que genera una necesidad de mantener a una persona responsable del cuidado de los productos almacenados en bodega. Como obligación el custodio tiene que controlar las entradas y salidas de la mercadería que existe en bodega, para evitar que se mezcle la mercadería en perfecto estado con la mercadería obsoleta o dañada. (Conalep, 2014)

1.2.1.3.5. Aprovisionamiento

Es una actividad que tiene como fin realizar el control del inventario en cuento a la adquisición de productos o mercadería, que requiere la empresa para sus operaciones y venta. El abastecimiento de los productos necesarios para las actividades o comercialización permite cubrir la demanda de los clientes. En relación a lo antes mencionado Arenal Laza (2016) expresa lo siguiente: “El aprovisionamiento es el conjunto de operaciones que realiza la empresa para abastecerse de los materiales necesarios, cuando tiene que realizar las actividades de fabricación o comercialización”. (p. 26)

1.2.1.3.6. Demanda

Es la cantidad de productos o servicios que los clientes necesitan adquirir para cubrir sus necesidades, para verificar si la empresa tiene una demanda alta, es necesario determinar los precios que están al alcance de los consumidores. La demanda también es considerada como la frecuencia con la que los clientes adquieren un bien o un producto de una determinada empresa. La demanda cumple un papel fundamental en el control de inventario debido a que permite el abastecimiento del almacén con los productos que los clientes van a adquirir para cubrir sus necesidades. (Domínguez, 2014, p. 120)

1.2.1.3.7. Órdenes de compra

Son documentos que la administración que se emiten para indicar la cantidad y el tipo de productos que desea adquirir a un proveedor. También es considerada como una solicitud escrita y dirigida a un proveedor, pidiendo mercadería y especificando también las condiciones de pago para las mercaderías. (Arenal, 2016, p. 31)

1.2.1.3.8. Ventas

Es una actividad que registra un pedido y que permite a la empresa a obtener un ingreso de la antes mencionada actividad. Para realizar actividades como una venta, toda empresa debe contar con políticas y estrategias que permitan mantener clientes satisfechos y que además generen utilidades para la empresa. La venta es también

considerada como el intercambio de un bien o servicio a favor de los clientes y de la empresa que distribuye los bienes o servicios para sus operaciones. (Morales, 2014a, p. 92)

1.2.1.3.9. Compras

El departamento de compras tiene como función adquirir los bienes necesarios en el momento adecuado en la cantidad y calidad requeridas, a un precio conveniente, con el fin de abastecer el almacén con mercadería y/o bienes que necesita la organización para realizar sus actividades y/o para la venta o distribución si se dedicara a la comercialización. (Sangri, 2014, p. 15)

1.2.2. Variable dependiente

1.2.2.1. Rentabilidad

La rentabilidad es la capacidad que tiene una empresa para generar ganancias o utilidades de un proceso de inversión, además tiene por función principal medir el rendimiento de la utilización del capital para obtener ganancias, dependiendo de su nivel de ventas de un determinado periodo. Su proceso de medición consiste en comparar el beneficio generado por la empresa en relación a la cantidad de dinero o capital de inversión de un determinado periodo económico. (Cordova, 2016a, p. 160)

Según el razonamiento de Morales, (2014b) menciona que: “La rentabilidad es el resultado de las actividades y planificación de la administración de una empresa para reflejar las utilidades que la empresa adquiere de un determinado periodo, es decir la relación entre la utilidad y ganancia que se obtiene de invertir un capital” (p. 126)

1.2.2.2. Rentabilidad Económica

El beneficio es que las empresas tienen como resultado del proceso de inversión que realizan, y se mide comparando el resultado de sus inversiones con las actividades realizadas. También es conocida como el ratio que mide el beneficio que generan los activos de una empresa sin tomar en cuenta los costes de financiación o deterioro de su resultado. La rentabilidad económica se mide con el siguiente ratio o fórmula:

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Beneficio antes de Intereses e Impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

La eficiencia operativa se mide a través de la rentabilidad económica, porque permite estudiar la eficiencia operativa de la empresa y la relación del beneficio antes de intereses e impuestos sin considerar, los gastos financieros para la obtención de los activos totales de la empresa. (Morales, 2014, p. 126)

1.2.2.3. Margen en ventas

El margen en ventas tiene como fin establecer la rentabilidad de un producto de una actividad y periodo económico. Analiza la diferencia entre el precio de venta y el costo del producto para identificar su proporción y resultado de si su actividad comercial es lucrativa o no. (Baena, 2014, p. 213)

1.2.2.4. Utilidades

La utilidad o interés es un beneficio u provecho que tiene la empresa de la comercialización de un bien o servicio, es decir las ganancias de las ventas que se realizan diariamente en una determinada organización. La utilidad también es considerada como el punto de satisfacción que obtiene la empresa por la comercialización de un producto para el consumo de un servicio o bien. (Carretero, Amate y Piedra, 2013, p. 133)

1.2.2.5. Rentabilidad Financiera

La rentabilidad Financiera, son las utilidades o beneficios que obtienen los socios de una empresa luego de haber terminado el proceso de inversión dentro de una determinada organización. Como ratio financiero la rentabilidad económica compara los resultados obtenidos después de los intereses y fondos propios y además tiene como función principal maximizar la rentabilidad financiera. La fórmula para calcular la Rentabilidad Financiera o (ROE) es:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios}}$$

La eficiencia operativa es uno de los puntos claves que refleja los beneficios que se producen para los beneficiarios luego de su proceso de inversión, sin tomar en consideración los intereses y considerando solamente los fondos propios relacionados con los beneficios que se obtiene de la actividad económica de una empresa. (Córdova, 2016b, p. 125)

1.3. Fundamentos sociales, psicológicos, filosóficos y legales

1.3.1. Constitución de la República del Ecuador

La (Constitución de la República del Ecuador, 2008) menciona que:

Capítulo sexto

Trabajo y producción

Sección primera

Formas de organización de la producción y su gestión

Art. 319.- Se reconocen las diversas formas de organización relacionadas con la producción y la economía como las cooperativas, empresariales o públicas, privadas, asociativas, domésticas, familiares mixtas o autónomas. El Estado promoverá las diferentes formas de producción de la empresas que aseguren el buen vivir de la sociedad y desincentivará a todas aquellas empresas que atenten en contra de los derechos o naturaleza de la comunidad. Y alentará a las empresas que ayuden a satisfacer la demanda interna del país y que garantice la participación del Ecuador a nivel internacional con las exportaciones.

1.3.2. Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2)

La Norma Internacional de Contabilidad 2, tiene por objetivo asignar el tratamiento contable de los inventarios. Para el tratamiento de los inventarios es fundamental la contabilidad de la cantidad de costo que se debe reconocer de los activos. Esta Norma proporciona una guía práctica para la determinación del costo del inventario y su reconocimiento como gasto del periodo, tomando en consideración cualquier deterioro que rebaje el importe del valor neto realizable en libros. La NIC 2 también proporciona fórmulas que se utilizan con el fin de atribuir costos a los inventarios. (Norma Internacional de Contabilidad 2).

1.3.3. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Sección 13 – Inventarios

Medición de los inventarios

La entidad deberá medir los inventarios considerando el importe menor entre el costo y el precio de venta.

Costo de los inventarios

La entidad que mide su inventario debe ir incluyendo los costos de compra y los costos de transformación, así como también los costos que se incurrieron para su estado actual.

Costo de adquisición

El costo de adquisición de la mercadería que conforma el inventario comprenderá el precio de compra y los aranceles de importación, además de impuestos, transporte y manejo de la mercadería para la realización de las operaciones de la empresa y/o para su comercialización.

Deterioro del valor de los inventarios

Una entidad que quiere obtener beneficios, debe evaluar al finalizar cada periodo el estado del inventario, para identificar si la mercadería tiene deterioro o si está libre de daños, o si está obsoleto para la venta o comercialización.

1.3.4. Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

La (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI), 2016), menciona lo siguiente:

Capítulo VI

Contabilidad y Estados Financieros

Art. 19.- Obligación de llevar Contabilidad.- Las organizaciones que están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje las sociedades, están conformados por el siguiente grupo: personas naturales, sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio económico anterior sean superior a los límites establecidos en el reglamento, incluyendo a las personas naturales que desarrollen actividades empresariales, agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que operen actividades empresariales y que con un capital obtengan ingresos y/o beneficios inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como también a los profesionales, artesanos, comisionista, representantes, agentes y demás trabajadores autónomos, deberán llevar una cuenta de ingresos y gastos para la determinación de su renta imponible.

CAPÍTULO II

MATERIALES Y MÉTODOS

2. Tipos de investigación

El tipo de investigación que se ejecutó es descriptiva cualitativa, porque a través de la indagación y revisión documental permitió identificar aspectos o situaciones relacionadas con el funcionamiento y control del inventario, además de la relación con la rentabilidad de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A. El método descriptivo expone los fenómenos sociales y clínicos del objeto de estudio dentro de un periodo de tiempo y área geográfica puntualizada. Domínguez (2015) menciona que “la investigación descriptiva consiste en estimar frecuencias, promedios y otras medidas variadas. Se utiliza cuando se tiene por objetivo describir eventos que han sido investigado previamente”. (p. 52)

2.1. Métodos de la investigación

La presente investigación tuvo un alcance descriptivo, la investigación descriptiva, permitió identificar las características de la situación o acontecimiento relacionado con el tema de estudio. Además ayudó a conocer y analizar los datos de la investigación de una forma detallada y continua para la identificación de causas y efectos que presentan las situaciones o problemáticas relacionadas con el objeto de estudio.

El método a utilizado fue inductivo, el cual permitió evaluar la información obtenida en las entrevistas realizadas al personal administrativo de la Ferretería

Perniacero S.A. para obtener una solución a su problema de inventario que afecta a la rentabilidad.

2.1. Diseño de muestreo

La población se definió como la totalidad de los individuos y elementos que poseen características similares y que se relacionan con una situación o actividad que se analiza a través de instrumentos de investigación. (Vivanco, 2015, p. 37). Para el objeto de estudio se seleccionó como población o universo a los individuos involucrados en el proceso del manejo y control de los inventarios, y en relación con la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”

En la actualidad la “Ferretería Perniacero S.A.” posee como tamaño del universo o población 10 (diez) personas, identificadas en las siguientes áreas: Área de inventario o bodega general, Financiero y contable, área administrativa y área de ventas, como se identifica en la siguiente tabla:

Tabla N° 1 Población

Descripción	Ni	Porcentaje
Personal de Gerencia	1	10,00%
Personal Administrativo y contable	3	30,00%
Personal de Bodega	1	10,00%
Personal de Ventas	5	50,00%
Total	10	100%

Fuente: Colaboradores de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”

Elaborado por: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

A través de la aplicación de la técnica de recolección de datos a los 10 (diez) individuos que colaboran con las actividades de la empresa y se determinó que es una población finita. Para continuar con el proceso de la investigación se estableció

como primera técnica de recolección de datos a la entrevista, que consiste en preguntas abiertas a dos funcionarios de la empresa, tales como el Contador y Jefe de Bodega. Mientras que la segunda técnica de recolección que se aplica a los demás colaboradores de “Perniacero S.A.”, consiste en preguntas cerradas de la encuesta pre-establecida.

2.2. Diseño de recolección de datos

Para el presente trabajo de investigación se usaron las técnicas de investigación conocidas como la revisión documental y entrevista que contiene una serie de preguntas dirigida al gerente de la “Ferretería Perniacero S.A.”

2.3. Técnica de investigación

La técnica de la entrevista según los aportes de (Hernández, Ramos, Placencia, Iacochea, Quimís y Moreno, 2018) se definió como: Una técnica que permite la comunicación interpersonal entre el sujeto de estudio y el investigador con el fin de obtener respuestas verbales a las preguntas planteadas con anterioridad sobre el objeto de estudio. (p. 123). La aplicación de la entrevista se desarrolló a través de preguntas abiertas, obteniendo información importante sobre irregularidades, lo que generó como resultado las recomendaciones para el control de inventarios.

CAPÍTULO III

3.1. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1.1. Análisis de datos

Para el proceso de recolección de datos se efectuó una entrevista dirigida al gerente Ing. Juan Carlos Muñoz Pazmiño MBA. , fue quien proporcionó la información clave durante el tiempo de aplicación del instrumento de investigación, permitiendo conocer directamente los problemas que presenta la empresa durante sus actividades en relación al control del inventario y su incidencia en la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”

3.1.2. Análisis de la entrevista

1. ¿Cuáles son las actividades que desempeñan los funcionarios encargados del inventario de la “Ferretería Perniacero S.A.”?

En la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”, los funcionarios del área de bodega tienen como funciones las siguientes actividades: recibir la mercadería, enviar la mercadería a la bodega para la respectiva revisión, ubicar los productos según su categoría o línea de producto y en ocasiones efectuar un inventario aleatorio o por sección y administrar el código de barras a los productos ingresados.

2. ¿De qué manera se desarrolla el proceso contable de la Gestión del inventario de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”?

El proceso contable para un adecuado tratamiento de la gestión del inventario inicia a partir del ingreso de los productos con el número de factura, para después generar un número de orden de la mercadería ingresada, que aumentará el inventario con

productos nuevos. Este procedimiento permite realizar comparaciones para determinar la situación de la ferretería.

3. ¿Cuál es el proceso que se realiza para la adquisición de los productos y cómo se selecciona a los proveedores?

El proceso de adquisición de los productos necesarios para la distribución, se realiza a través de la selección de proveedores de acuerdo a la calidad de los productos requeridos. Los proveedores realizan una proforma para luego despachar la mercadería vía marítima o vía aérea.

4. ¿Considera usted que el área de bodega cuenta con una adecuada organización y políticas que ayuden a regular el almacenamiento de los productos que conforman el inventario?

Los productos se encuentran ordenados por medidas de diámetro y longitud, las políticas vinculadas con el manejo de los productos que conforman el inventario se tienen en consideración lineamientos para cada funcionario de cada una de las áreas (compra, almacenamiento y venta), para que realicen sus labores diarias de una forma eficiente y que ayude a enfrentar los problemas al momento de manejar el inventario.

5. ¿Cuáles son los tipos de controles que tienen para el inventario?

Las revisiones semanales de las distintas líneas de productos, permiten controlar el nivel del inventario, a través del método de conteo físico de los productos que se encuentran en bodega y en exhibición dentro de la Ferretería.

6. ¿Cuáles son las falencias que se han presentado durante el manejo del inventario?

El faltante de productos en el inventario, se considera como un evento que afecta directamente a la satisfacción de las necesidades de los clientes, además también incide en la reducción de las ventas, afectando de esta forma la rentabilidad de la empresa.

7. ¿Cuáles son los problemas más importantes que se han detectado en el manejo del inventario?

Los faltantes de productos en el inventario producen pérdida de capital para la empresa generando multas a los trabajadores. Estos faltantes de productos afectan directamente a la situación económica de la empresa porque si no son detectadas a causan daños en la situación económica en la Ferretería.

8. ¿Cree usted que los productos que tiene la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” en stock satisfacen las necesidades de los clientes?

La “Ferretería Perniacero” satisface las necesidades de los clientes porque siempre se toma en cuenta la innovación en productos de mejor calidad y funciones. Los funcionarios encargados a la venta y atención al cliente siempre están tomando en consideración los requerimientos de los clientes, y en ciertos casos cuando no existe en nuestro inventario el producto que necesita un cliente, se tiene pendiente en la siguiente compra para importarlo del proveedor que ofrece dicho producto cuidando también la calidad del mismo.

9. ¿Existe deterioro del inventario en la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”?

Ciertos productos como pegamentos y silicones tienden a caducarse pero la gran mayoría de productos no se deterioran porque son elaboradas con materiales altamente resistentes como el acero inoxidable.

10. ¿Qué determina la toma de decisiones para optimizar el proceso del inventario y su impacto en la productividad de la empresa?

Las actividades que se realizan en “Perniacero” para llevar a cabo todas sus operaciones en las diferentes áreas, suelen presentar ciertos inconvenientes a causa del manejo del inventario, como se mencionó anteriormente las falencias que se identifican en el inventario influye en la productividad de la empresa, porque debido a esta situación se toman medidas para resolver rápidamente con el descuento del valor monetario de los productos faltantes en la mercadería, por tal motivo lleva el control periódicamente por línea de productos.

11. ¿Considera usted que la rentabilidad de la Ferretería ha aumentado en comparación a los últimos dos años?

La rentabilidad ha aumentado en la “Ferretería Perniacero S.A.” debido a la realización de importaciones directo a las fábricas de esta manera se mantiene una ventaja competitiva en el mercado, los productos tienen un costo bajo que ayuda a brindarle a nuestros clientes los diferentes productos para cubrir su necesidad, cuidando el precio y la calidad de los mismos.

3.1.3. Análisis horizontal del estado de situación financiera comparativo años 2017 – 2018

El análisis horizontal aplicado al Estado de situación financiera de la empresa Perniacero S.A, indica que el Total de los Activos ha incrementado en un 104,38% en relación al año 2017, correspondiendo a un valor de \$72.551,92 dólares. Para Efectivo, equivalente de efectivo se identificó una disminución por un valor de \$-7.997,13 representado por -33.46%. Mientras que para el Inventario de mercaderías de la empresa se presentó un incremento de 266,97% representado por un valor de \$88.486,61 , lo que significa que la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” tuvo múltiples ingresos de efectivo por la comercialización de sus productos, además de que el aumento de su inventario se debe a las altas demandas de las personas generando el abastecimiento continuo de los productos requeridos para satisfacer las necesidades los clientes.

3.1.4. Análisis horizontal del estado de resultados integrales años 2017 – 2018

Se tomaron los estados financieros de los años 2017 y 2018 que fueron los únicos que están disponibles en la Superintendencia de Compañías. Para el año 2018 los ingresos existió un aumento de 1,74% equivalente a \$8.121,66, mientras que los costos disminuyeron en un -8,46% representado por un valor de \$-33.786,02 indicando que las compras netas realizadas por la empresa disminuyeron, debido al inventario final del año 2017 fue tomado en cuenta para satisfacer las necesidades de los clientes en el año 2018, disminuyendo el valor de las compras netas locales de bienes no producidas por el sujeto pasivo a -11,52% representadas por un valor de \$-40.873,50.

Mientras que para los gastos de operación referente a Sueldos y salarios por pagar aumentaron en un 12,20% representado por un valor de \$6.193,58; los Beneficios sociales recibieron un aumento de \$1.676,82 representado por un porcentaje de 15,85%. Los Suministros, materiales y repuestos tuvieron un aumento de \$2.354,24 representado por 138,35%, lo que indica que la empresa necesitó adquirir suministros y materiales para realizar sus operaciones de forma eficiente.

3.1.5. Análisis vertical del estado de situación financiera años 2017 – 2018

La situación financiera de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” se determina que la empresa solo mantiene los Activos Corrientes que representan 99,03% para el año 2018 y para el año 2017 consta del 100% . Durante el análisis vertical aplicado a los estados de situación financiera se pudo apreciar que el rubro más importante de la empresa es el Inventario, tomando en cuenta que para el año 2017 consta de 47,82% y en el año 2018 se presentó un incremento de 85,74%, demostrando que el inventario es el rubro principal de sus operaciones, debido a su actividad comercial de venta de productos de calidad que le generará utilidades, caso contrario generará gastos que ocasionarán pérdidas para la empresa.

Para el grupo de Pasivos se aprecia que los Pasivos Corrientes representan un 94,41% en el año 2018, mientras que para el año 2017 fue del 100% , la cuenta más representativa de los dos periodos analizados es la de las Cuentas y documentos por pagar comerciales, generando para el año 2018 un crecimiento de 50,61%, mientras que para el año 2017 fue de 81,92%, determinando que la empresa disminuyó sus obligaciones pendientes por cancelar.

3.1.6. Análisis vertical del estado de resultados integrales años 2017 – 2018

Las ventas para el periodo 2017 – 2018 de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” fue representada por el 100% en cada periodo, mientras que los Costos están representados por el 72,1% en el año 2018, mientras que para el año 2017 fue representado por 80,63%, indicando una disminución en comparación al año anterior, este análisis permitió identificar que las compras netas locales de bienes no producidos tuvo 66% en el año 2018, mientras que para el año 2017 fue representado por 75,89%. Las importaciones de bienes no producidos es identificado como uno de los rubros más importantes de la empresa, teniendo para el año 2018 un incremento de 24,76%, mientras que en el año 2017 fue de 11,83%.

Para los gastos se identificó un aumento en el año 2018 de 26,32%, mientras que para el año 2017 fue de 18,18%. En el año 2018 existió una un aumento porcentual en la Utilidad Neta de 1,30% mientras que para el año 2017 1,01% indicando que sus costos y gastos lograron cubrir las operaciones de la empresa dedicada a la venta de productos de alta calidad al mismo tiempo que genera una ganancia para la misma.

3.1.7. Análisis de los Ratios e Indicadores Financieros

Rentabilidad Económica

Para el cálculo de la Rentabilidad Económica se toma en consideración la siguiente fórmula:

Rentabilidad Económica = $(\text{BAII} = \text{Ingresos Totales} - \text{Gastos Totales}) / \text{Activos Totales}$

Tabla N° 2 Rentabilidad Económica

RENTABILIDAD ECONÓMICA		
	2017	2018
Fórmula:		
<i>Beneficio antes de Impuestos e intereses</i>	<i>382.432,87</i>	<i>350.372,43</i>
<i>(BAII)</i>	<i>69.309,37</i>	<i>141.861,29</i>
<hr/> <i>Activos Totales</i>	<hr/> <i>= 5,52</i>	<hr/> <i>= 2,47</i>

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniaceró S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

La Rentabilidad Económica indica la eficiencia de las operaciones económicas de la empresa durante un determinado periodo económico, además de medir el grado de aprovechamiento del capital que fue invertido, mostrando que para el año 2017 la empresa cuenta con \$5,52 dólares en relación a la ganancia obtenida por cada dólar facturado. Mientras que para el año 2018 la rentabilidad económica de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniaceró S.A.” fue de \$2,47 dólares de ganancia por cada dólar facturado.

Rentabilidad Financiera

Para el análisis de la Rentabilidad Financiera de la empresa, se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad Financiera} = \frac{\text{Beneficio después de impuestos (B° neto)}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Tabla N° 3 Rentabilidad Financiera

RENTABILIDAD FINANCIERA		
	2017	2018
Fórmula:		
$\frac{\text{Beneficios después de impuestos (B° neto)}}{\text{Patrimonio Neto}}$	$\frac{5.537,66}{8.671,47} = 0,64$	$\frac{7.263,24}{141.861,28} = 0,54$

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

El análisis de la Rentabilidad Financiera considerando al Patrimonio neto, detalla que el Patrimonio en el año 2017 generó 0,64 centavos, significando que por cada dólar invertido en recursos propios la empresa se retribuye a sus accionistas.

Rentabilidad sobre el Patrimonio

Para calcular el índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio, se aplica la siguiente fórmula:

$$\text{Rentabilidad sobre el Patrimonio} = \text{Utilidad Neta} / \text{Patrimonio}$$

Tabla N° 4 Rentabilidad sobre el Patrimonio

RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO		
	2017	2018
Fórmula:		
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	$\frac{4.707,01}{8.671,47} = 0,54$	$\frac{6.173,75}{13.486,99} = 0,46$

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

En la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” por cada dólar de su Patrimonio, genera \$0,54 centavos para el año 2017, mientras que para el año 2018 se efectuó \$0,46 centavos.

Análisis de Razón de Prueba ácida

La Razón de prueba ácida considera la siguiente fórmula para aplicar en el análisis:

$$\text{Razón de Prueba Ácida} = (\text{Activo circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo circulante}$$

Tabla N° 5 Análisis de Razón de Prueba ácida

ANÁLISIS DE PRUEBA ÁCIDA		
	2017	2018
Fórmula:		
$\frac{\text{Activo circulante} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo circulante}}$	$\frac{27.164,09}{60.637,90}$	$\frac{18.846,98}{121.200,16}$
	= 0,45	= 0,16

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea.

Análisis:

La Razón de prueba ácida en el año 2017 indicó un 0,45 , este indicador demuestra la capacidad que tiene la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” para cubrir sus obligaciones a corto plazo, tomando en consideración a su inventario no son suficientes, generando problemas en su liquidez.

Rotación de Inventarios

Para aplicar el índice de Rotación del inventario en la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” se aplicó la siguiente formula:

Tabla N° 6 Rotación de Inventarios

ROTACIÓN DE INVENTARIO		
	2017	2018
$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$	$\frac{376.895,21}{33.145,28} = 11,37$	$\frac{343.109,19}{121.631,89} = 2,82$

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

El índice de Rotación de Inventarios indica que para el año 2017 el inventario ha rotado once veces, y en el año 2018 rotó tres veces, significando que existe una variación de ocho veces menos para el año de estudio en la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” Se identifica una disminución en el año 2018, aunque las ventas aumentaron, y lograron cubrir la demanda de los clientes debido a la presencia del Inventario Inicial del año 2017, considerado para las ventas del año 2018.

Días de Rotación de Inventarios

Para el análisis de los días de Rotación de Inventario se aplicó la siguiente formula:

$$\text{Días de rotación} = 360 / \text{Rotación de Inventarios}$$

Tabla N° 7 Días de Rotación de Inventarios

DÍAS DE ROTACIÓN DE INVENTARIO		
	2017	2018
$\frac{360}{\text{Rotación de Inventarios}}$	$\frac{360}{11,37} = 31,66$	$\frac{360}{2,82} = 127,66$

Fuente: Estado de Situación Financiera de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

El cálculo de este indicador, detalla cada cuánto se reponen los productos que conforman el inventario en la empresa, en el año 2017 fue cada treinta y dos días, mientras que en el año 2018 aumento el tiempo, a ciento veintiocho días debido al aumento en la rotación de los productos destinados para la venta.

Rotación del Activo Total

Para el análisis de la Rotación del Activo Total, se toma en consideración la fórmula siguiente:

$$\text{Rotación del Activo Total} = \text{Ventas Anuales} / \text{Activo Total}$$

Tabla N° 8 Rotación del Activo Total

ROTACIÓN DEL ACTIVO TOTAL		
	2017	2018
$\frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Activo Total}}$	$\frac{467.422,52}{69.309,37} = 6,74$	$\frac{475.544,18}{141.861,29} = 3,35$

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

El presente indicador ayuda a medir la efectividad que tiene la empresa para al utilizar sus activos, en el año de estudio los Activos tuvieron una rotación de tres veces, lo que significa que cada 120 días rotan los Activos de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”

Rentabilidad neta del Activo

El análisis de la Rentabilidad neta del Activo aplica la siguiente fórmula:

Rentabilidad neta del Activo = (Utilidad Neta/Ventas) * (Ventas/Activo Total)

Tabla N° 9 Rentabilidad Neta del Activo

RENTABILIDAD NETA DEL ACTIVO		
	2017	2018
<i>(Utilidad Neta/Ventas) * (Ventas/Activo Total)</i>	(0,01) * (6,74) = 0,07	(0,01) * (3,35) = 0,03

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea.

Análisis:

Este análisis indica la capacidad de los Activos que posee la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” para generar utilidades o ganancias, representadas por 0,03 considerado por debajo de lo estipulado, obteniendo como resultado que por cada producto vendido no tiene mucha rentabilidad.

Razón de Margen Bruto

Para este indicador, se utiliza la siguiente fórmula:

Razón de Margen Bruto = (Ventas – Costo de Venta) / Ventas

Tabla N° 10 Razón de Margen Bruto

RAZÓN DE MARGEN BRUTO		
	2017	2018
$\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$	$\frac{90.527,31}{467.422,52} = 0,19$	$\frac{132.434,99}{475.544,18} = 0,28$

Fuente: Estado de Resultados Integral de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

La aplicación de este índice permite identificar la rentabilidad del margen de utilidad de las ventas, la “Ferretería Perniacero S.A.” cuenta con un índice porcentual de 28% para cubrir sus gastos de administración y operacionales del año 2018. Mientras que para el año 2017 fue de 19% originando un aumento del 9%, originado por el aumento en las Compras netas de bienes durante el año 2018.

Razón de Margen Neto

El análisis de la Razón de Margen neto es determinado por la siguiente fórmula:

$$\text{Margen Neto} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas}$$

Tabla N° 11 Razón de Margen Neto

RAZÓN DE MARGEN NETO		
	2017	2018
$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	$\frac{4.707,01}{467.422,52} = 0,0100$	$\frac{6.173,75}{475.544,18} = 0,0129$

Fuente: Estados de Resultado Integral de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Análisis:

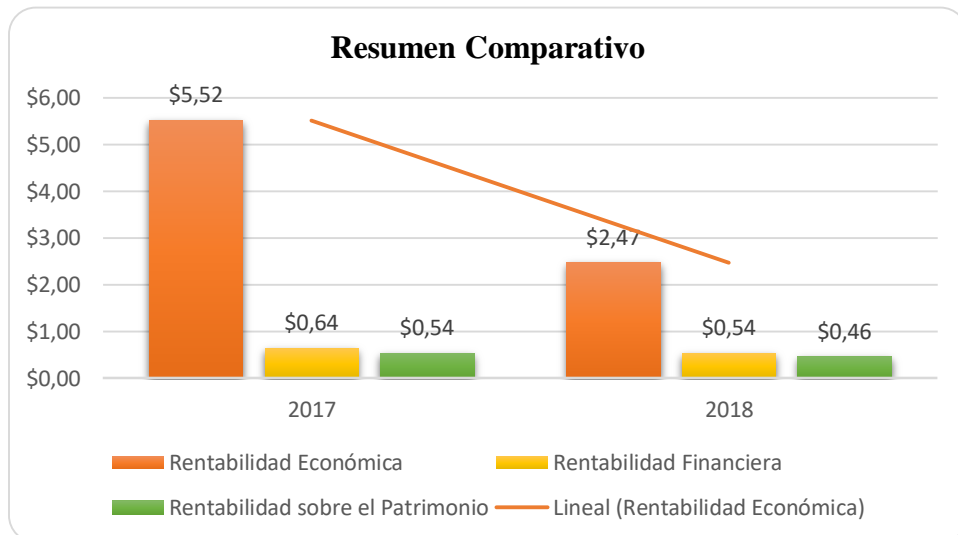
El ratio del Margen neto, permite a la empresa a verificar el índice de utilidad líquida sobre el nivel de ventas, para el año 2018 el índice del análisis fue de 1,3%, indicando que su rentabilidad es muy baja, producido por un aumento en otros gastos de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” para el año del estudio.

Tabla N° 12 Resumen Comparativo

	2017	2018
Rentabilidad Económica	\$ 5,52	\$ 2,47
Rentabilidad Financiera	\$ 0,64	\$ 0,54
Rentabilidad sobre el Patrimonio	\$ 0,54	\$ 0,46
Rentabilidad Neta del Activo	\$ 0,07	\$ 0,03
Margen Neto	\$ 0,010	\$ 0,013

Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.
Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Cuadro N° 1 Resumen Comparativo



Fuente: Estados Financieros de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.
Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

3.1.8. Evaluación del nivel de Riesgo en el Control de Inventarios

Se tomó en consideración como instrumento para recolección de datos, la realización del Check List, se evaluó las áreas de compras, bodega y almacenamiento y también el área de comercialización. Además se procedió a implementar los componentes del COSO 1, y para la valoración máxima, una puntuación de 10 y puntuación mínima de 0 en las respuestas sean afirmativas o negativas.

3.1.9. Check List.- Área de compras

Tabla N° 13 Check List Área de Compras

CHECK LIST					
ÁREA DE COMPRA					
ÍTEM	PREGUNTAS	RESPUESTAS		VALORACIÓN	
		SI	NO	P	C
1	¿Se realiza la autorización correspondiente para la compra de los productos de la Ferretería?	X		10	10
2	¿La empresa cuenta con políticas para la adquisición de productos nuevos para su inventario?		X	10	0
3	¿Al ingresar los productos en la empresa, se realiza el registro correspondiente?	X		10	10
4	¿Se realizan las cotizaciones y proformas para la compras de nuevos productos?	X		10	10
5	¿La empresa cuenta con Kardex como método de control de las mercaderías?	X		10	10
6	¿Tienen un listado de los proveedores verificados?	X		10	10
7	¿Existe un control diario del inventario en el área de bodega?		X	10	0
8	¿El área de compras realiza una planificación para el abastecimiento de los productos que conforman su inventario?		X	10	0
9	¿Cuándo se reciben los nuevos productos de la compra se realiza la verificación con la cotización?	X		10	10
10	¿El área de compras cuenta con un manual de funciones para realizar sus operaciones sus actividades?		X	10	0
TOTAL				100	60

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

3.1.10. Check List.- Área de Almacenamiento y Bodega

Tabla N° 14 Check List Área de Almacenamiento y Bodega

CHECK LIST					
ÁREA DE ALMACENAMIENTO Y BODEGA					
ÍTEM	PREGUNTAS	RESPUESTAS		VALORACIÓN	
		SI	NO	P	C
1	¿La empresa cuenta con el espacio físico necesario para su inventario?	X		10	10
2	¿Al momento de recibir la mercadería, realizan una verificación según su cantidad, calidad y línea de producto?	X		10	10
3	¿Existe una clasificación según el tipo de producto que comercializa la ferretería?	X		10	10
4	¿El área de almacenamiento verifica la calidad y condiciones de la mercadería antes de ser comercializada?	X		10	10
5	¿Se realiza diariamente el conteo físico de los productos que conforman el inventario?		X	10	0
6	¿Existen faltantes en la mercadería que conforma el inventario de la ferretería?		X	10	0
7	¿La ferretería cuenta con las funciones de recepción y compras separadas?	X		10	10
8	¿Usted considera que existe un control de inventario adecuado?		X	10	0
9	¿Existe un método para detectar el deterioro del inventario?		X	10	0
10	¿El área de almacenamiento y bodega cuenta con un manual de funciones para realizar sus operaciones?		X	10	0
TOTAL				100	50

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

3.1.11. Check List.- Área de Comercialización

Tabla N° 15 Check List Área de Comercialización

CHECK LIST					
ÁREA DE COMERCIALIZACIÓN					
ÍTEM	PREGUNTAS	RESPUESTAS		VALORACIÓN	
		SI	NO	P	C
1	¿El área de comercialización se relaciona directamente con las demás área en la ferretería?	X		10	10
2	¿La empresa busca realizar descuentos en los productos que comercializa?	X		10	10
3	¿Están establecidas las responsabilidades de los funcionarios en este área?	X		10	10
4	¿El área de almacenamiento verifica la calidad y condiciones de la mercadería antes de ser comercializada?	X		10	10
5	¿Las decisiones que toma el gerente afecta directamente en el área de comercialización?	X		10	10
6	¿Los faltantes en la mercadería afectan en las operaciones del área de comercialización?		X	10	0
7	¿La ferretería realiza su abastecimiento de productos con anticipación para la comercialización?	X		10	10
8	¿Existe un control de las mercaderías faltantes diariamente?		X	10	0
9	¿El gerente de la ferretería brinda capacitación a los funcionarios que están en el área de comercialización?		X	10	0
10	¿El área de comercialización cuenta con un manual de funciones para realizar sus operaciones?		X	10	0
TOTAL				100	60

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

3.1.12. Resultados obtenidos de la Evaluación de Nivel de Riesgo en el control de las áreas evaluadas

Los Check List aplicados en las áreas más destacadas de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” se obtuvo como resultado lo siguiente:

Tabla N° 16 Resultado de los niveles de riesgos

		ÁREAS			Total
		Compras	Bodega	Comercialización	
P	Ponderación Total	100	100	100	300
C	Calificación obtenida	60	50	60	170
NC	Nivel de confianza	60%	5330%	60%	57%
NR	Nivel de riesgo (100% - NC)	40%	50%	40%	43%

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Tabla N° 17 Nivel de Riesgo y Confianza

NIVEL DE RIESGO		
ALTO	MEDIO	BAJO
15% - 50%	51% - 75%	76% - 95%
BAJO	MEDIO	ALTO
NIVEL DE CONFIANZA		

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Según los resultados obtenidos de la evaluación del nivel de riesgo de las áreas estudiadas, se obtuvo que el Nivel de Confianza en las tres áreas mencionadas es Medio al igual que su Nivel de Riesgo, es decir que se tiene confianza en los controles que tienen la empresa, además de mejorar los mismo, para que realicen sus actividades con eficiencia.

Hallazgos

- La “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” no cuenta con un Manual políticas, funciones y procedimientos establecidos para la realización de sus diversas actividades.
- La empresa no realiza con la frecuencia que debería el conteo físico y comparación con sus registros.
- La empresa no cuenta con un método para identificar si existe deterioro de los productos que conforman el inventario.
- La empresa no cuenta con un método para identificar los faltantes en productos que están destinados a la comercialización.

Criterio

- La empresa debería establecer un manual de políticas, funciones y procedimientos para que los funcionarios de las distintas áreas reconozcan su roles y actividades que deben realizar, además del proceso para cumplir con las mismas.
- Debería realizarse una constatación física frecuente, para identificar los faltantes, deterioros, productos de mayor rotación e identificar los productos para su abastecimiento futuro.
- La “ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” debería definir un método que le ayude a identificar los faltantes en productos de forma periódica.

Causa

- El desconocimiento de las funciones y procedimientos de los empleados afectan al momento de efectuar las actividades de cada área.
- Los funcionarios tienen poco tiempo para realizar la constatación física diariamente debido a sus otras actividades.
- De los productos que conforman el inventario, los pegamentos y silicones tienen a caducarse mientras que la gran mayoría de los otros productos son elaboradas con materiales altamente resistentes, como el acero inoxidable, por lo tanto no se considera necesario contar con un método para identificar el deterioro del inventario.

Efecto

- Los funcionarios de la empresa desconocen sus funciones, procedimientos y procesos que deben realizar en la empresa.
- Se desconoce el número exacto de productos físicos existentes de las distintas líneas de productos.
- Algunos productos suelen caducarse, afectando directamente el inventario disponible para la comercialización de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”
- El faltante de productos perjudica directamente en la comercialización de la mercadería, pues no se podría satisfacer inmediatamente las necesidades de los clientes.

3.1.13. RESULTADOS DE LA EVALUACIÓN DE CONTROL INTERNO POR LOS COMPONENTES DEL COSO 1

3.1.13.1. Ambiente de Control

La “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” no cumple con este componente debido a que no cuenta con un Manual de políticas y funciones en donde también se detalla adecuadamente cuáles son los procedimientos que deben realizar los funcionarios.

3.1.13.2. Evaluación de Riesgo

Este componente representa un nivel medio debido a que no se verifican y analizan los posibles riesgos que estén afectando a las actividades de la Ferretería debido a que no están establecidos los objetivos que diariamente deben cumplir los empleados.

3.1.13.3. Actividades de Control

La Ferretería no cuenta con controles en las operaciones diarias que contribuyan a disminuir los posibles riesgos, debido a que no cuenta con un manual de funciones, políticas y procedimientos que guíen las actividades de los empleados.

3.1.13.4. Información y Comunicación

Según los resultados obtenidos en los componentes del COSO, la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” no podrán obtener la información de su inventario en tiempo real, solo podrá visualizar estadísticas e información de ventas mensuales, presupuestos y decisiones que toma el gerente.

3.1.13.5. Monitoreo y Supervisión

El nivel de confianza en este control es medio, debido a que la empresa no cuenta con políticas, procedimientos y no se ha establecido los controles necesarios para monitorear continuamente los resultados de las actividades que realizan las áreas de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.”

3.2. Limitaciones

Durante el desarrollo del trabajo de investigación realizado a la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” se presentaron diferentes inconvenientes, los cuales no permitieron obtener datos relacionados a la contabilidad, por motivo de la ausencia del contador en la empresa, puesto que él trabaja de forma independiente y visita la empresa dos veces al mes.

3.3. Resultados

- Mediante la aplicación de una entrevista efectuada al Gerente se identificó que no existen políticas, procedimientos establecidos en un manual, que le ayuden a realizar eficientemente las tareas de las distintas áreas en la empresa.
- Se determinó que la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” al contar con grandes cantidades de productos en su inventario, se le dificulta la constatación y revisión física de su mercadería, por lo que no logra obtener la información exacta y en tiempo real de su inventario.
- Se identificó que se realiza constatación física de forma aleatoria según la línea del producto al ingresar nueva mercadería a la empresa, consecuentemente no se logra definir con exactitud el número y estado de

la mercadería ingresada, influyendo directamente en el precio de venta de los productos a comercializar.

- Por medio de la entrevista, no se logró evidenciar la continuidad de los procesos y por lo tanto, no se pudo establecer un flujograma de los procesos que se toman en consideración al ingresar nuevos productos a bodega para su respectivo almacenamiento.
- La “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” no conoce con claridad si las existencias físicas coinciden con los productos registrados en el sistema informático.

3.4. PROPUESTA

Mejorar el control de inventarios mediante la introducción de políticas, procedimientos y determinación de funciones para mejorar el control del inventario y la eficiente medición de la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.”

3.4.1. Objetivo

3.4.1.1. Objetivo General

Establecer políticas, procedimientos y funciones para el control del inventario, para la mejora las operaciones y contribuyendo en el incremento de la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.”

3.4.1.2. Objetivos Específicos

- Analizar los cargos existentes para el establecimiento de las funciones para cada uno de los integrantes de la empresa.
- Establecer políticas generales para el proceso de compras, almacenamiento y comercialización.
- Elaborar flujogramas de control para el proceso de compras, almacenamiento y venta de los productos que conforman el inventario.

3.4.2. Alcance

El presente trabajo de investigación está enfocado a todo el personal de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.”; Gerentes, mandos medios y demás trabajadores, este manual contribuirá a establecer las funciones cada persona que conforma la empresa, para facilitar los procesos de las diferentes áreas de la

organización. Enfatizando que esta propuesta será factible considerando la falta de definición en materia de políticas, procedimiento y funciones para el correcto control de inventario, en cuanto al ingreso y salida de los productos, permitiéndoles manejarlos adecuadamente.

Justificación

Este trabajo de investigación se desenvuelve considerando las diferentes situaciones y factores que afectaron a la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”, una de las situaciones se ve reflejada en la determinación de puestos de trabajo y el desempeño de los funcionarios. Además de otras situaciones como el manejo de los procesos y políticas que afectan directamente al desempeño de los funcionarios, resultando en pérdidas y diferencias en la contabilidad.

El desarrollo de esta investigación es de gran trascendencia debido a que se proyecta un manual de políticas, procedimientos y funciones para la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” con la finalidad de mejorar y eliminar los problemas encontrados durante las visitas y entrevista. Este manual ayuda a la optimización y cumplimiento de las operaciones que realizan los empleados para obtener resultados positivos en el control del inventario y la rentabilidad de la empresa.

3.4.3. Políticas para la Empresa

Las políticas y reglas que se proponen a continuación se elaboraron con la finalidad de contribuir al mejoramiento del control en los procedimientos que se realizan en las distintas áreas de la empresa, en este caso en el área de adquisición, almacenamiento y comercialización, para el correcto funcionamiento de la empresa,

estas políticas y reglas deben ser respetadas y cumplidas por las personas que conforman la organización.

- La mercadería debe ser moderada y el abastecimiento de la misma debe ser planificado para no excederse del máximo previsto para una correcta comercialización.
- Se debe considerar conservar a los mejores proveedores, según las características y calidad y precios de los productos que ofrece la empresa para cubrir las necesidades de los clientes.
- El ingreso de los nuevos productos al inventario debe ser revisado realizando la constatación física para verificar el estado de la mercadería ingresada a la empresa.
- Las adquisiciones deben ser recibidas luego de haber sido contadas e inspeccionadas por el funcionario encargado de bodega, en cuanto a la cantidad, calidad y precio, según la orden del pedido para luego ingresar inmediatamente los productos, manteniendo el sistema contable actualizado.

3.4.4. Manual de funciones para los empleados de la empresa

3.4.4.1. Manual de funciones para el Gerente

Objetivo

Garantizar que las adquisiciones de los productos que conforman el inventario se realicen considerando la cotización, calidad, servicio y condiciones que exige el mercado, manteniendo los niveles del stock adecuados en la Ferretería.

Funciones a realizar

- Verificar el plan de abastecimiento del inventario según los requerimientos de la empresa para satisfacer las necesidades de los clientes.
- Realizar y solicitar las cotizaciones de las mercaderías que se requirieron a los diferentes proveedores.
- Mantener un contacto directo con los proveedores para dar el seguimiento necesario de las órdenes de compra y las formas de pagos necesarias.
- Mantener actualizada la información del ingreso y salida de los productos en el sistema informático, con la finalidad de obtener información clara y real de los productos que se tienen en la empresa.
- Realizar los pagos a los proveedores según lo programado en las cuentas por pagar.
- Mantener una relación y comunicación con los clientes para considerar la demanda de los productos según sus necesidades.
- Determinar y analizar los precios de venta para que sean adecuados.

3.4.4.2. Manual de Funciones para el Bodeguero

Objetivo

Controlar eficientemente el ingreso y salida de los productos destinados a la venta, además de programar la toma del inventario en la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”

Funciones a realizar

- Elaborar reportes diarios del ingreso y salida de los productos para la verificación contable.
- Realizar la constatación física del inventario para la emisión de correctos reportes, incluyendo los sobrantes y faltantes según las líneas de productos.
- Mantener actualizada la información del sistema con los reportes emitidos, para obtener información confiable y adecuada en la empresa.

3.4.4.3. Manual de funciones para el cajero (a)

Objetivo

Garantizar que la información del sistema informático de la recepción y emisión de facturas cuenten con los debidos comprobantes de facturación.

Funciones a realizar

- Toma de pedidos de los clientes, considerando la revisión de los requerimientos en el sistema.
- Emitir la factura correspondiente de la venta para los clientes.
- Elaborar periódicamente los arqueos de caja.

3.4.4.4. Manual de funciones para el contador

Objetivo

Garantizar que la información de todas las operaciones que se realizan en la Ferretería esté debidamente registradas en la contabilidad oficial, cumpliendo con las obligaciones fiscales y tributarias.

Funciones del Contador

- Garantizar que la información contable este registrada correctamente en la contabilidad, como la compra y venta mensual de la Ferretería.
- Elaborar y emitir mensualmente los estados financieros al cierre de cada mes.
- Realiza las declaraciones correspondientes según la situación de la empresa, sea el caso de forma mensual o anual, considerando el pago de los impuestos o créditos tributarios.
- Garantizar el cumplimiento de los requerimientos de la entidad Gubernamentales que regulan al país.

3.4.4.5. Manual de funciones para el vendedor

Objetivo

Comunicación directa con los clientes, cuidado cumplir con las especificaciones y necesidades de los requerimientos.

Funciones a realizar

- Realizar una atención personalizada a los clientes que ingresan a la Ferretería.
- Mantener una relación respetuosa con los clientes, con la finalidad de cuidar la imagen de la Ferretería.
- Proporcionar los precios de cada producto destinado a la venta.
- Proporcionar lo solicitado por el cliente.
- Entregar los productos de la venta realizada para la debida facturación de caja.

3.4.5. Procesos y procedimiento para el control del inventario

3.4.5.1. Procedimiento para la toma física del inventario

1. Realizar una planificación de los términos y el tiempo para la constatación física del inventario.
2. La inspección deberá ser realizada por el personal administrativo en el lugar donde se encuentran los productos que conforman el inventario para la elaboración del acta e informe.
3. Los operarios deben recibir instrucciones para el manejo del inventario.
4. Los funcionarios deben recibir una copia en donde se detalla la ubicación de la mercadería por línea de producto.
5. El personal debe elaborar un informe de las inconsistencias presentadas, dirigido al personal administrativo.
6. Los funcionarios deben registrar las inconsistencias encontradas en la base de datos para mantenerla actualizada.

7. Se debe archivar la información.

3.4.5.2. Procedimiento para la adquisición de inventarios

1. El área de Bodega deberá emitir la solicitud correspondiente del pedido de los productos que se necesitan en la Ferretería.
2. El gerente deberá elaborar las cotizaciones correspondientes de los productos en cuanto a la cantidad, calidad y precio a los diferentes proveedores.
3. Los proveedores deberán enviar las proformas luego de recibir las cotizaciones.
4. La gerencia debe analizar las cotizaciones recibidas de los proveedores para elegir la proforma y realizar la negociación correspondiente.
5. El gerente deberá realizar la negociación.
6. La gerencia recibirá la facturación correspondiente de la adquisición de los productos.
7. El área de Bodega debe recibir los productos adquiridos.

3.4.5.3. Procedimientos para el almacenamiento y organización del inventario


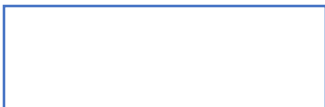

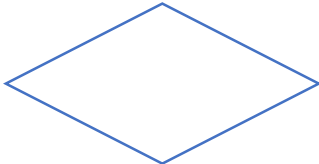



1. El área de Bodega debe recibir la mercadería enviada por el proveedor.
2. Se realiza la revisión correspondiente de la mercadería entregada, tomando en consideración el pedido y las condiciones.
3. Se debe comunicar al gerente las novedades si existieran para efectuar la devolución de los productos adquiridos.
4. La mercadería debe ser ingresada al sistema informático de la Ferretería para mantener actualizada la base de datos.

5. Se debe ubicar la mercadería según la línea de productos, para su comercialización o para su almacenamiento en bodega.
6. El cajero debe receiptar el dinero de la venta de los productos.
7. Se deberá entregar los productos adquiridos por los clientes.

3.4.5.4. Proceso del Inventario

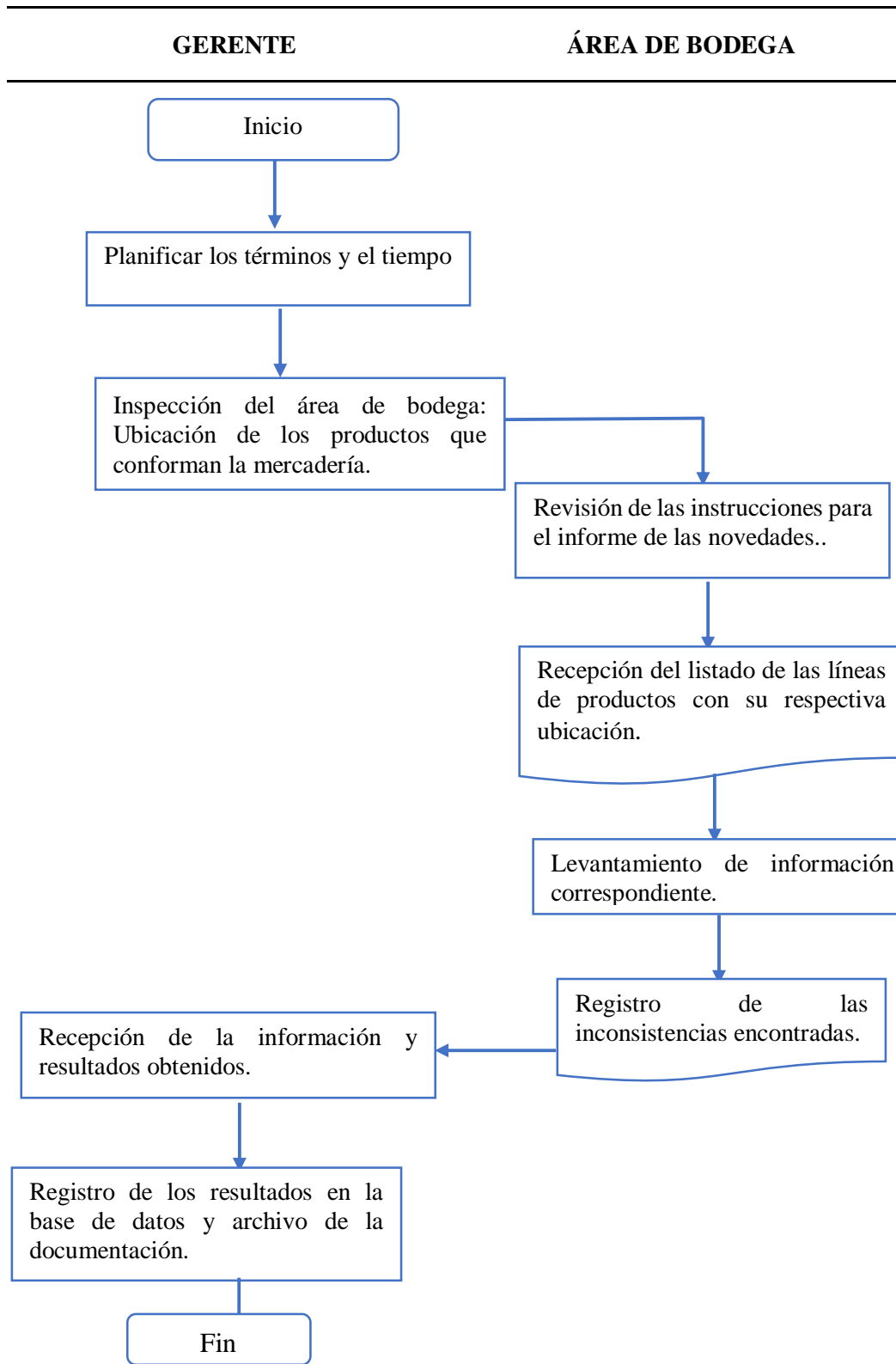
Para la presentación del proceso del inventario se utiliza la Simbología ANSI (Instituto Nacional de Normalización Estadounidense), sugerida para la representación de diagramas.

Cuadro N° 2 Simbología para el Flujograma

NOMBRE	SÍMBOLO	FUNCIÓN
Inicio		Representación del inicio y la finalización de un proceso.
Actividad		Cualquier operación que la empresa decida elaborar.
Revisión		Análisis y evaluación de las novedades encontradas.
Decisión		Determina las operaciones lógicas de los datos, como cumplimiento de requisitos.
Generación de documentos		Utilizada para mostrar los resultados o datos, como reportes.
Salida física de copias		Define la salida de copias o impresiones de información.
Indicador de dirección o línea de flujo		Indica la dirección de la ejecución de las operaciones.

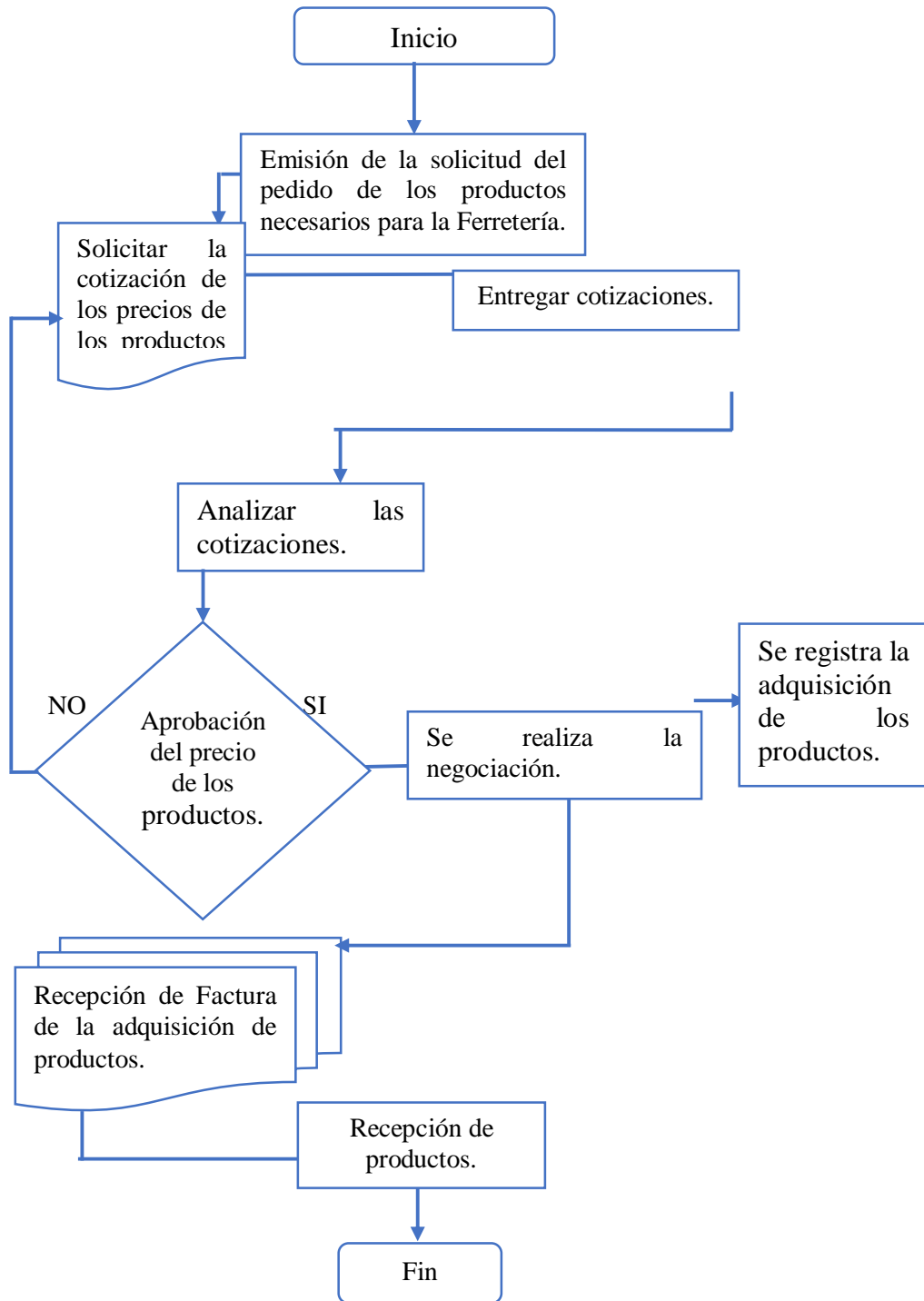
Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Cuadro N° 3 Proceso para la toma física del inventario

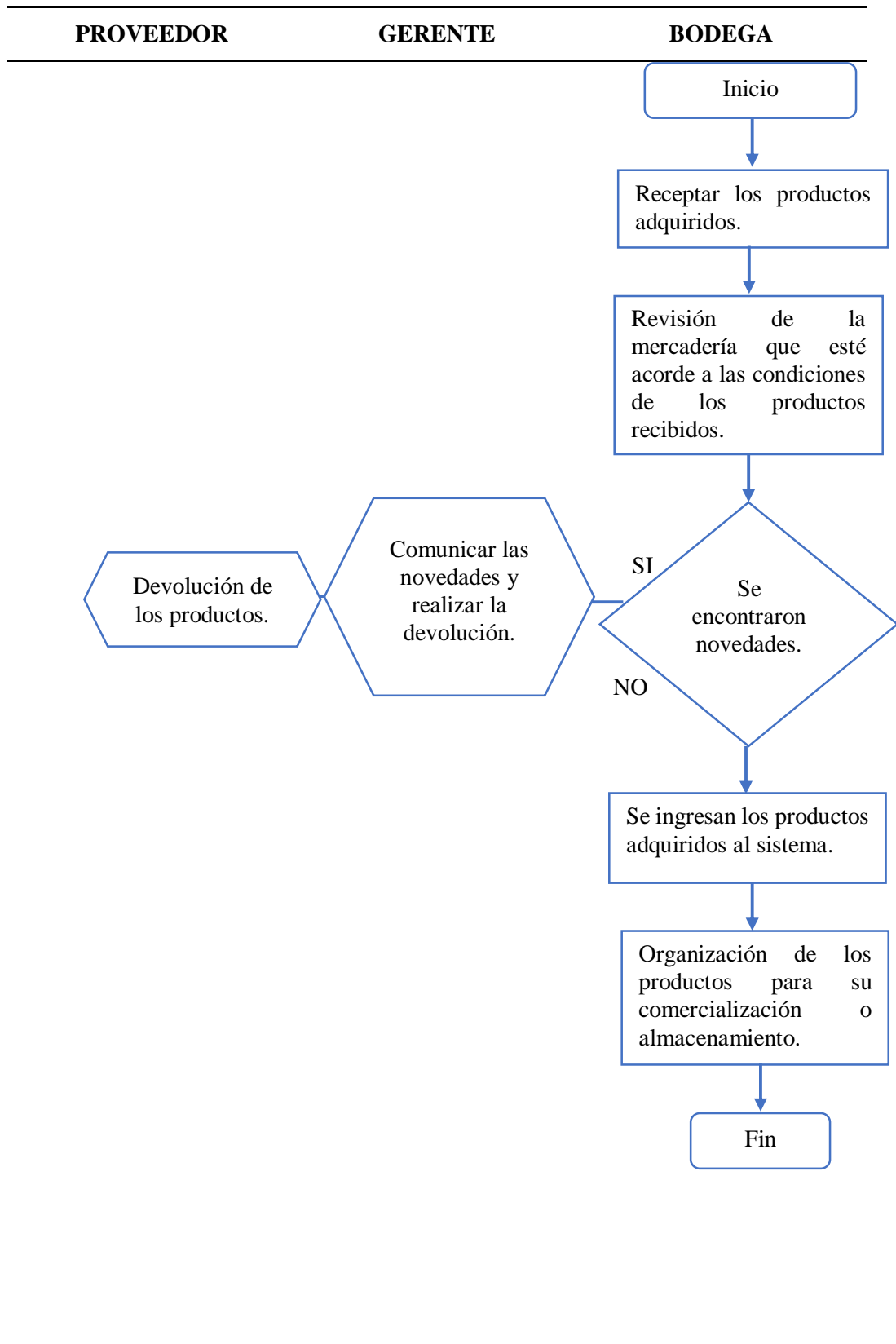


Cuadro N° 4 Adquisición del inventario

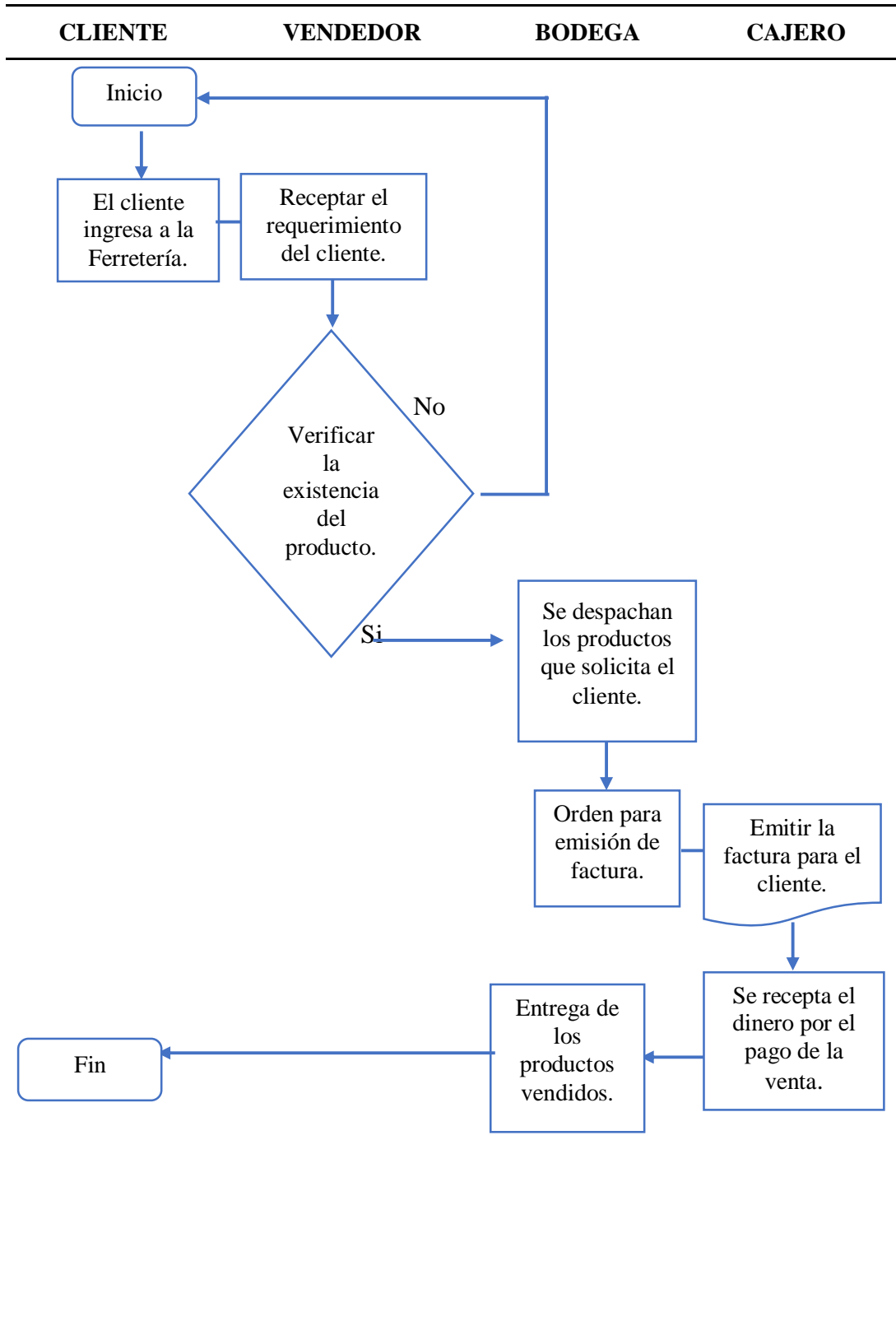
GERENTE	BODEGA	PROVEEDOR	CONTABILIDAD
---------	--------	-----------	--------------



Cuadro N° 5 Proceso de almacenamiento y ubicación del inventario



Cuadro N° 6 Proceso de venta del inventario



CONCLUSIONES

Durante el desarrollo del presente trabajo de titulación se determinó la importancia de los factores relacionados al control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” a través del estudio realizado se obtuvo como conclusiones las siguientes:

- La primera tarea científica relacionada con la evaluación del control de inventarios, proyecta que la Ferretería enfrenta inconvenientes al momento de mantener actualizada la información de la constatación física de los productos que están almacenados o en la exposición para las ventas. La información de listados y base de datos no coincide debido a los faltantes que se presentan en las diferentes líneas de productos.
- La “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” no evalúa su situación financiera a través de un Análisis Financiero mediante la aplicación de indicadores de rentabilidad. Esta situación influye en el desconocimiento de su situación financiera de la Ferretería, por tal situación imposibilita la planeación y la correcta toma de decisiones. Se obtuvieron indicadores en el presente trabajo de titulación para el mejoramiento del control del inventario y de las demás operaciones de la empresa.
- La Ferretería carece de controles adecuados para el inventario, influyendo esto en el desarrollo de las operaciones y la rentabilidad, agravado por la falta de manuales de políticas, procedimientos y funciones, causando disminución en el desempeño de la empresa.

RECOMENDACIONES

- Mejorar el control de los inventarios mediante el registro de los productos que ingresan al almacén, los faltantes o sobrantes, así como también los productos utilizados o vendidos en el momento exacto la cantidad, para mantener actualizada la información en la base de datos de los productos que existen en el almacén, además de realizar conteos periódicos continuos, para después realizar informes mensuales de las novedades y existencias para tomar las decisiones que permitan incrementar la rentabilidad de la Ferretería.
- Se aconseja que la “Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.” analice su situación financiera a través de la aplicación de indicadores financieros, y así al obtener métricas que le permitan tomar las medidas correctivas que contribuyan al aumento de la rentabilidad de la empresa.
- Se recomienda que la empresa emplee un manual de políticas, procedimientos y funciones relacionados al tratamiento de los inventarios, de esta manera la empresa podrá mantener a todos los empleados, conociendo sus funciones y actividades a realizar. Esto también contribuirá con el mejor desarrollo de las operaciones y ayudara a un mejor desempeño de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

Arenal Laza. (2016). Gestión de compras en el pequeño comercio. México: Logroño.

Baena Toro. (2014). Análisis Financiero.- Enfoque y proyecciones. Colombia - Bogotá: ECOE Ediciones.

Cano Milagros, Olivera Daniel, Balderrabano Jazmín y Pérez Guadalupe. (2013). *Rentabilidad y competitividad en la PYME*. México: IIESCA.

Caraballo Teodoro. (2013). *Análisis Contable.- Análisis de la Rentabilidad*.
Obtenido de Open Course Ware:
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf

Cardoso Silveira Vítor, Eduardo Antonio, Soares Ribeiro José, Chaebo Gemael y Correa Nóbrega Diones. (2018). Estudio de la gestión del inventario y la rentabilidad a partir de publicaciones. *Revista de Administração e Negócios da Amazônia*, pág. 22.

Carlos Muñoz Rocha. (2015). Metodología de la Investigación. México - México DF: OXFORD University Press.

Carretero Jaen, Amate Inés y Piedra Laura. (2013). Microeconomía Básica. España - Madrid: Septem Ediciones.

Carvalho de Mesquita, José Marcos, Cordeiro Martins; Henrique y Teixeira Dias. (2016). Impactos de la Sazonalidad De La Producción, control del inventario y rentabilidad: Análisis Del Segmento Industrial Brasileño. *Revista Contabilidade Vista e Revista*, 61.

- Conalep. (2014). Administración de almacenes e inventarios. México: ECOE Ediciones.
- Constitución de la República del Ecuador. (2008). *Formas de Organización de la producción y su gestión*. Ecuador.
- Cordova Marcial. (2016). Análisis Financiero. Colombia - Bogotá: ECOE Ediciones.
- Cortéz Zapata J. (2014). Fundamentos de la Gestión de Inventarios. Colombia - Medellín: Esumer.
- Del Masso Figueiredo Livia, Zafra Fabio, Detregiachi Edson, Mallia Zachy Jussara y Herrera Vania. (2014). Gestión de inventario, análisis de Portafolio de productos y aumento de la rentabilidad. *Revista de Ingeniería de Producción, Infraestructura y Desarrollo Sostenible: la Agenda Brasil*, pág. 20.
- Diario Internacional de Producciones económicas. (2018). Gestión de inventario bajo fluctuaciones de mercado: el caso de una empresa canadiense de alta tecnología. pág. 32.
- Domínguez Gonzalo. (2014). Gestión Administrativa del proceso comercial. México: ECOE.
- Esupiñán Rodrigo. (2015). Control Interno y fraudes.- Análisis de Informe COSO I,II y III. Colombia: ECOE Ediciones.
- Félix dos Santos Josimar, Carvalho Gianini. (2017). Cómo una gestión de inventario eficiente, contribuye a la rentabilidad. *Revista Pensar Gestão e Administração*, 1.
- García Padilla. (2015). Un Enfoque Integral. México: Ediciones Patria.

- Heredia Viveros. (2013). Gerencia en compras.- La nueva estrategia competitiva. Colombia - Bogotá: ECOE Segunda Edición .
- Hernández Arturo, Ramos Marcos, Placencia Barbara, Iacocha Blanca, Quimís Alex y Moreno Luis. (2018). Metodología de la Investigación. España: Editorial Área de Innovación y Desarrollo, S.L.
- J., D. (2015). Manual de metodología de la investigación. Perú: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.
- Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (LORTI). (2016). Ecuador.
- Lima Nogueira Enyleide y Reis Nascimento Manoel. (2017). Control de inventario aplicando previsión de demanda de ventas basada en difusos. *Revista de Ingeniería y Tecnología para Aplicaciones Industriales*, 32.
- López Javier. (2014). Gestión de Inventarios. España: ELEARNING.
- Mantilla Samuel. (2018). Auditoría del Control Interno. Colombia - Bogotá: ECOE Ediciones.
- Manuel Vivanco. (2015). Muestreo Estadístico - Diseño y Aplicaciones. Chile - Santiago de Chile: Editorial Universitaria.
- Martínez Nervis. (2014). Sistema de Inventarios, selección y aplicación de modelos de inventario. Venezuela: EAE Ediciones.
- Meana Pedro. (2017). Gestión de Inventarios. España: Paraninfo.
- Molina Dolores. (2015). Gestión de Inventarios: Una herramienta útil para mejorar la rentabilidad. Argentina - Buenos Aires.
- Mora García L. A. (2013). Logística de distribución, bodegas y almacenes. Colombia - Bogata: Ecoe Ediciones.
- Morales José. (2014). Crédito y Cobranza. México: Patria Ediciones.

Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2). (s.f.).

Sangri Coral. (2014). Administración de compras. México: Patria Ediciones.

Silva Rafael. (2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *TELOS. Revista de Estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 189.

Zapata Julián. (2014). Fundamentos de la Gestión de Inventarios. Colombia - Medellín: ESUMER.

ANEXOS

Anexo N° 1 Matriz de Consistencia

Título	Problema	Objetivos	Hipótesis/idea a defender	Variables	Indicadores
“CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA LIBERTAD, AÑO 2018”	<p>¿De qué manera incide un eficiente del Control de inventarios en la mejora de la rentabilidad de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A. del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2018?</p>	<p>Mejorar la medición de la rentabilidad, mediante un eficiente control de los inventarios, mejorando los procedimientos y la eficiencia de las operaciones de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” del Cantón La Libertad, Provincia de Santa Elena, año 2018.</p>	<p>La evaluación del control de inventarios afectará en la rentabilidad de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A., cantón La Libertad, año 2018.</p>	<p>Dependiente La rentabilidad evalúa la situación actual de sus operaciones de sus recursos financieros.</p>	<p>✓ Inventarios ✓ Valoración de inventarios ✓ Gestión y Políticas de inventarios</p>
	<p>¿Considera usted importante la aplicación de un sistema de control de inventarios?, ¿La determinación del proceso de deterioro y la pérdida de los inventarios, influirá en la rentabilidad de la Ferretería Perniacero S.A.?, ¿El análisis de la rentabilidad a través de los indicadores ayudará a la Ferretería Perniacero S.A. y aportará a su crecimiento económico, rentable y competitivo?</p>	<p>1.El análisis cualitativo de los procedimientos de control de inventarios, que se relacionan directamente con la rentabilidad de la “Ferretería Perniacero S.A.” 2.La evaluación y sugerencia de aplicación de indicadores para medir la situación financiera y la rentabilidad de la empresa, 3. La aplicación de un manual de políticas, procedimientos y funciones.</p>		<p>Independiente Control de Inventario, analiza el control del registro de los movimientos de la mercadería que tiene la empresa para la comercialización y/o distribución.</p>	<p>✓ Razones de rentabilidad ✓ Rentabilidad Financiera ✓ Rentabilidad Económica ✓ Margen de Utilidad de ✓ Análisis Financiero</p>

Anexo N° 2 Formato de la entrevista realizada al Gerente



UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA
CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



ENTREVISTA

Dirigida al gerente de la Empresa:	Ing. Carlos Muñoz MBA.
Fecha:	

1. **¿Cuáles son las actividades que desempeñan los funcionarios encargados del inventario de la Ferretería?**
2. **¿De qué manera se desarrolla el proceso contable de la Gestión del inventario de la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”?**
3. **¿Cuál es el proceso que se realiza para la adquisición de los productos y cómo se selecciona a los proveedores?**
4. **¿Considera usted que el área de bodega cuenta con una adecuada organización y distribución para el almacenamiento de los productos que conforman el inventario?**
5. **¿Cuáles son los tipos de controles que tienen para el inventario?**
6. **¿Cuáles son las falencias que se han presentado durante el manejo del inventario?**
7. **¿Cuáles son los problemas más importantes que se han detectado en el manejo del inventario?**
8. **¿Cree usted que los productos que tiene la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.” en stock satisfacen las necesidades de los clientes?**
9. **¿Existe deterioro del inventario en la “Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A.”?**
10. **¿Qué determina la toma de decisiones para optimizar el proceso relativo del inventario y su impacto en la productividad de la empresa?**
11. **¿Considera usted que la rentabilidad de la Ferretería ha aumentado en comparación a los últimos dos años?**

Anexo N° 3 Estado de Situación Financiera Comparativo

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
 Expresado en dólares



<u>ACTIVOS</u>	2018	2017
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 15.902,59	\$ 23.899,72
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes relacionados locales	\$ -	\$ 4.427,37
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados del exterior	\$ -	\$ 5.000,00
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD	\$ -	\$ 2.837,00
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	\$ 2.074,27	\$ -
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo Impuesto a la Renta	\$ 870,12	\$ -
Inventario de mercadería de la empresa	\$ 121.631,89	\$ 33.145,28
Total Activos Corrientes	\$ 140.478,87	\$ 69.309,37
ACTIVO NO CORRIENTE		
Propiedad Planta y equipo	\$ 1.605,37	\$ -
(-) Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -222,95	\$ -
Total Activo no corriente	\$ 1.382,42	\$ -
TOTAL ACTIVOS	\$ 141.861,29	\$ 69.309,37
	0,00	0,00
<u>PASIVOS</u>		
PASIVOS CORRIENTES		
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	\$ 64.965,86	\$ 49.676,69
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 44.513,49	\$ -
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 1.358,23	\$ 321,71
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 1.089,49	\$ 830,55
Obligación con el IESS por pagar	\$ 1.387,88	\$ 1.387,65
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$ 7.885,21	\$ 8.421,30
Total Pasivo Corriente	\$ 121.200,16	\$ 60.637,90
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	\$ 7.174,13	\$ -
Total Pasivo no Corriente	\$ 7.174,13	
TOTAL PASIVOS	\$ 128.374,29	\$ 60.637,90
	0,90	0,87
<u>PATRIMONIO</u>		
Capital suscrito y/o asignado	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00
Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00
Reserva legal	\$ 367,15	\$ -
Resultado acumulado	\$ 3.304,32	\$ -
Resultado del ejercicio	\$ 4.815,52	\$ 3.671,47
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 13.486,99	\$ 8.671,47
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 141.861,28	\$ 69.309,37



Anexo N° 4 Estados de Resultados Integrales Comparativos

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
 Expresado en dólares



	2018	2017
INGRESOS	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52
(+) Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52
 COSTOS Y GASTOS	 \$ 468.280,94	 \$ 461.884,86
Costos	\$ 343.109,19	\$ 376.895,21
Inventario Inicial de bienes no producidos por el Sujeto pasivo	\$ 33.145,28	\$ -
Compras netas locales de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 313.847,95	\$ 354.721,45
Importaciones de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 117.747,85	\$ 55.319,04
Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ -121.631,89	\$ -33.145,28
 Gastos	 \$ 125.171,75	 \$ 84.989,65
Sueldos y salarios	\$ 56.980,92	\$ 50.787,34
Beneficios Sociales	\$ 12.257,52	\$ 10.580,70
Aporte a la seguridad social (Incluye fonfo de reserva)	\$ 11.465,26	\$ 10.402,94
Honorarios profesionales	\$ 300,00	\$ -
Gastos por depreciaciones	\$ 222,95	\$ -
 Otros Gastos		
Promoción y publicidad	\$ -	\$ 12,50
Trasnporte	\$ 2.379,73	\$ 2.739,08
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 2.432,06	\$ 1.831,19
Gastos de gestión	\$ 2.503,44	\$ 1.699,75
Suministros, herramienta, materiales y repuestos	\$ 4.055,88	\$ 1.701,64
Mantenimiento y reparaciones	\$ 12.503,32	\$ -
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$ 151,16	\$ -
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 300,00	\$ 704,06
Servicio públicos	\$ 2.378,37	\$ 2.309,10
Gastos financieros	\$ 2.392,62	\$ -
Otros	\$ 14.848,52	\$ 2.221,35
 UTILIDAD DEL EJERCICIO	 \$ 7.263,24	 \$ 5.537,66
Participación trabajadores 15%	\$ 1.089,49	\$ 830,65



Anexo N° 5 Análisis Horizontal de los Estados de Situación Financiera

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
 Expresado en dólares



ACTIVOS	MONTO	2017 MONTO	AUMENTO (DISMINUCIÓN) IMPORTE PORCENTAJE	
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 15.902,59	\$ 23.899,72	\$ -7.997,13	-33,46%
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes relacionados locales	\$ -	\$ 4.427,37	\$ -4.427,37	0,00%
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados del exterior	\$ -	\$ 5.000,00	\$ -5.000,00	0,00%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD	\$ -	\$ 2.837,00	\$ -2.837,00	0,00%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	\$ 2.074,27	\$ -	\$ 2.074,27	100,00%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo Impuesto a la Renta	\$ 870,12	\$ -	\$ 870,12	100,00%
Inventario de mercadería de la empresa	\$ 121.631,89	\$ 33.145,28	\$ 88.486,61	266,97%
Total Activos Corrientes	\$ 140.478,87	\$ 69.309,37	\$ 71.169,50	102,68%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y equipo	\$ 1.605,37	\$ -	\$ 1.605,37	100,00%
(-) Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -222,95	\$ -	\$ -222,95	100,00%
Total Activo no corriente	\$ 1.382,42	\$ -	\$ 1.382,42	100,00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 141.861,29	\$ 69.309,37	\$ 72.551,92	104,68%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	\$ 64.965,86	\$ 49.676,69	\$ 15.289,17	30,78%
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 44.513,49	\$ -	\$ 44.513,49	100,00%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 1.358,23	\$ 321,71	\$ 1.036,52	322,19%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 1.089,49	\$ 830,55	\$ 258,94	31,18%
Obligación con el IESS por pagar	\$ 1.387,88	\$ 1.387,65	\$ 0,23	0,02%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$ 7.885,21	\$ 8.421,30	\$ -536,09	-6,37%
Total Pasivo Corriente	\$ 121.200,16	\$ 60.637,90	\$ 60.562,26	99,88%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	\$ 7.174,13	\$ -	\$ 7.174,13	100,00%
Total Pasivo no Corriente	\$ 7.174,13	\$ -	\$ 7.174,13	100,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 128.374,29	\$ 60.637,90	\$ 67.736,39	111,71%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y/o asignado	\$ 10.000,00	\$ 10.000,00	\$ -	0,00%
Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ -	0,00%
Reserva legal	\$ 367,15	\$ -	\$ 367,15	100,00%
Resultado acumulado	\$ 3.304,32	\$ -	\$ 3.304,32	100,00%
Resultado del ejercicio	\$ 4.815,52	\$ 3.671,47	\$ 1.144,05	31,16%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 13.486,99	\$ 8.671,47	\$ 4.815,52	55,53%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 141.861,28	\$ 69.309,37	\$ 72.551,91	104,68%

Anexo N° 6 Análisis Horizontal de los Estados de Resultados

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
 Expresado en dólares



	2018	2017	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	
	MONTO	MONTO	IMPORTE	PORCENTAJE
INGRESOS	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52	\$ 8.121,66	1,74%
(+) Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52	\$ 8.121,66	1,74%
COSTOS Y GASTOS	\$ 468.280,94	\$ 461.884,86	\$ 6.396,08	1,38%
Costos	\$ 343.109,19	\$ 376.895,21	\$ -33.786,02	-8,96%
Inventario Inicial de bienes no producidos por el Sujeto pasivo	\$ 33.145,28	\$ -	\$ 33.145,28	100,00%
Compras netas locales de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 313.847,95	\$ 354.721,45	\$ -40.873,50	-11,52%
Importaciones de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 117.747,85	\$ 55.319,04	\$ 62.428,81	112,85%
Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ -121.631,89	\$ -33.145,28	\$ -88.486,61	266,97%
Gastos	\$ 125.171,75	\$ 84.989,65	\$ 40.182,10	47,28%
Sueldos y salarios	\$ 56.980,92	\$ 50.787,34	\$ 6.193,58	12,20%
Beneficios Sociales	\$ 12.257,52	\$ 10.580,70	\$ 1.676,82	15,85%
Aporte a la seguridad social (Incluye fondo de reserva)	\$ 11.465,26	\$ 10.402,94	\$ 1.062,32	10,21%
Honorarios profesionales	\$ 300,00	\$ -	\$ 300,00	100,00%
Gastos por depreciaciones	\$ 222,95	\$ -	\$ 222,95	100,00%
Otros Gastos				
Promoción y publicidad	\$ -	\$ 12,50	\$ -12,50	0,00%
Transporte	\$ 2.379,73	\$ 2.739,08	\$ -359,35	-13,12%
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 2.432,06	\$ 1.831,19	\$ 600,87	32,81%
Gastos de gestión	\$ 2.503,44	\$ 1.699,75	\$ 803,69	47,28%
Suministros, herramienta, materiales y repuestos	\$ 4.055,88	\$ 1.701,64	\$ 2.354,24	138,35%
Mantenimiento y reparaciones	\$ 12.503,32	\$ -	\$ 12.503,32	100,00%
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$ 151,16	\$ -	\$ 151,16	100,00%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 300,00	\$ 704,06	\$ -404,06	-57,39%
Servicio públicos	\$ 2.378,37	\$ 2.309,10	\$ 69,27	3,00%
Gastos financieros	\$ 2.392,62	\$ -	\$ 2.392,62	100,00%
Otros	\$ 14.848,52	\$ 2.221,35	\$ 12.627,17	568,45%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 7.263,24	\$ 5.537,66	\$ 1.725,58	31,16%
Participación trabajadores 15%	\$ 1.089,49	\$ 830,65	\$ 258,84	31,16%

Anexo N° 7 Análisis Vertical de los Estados de Situación Financiera

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
 Expresado en dólares



	2018		2017	
	MONT	PORCENTAJE	MONTO	PORCENTAJE
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 15.902,59	11,21%	\$ 23.899,72	34,48%
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes relacionados locales	\$ -	0,00%	\$ 4.427,37	6,39%
Cuentas y documentos por cobrar clientes corrientes no relacionados del exterior	\$ -	0,00%	\$ 5.000,00	7,21%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo ISD	\$ -	0,00%	\$ 2.837,00	4,09%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo IVA	\$ 2.074,27	1,46%	\$ -	0,00%
Crédito Tributario a favor del sujeto Pasivo Impuesto a la Renta	\$ 870,12	0,61%	\$ -	0,00%
Inventario de mercadería de la empresa	\$ 121.631,89	85,74%	\$ 33.145,28	47,82%
Total Activos Corrientes	\$ 140.478,87	99,03%	\$ 69.309,37	100,00%
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedad Planta y equipo	\$ 1.605,37	1,13%	\$ -	0,00%
(-) Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	\$ -222,95	-0,16%	\$ -	0,00%
Total Activo no corriente	\$ 1.382,42	0,97%	\$ -	0,00%
TOTAL ACTIVOS	\$ 141.861,29	100,00%	\$ 69.309,37	100,00%
PASIVOS				
PASIVOS CORRIENTES				
Cuentas y documentos por pagar comerciales corrientes no relacionadas locales	\$ 64.965,86	50,61%	\$ 49.676,69	81,92%
Obligaciones con instituciones financieras	\$ 44.513,49	34,67%	\$ -	0,00%
Impuesto a la renta por pagar del ejercicio	\$ 1.358,23	1,06%	\$ 321,71	0,53%
Participación trabajadores por pagar del ejercicio	\$ 1.089,49	0,85%	\$ 830,55	1,37%
Obligación con el IESS por pagar	\$ 1.387,88	1,08%	\$ 1.387,65	2,29%
Otros pasivos corrientes por beneficios a empleados	\$ 7.885,21	6,14%	\$ 8.421,30	13,89%
Total Pasivo Corriente	\$ 121.200,16	94,41%	\$ 60.637,90	100,00%
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones con instituciones financieras no corrientes	\$ 7.174,13	5,59%	\$ -	0,00%
Total Pasivo no Corriente	\$ 7.174,13	5,59%	\$ -	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 128.374,29	100,00%	\$ 60.637,90	100,00%
PATRIMONIO				
Capital suscrito y/o asignado	\$ 10.000,00	74,15%	\$ 10.000,00	115,32%
Capital suscrito no pagado, acciones en tesorería	\$ 5.000,00	37,07%	\$ 5.000,00	57,66%
Reserva legal	\$ 367,15	2,72%	\$ -	0,00%
Resultado acumulado	\$ 3.304,32	24,50%	\$ -	0,00%
Resultado del ejercicio	\$ 4.815,52	35,70%	\$ 3.671,47	42,34%
TOTAL PATRIMONIO NETO	\$ 13.486,99	100,00%	\$ 8.671,47	100,00%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	\$ 141.861,28	100,0%	\$ 69.309,37	100,0%

Anexo N° 8 Análisis Vertical de los Estado de Resultados

FERRETERÍA CARLOS MUÑOZ PERNIACERO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO
 Expresado en dólares

PERNIACERO

	2018	2017	AUMENTO (DISMINUCIÓN)	
	MONTO	MONTO	IMPORTE	PORCENTAJE
INGRESOS	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52	\$ 8.121,66	1,74%
(+) Ventas netas locales gravadas con tarifa diferente de 0% de IVA	\$ 475.544,18	\$ 467.422,52	\$ 8.121,66	1,74%
COSTOS Y GASTOS	\$ 468.280,94	\$ 461.884,86	\$ 6.396,08	1,38%
Costos	\$ 343.109,19	\$ 376.895,21	\$ -33.786,02	-8,96%
Inventario Inicial de bienes no producidos por el Sujeto pasivo	\$ 33.145,28	\$ -	\$ 33.145,28	100,00%
Compras netas locales de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 313.847,95	\$ 354.721,45	\$ -40.873,50	-11,52%
Importaciones de bienes no producidos por el Sujeto Pasivo	\$ 117.747,85	\$ 55.319,04	\$ 62.428,81	112,85%
Inventario final de bienes no producidos por el sujeto pasivo	\$ -121.631,89	\$ -33.145,28	\$ -88.486,61	266,97%
Gastos	\$ 125.171,75	\$ 84.989,65	\$ 40.182,10	47,28%
Sueldos y salarios	\$ 56.980,92	\$ 50.787,34	\$ 6.193,58	12,20%
Beneficios Sociales	\$ 12.257,52	\$ 10.580,70	\$ 1.676,82	15,85%
Aporte a la seguridad social (Incluye fondo de reserva)	\$ 11.465,26	\$ 10.402,94	\$ 1.062,32	10,21%
Honorarios profesionales	\$ 300,00	\$ -	\$ 300,00	100,00%
Gastos por depreciaciones	\$ 222,95	\$ -	\$ 222,95	100,00%
Otros Gastos				
Promoción y publicidad	\$ -	\$ 12,50	\$ -12,50	0,00%
Transporte	\$ 2.379,73	\$ 2.739,08	\$ -359,35	-13,12%
Consumo de combustibles y lubricantes	\$ 2.432,06	\$ 1.831,19	\$ 600,87	32,81%
Gastos de gestión	\$ 2.503,44	\$ 1.699,75	\$ 803,69	47,28%
Suministros, herramienta, materiales y repuestos	\$ 4.055,88	\$ 1.701,64	\$ 2.354,24	138,35%
Mantenimiento y reparaciones	\$ 12.503,32	\$ -	\$ 12.503,32	100,00%
Seguros y reaseguros (primas y cesiones)	\$ 151,16	\$ -	\$ 151,16	100,00%
Impuestos, contribuciones y otros	\$ 300,00	\$ 704,06	\$ -404,06	-57,39%
Servicio públicos	\$ 2.378,37	\$ 2.309,10	\$ 69,27	3,00%
Gastos financieros	\$ 2.392,62	\$ -	\$ 2.392,62	100,00%
Otros	\$ 14.848,52	\$ 2.221,35	\$ 12.627,17	568,45%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 7.263,24	\$ 5.537,66	\$ 1.725,58	31,16%
Participación trabajadores 15%	\$ 1.089,49	\$ 830,65	\$ 258,84	31,16%

PERNIACERO



Anexo N° 9 Carta Aval



CARLOSMUÑOZ PERNIACERO S.A.
R.U.C. 2490018193001
Av. 12 S/N y calle 21 - (Avenida Principal vía a Salinas)
Telf: 042 782893
perni-acero@hotmail.com
La Libertad - Ecuador

La Libertad, 18 enero de 2019

Señores,

UNIVERSIDAD ESTATAL PENÍNSULA DE SANTA ELENA

La Libertad

De mi consideración:

El suscrito Gerente General de la compañía CARLOSMUÑOZ PERNIACERO S.A., ubicada en la Avenida Eleodoro Solórzano, calle 21, La Libertad, Provincia de Santa Elena, tiene bien dirigirse a ustedes para extenderles un cordial y atento saludo, y a la vez notificar lo siguiente:

Certifico que nuestra compañía ha otorgado el aval y la disponibilidad de información necesaria a la estudiante **GÉNESIS ANDREA MENDOZA VELÁSQUEZ** con cédula de ciudadanía No. 2400259665, para que pueda desarrollar su trabajo de titulación denominado: **"CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD DE LA COMPAÑÍA CARLOSMUÑOZ PERNIACERO S.A. DEL CANTÓN LA LIBERTAD, AÑO 2018"**

Dicho aval implica que el candidato cuenta con el apoyo necesario para su proceso de formación, y por ende con la disponibilidad de tiempo para desarrollar dicho proceso.

Por la atención prestada a la presente, me suscribo.

Cordialmente,

Ing. Juan Carlos Muñoz Pazmiño MBA.

C.I. 0923825210

GERENTE GENERAL

TELEF: 2782893/ 0989157000

PERNOS DE ACERO EN GRADO 8 MILIMÉTRICOS Y AMERICANOS - PERNOS DE HIERRO - PERNOS GUÍAS - PERNOS ALLEN - PRISIONEROS - ESPÁRRAGOS - CONOS - PERNOS DE RUEDA - PERNOS DE ACERO INOXIDABLE - NEPLÓS Y CAÑERÍAS - HERRAMIENTAS STANLEY Y ACCESORIOS PARA VEHÍCULOS CON SISTEMA DE AIRE.

www.perniacero.com

perni-acero@hotmail.com

098 9157000

Anexo N° 10 Fotografías

Instalaciones de la Ferretería Carlos Muñoz Perniadero S.A.



Fuente: Proceso de investigación.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Entrevista dirigida al Gerente General de la Empresa



Fuente: Proceso de investigación.

Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Área de Bodega de la Ferretería



Fuente: Proceso de investigación.
Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea

Área de ventas de la Ferretería Carlos Muñoz Perniacero S.A



Fuente: Proceso de investigación.
Elaboración: Mendoza Velásquez Génesis Andrea