



**UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO**

**UNIDAD DE POSGRADO**

**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Proyecto de investigación previa la  
obtención del Grado Académico de  
Magíster en Contabilidad y Auditoría.

**TEMA:**

**SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN  
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA.  
LTDA, CANTÓN QUEVEDO PERÍODO 2019 – 2020.**

**AUTORA:**

**C.P.A. FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO**

**DIRECTORA:**

**DRA. ANGELA FRESIA RIZO ZAMORA, MsC.**

**QUEVEDO – ECUADOR**

**2021**





**UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO**  
**UNIDAD DE POSGRADO**  
**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

Proyecto de investigación previa la  
obtención del Grado Académico de  
Magíster en Contabilidad y Auditoría.

**TEMA:**

**SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN  
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA.  
LTDA, CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019 – 2020.**

**AUTORA:**

**C.P.A. FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO**

**DIRECTORA:**

**DRA. ANGELA FRESIA RIZO ZAMORA, MsC.**

**QUEVEDO – ECUADOR**  
**2021**

## CERTIFICACIÓN

Yo, Dra. Ángela Fresia Rizo Zamora MSC. en mi calidad de Directora del Trabajo de investigación, titulado: **“SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA, CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019 – 2020”**. De la autoría de la C.P.A.: **FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO**, ha sido revisada en todo su contenido.

Certifico que se ha cumplido con el desarrollo del Trabajo de Investigación siguiendo el formato de la Unidad de Posgrado de la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, por lo que autorizo su presentación ante el Tribunal de Sustentación Privada del Trabajo de Investigación

Quevedo, 03 de, mayo del 2021



Dra. Ángela Fresia Rizo Zamora, MsC.

**DIRECTORA**

## AUTORÍA

Yo, FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO, autora del Proyecto de investigación titulado: **“SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA, CANTÓN QUEVEDO PERÍODO 2019 – 2020”**, declaro que los criterios, marco contextual, marco teórico, metodología y propuesta de desarrollo son de mi exclusiva responsabilidad.



**C.P.A. FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO**

## DEDICATORIA

Este proyecto de investigación se lo quiero dedicar a las personas que han sido un pilar fundamental en mi vida y que me han brindado su apoyo incondicional para poder culminar esta meta profesional, en primer lugar, a Dios por ser esa luz que me guía a cumplir los planes perfectos que tiene para mí.

A mis padres Lady & Fabián por el sacrificio que han hecho para guiarme y apoyarme en mi proceso educativo.

A mis hermanas Maritza y Mayra por ser mis cómplices en este proceso e impulsarme a seguir adelante hasta conseguir mis metas.

A mi querida hija Fiorella por su amor, comprensión y por sacrificar su tiempo para mi superación personal y profesional.

A mi amigo Carlos por el apoyo incondicional que siempre me ha brindado y por ser esa persona que me inspira a superarme cada día.

*Fabiola Cotto Castillo*

## AGRADECIMIENTO

Culminar una meta es motivo de agradecimiento en especial a nuestro creador “Dios” por darme la vida, inteligencia y perseverancia para cumplir los objetivos que me he propuesto.

A mi familia por el apoyo incondicional que me ha brindado, durante todo el proceso de mi etapa profesional.

Gracias a la Universidad Técnica Estatal de Quevedo y a todo su personal docente, de manera especial a la Dra. Fresia Rizo Zamora PhD, directora del presente Trabajo de Investigación, por impartir sus conocimientos y ser apoyo en el transcurso del desarrollo del mismo.

Al Ing. Roque Vivas Moreira, MSc. Director de Posgrados, al Econ. Jhon Alejandro Boza Valle, PhD, Coordinador de la Maestría de Contabilidad y Auditoría quién nos orientó en el transcurso de nuestros estudios.

A la Dra. Nelly Manjarrez Fuentes, PhD, por su colaboración y consejos para la presentación del perfil de investigación.

Quiero expresar un agradecimiento especial a los directivos de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., por permitirme realizar la investigación y brindar todas las facilidades para el desarrollo de este proyecto.

*Fabiola Cotto Castillo*

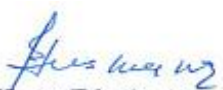
## PRÓLOGO

El sistema de control de inventario es un componente central para evitar problemas financieros y en la productividad de una empresa, ya que es el activo corriente de menor liquidez que manejan y que además contribuye a generar rentabilidad. Se constituye en el motor de la rentabilidad de la empresa, a través de la eficiente comercialización.

El inventario debe ser administrado eficientemente, para ello se debe mantener un nivel adecuado, ya que, si se mantienen inventarios demasiados elevados, el costo de mantenimiento podría ser excesivo implicando problemas financieros a la empresa. Es decir, elevados niveles de inventario implican recursos financieros inmovilizados que pueden ser utilizados en actividades más rentables para la empresa, además de convertirse en obsoletos en poco tiempo hasta llegar a dañarse. Por el contrario, si se mantiene un nivel bajo de inventario, habrá que hacerse más pedidos al año, aumentándose dichos costos. Adicionalmente, no se atendería satisfactoriamente a la demanda, ocasionando a su vez, pérdida de clientes, disminución de ventas y reducción de las utilidades.

En la presente investigación la autora C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo manifiesta la problemática existente dentro de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., del cantón Quevedo, evidenciando el impacto del sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa, el desarrollo de la misma abarca la contextualización de temáticas importantes referentes a las variables involucradas, de igual forma se detalla información actualizada sobre la gestión y sistemas de inventarios basada en diferentes autores.

Considero importante esta investigación como una herramienta de gran aporte para una mejor dirección y gestión porque brinda una guía en la mejora de la eficiencia y eficacia del área de inventarios, de igual forma señala la importancia que tienen los procedimientos de control de inventarios en la empresa y lograr las metas propuestas.

  
**Ing. Hugo Efraín Andrade Flores**  
PRESIDENTE EJECUTIVO GURITBALSABLEX CIA. LTDA.

## **RESUMEN EJECUTIVO**

El sistema de control de inventarios es una herramienta que le permite a las empresas llevar una eficiente administración de sus mercancías, permitiendo de tal manera reducir costos de almacenamiento y conservación de éstas, además que permite mantener el stock óptimo para la fabricación de sus productos y las adquisiciones precisas para atender la demanda. El presente proyecto de investigación se realizó en la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., del cantón Quevedo, esta empresa se dedica a la producción y exportación de paneles de madera de balsa. El objetivo de esta investigación fue evaluar el impacto del sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa. La metodología de la investigación se basa la investigación de campo realizando visitas a la empresa en estudio para conocer los procesos del manejo y control de inventarios; revisión documental de las políticas y procedimientos de control. Se aplicaron entrevistas al personal administrativo/financiero, se realizó la aplicación de un cuestionario de control interno basado en COSO I, al personal encargado de realizar inventarios dentro de la organización, finalmente se aplicaron indicadores financieros que permitieron medir la rentabilidad de la empresa. Los resultados evidenciaron las deficiencias en el sistema de control de inventarios, mismo que ha ocasionado pérdidas considerables, las mismas que repercutieron en la rentabilidad de la empresa, finalmente la información y su análisis respectivo permitió elaborar las conclusiones y las recomendaciones.

**Palabras claves:** Gestión, inventario, control interno, procedimiento, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The inventory control system is a tool that allows companies to carry out an efficient administration of their merchandise, allowing in such a way to reduce costs of storage and conservation of these, in addition to maintaining the optimal stock for the manufacture of their products and the necessary acquisitions to meet the demand. This research project was carried out in Guritbalsaflex Cía. Ltda., a balsawood exporting company located in Quevedo canton, this company is dedicated to the production and export of balsa wood panels. The objective of this research was to evaluate the impact of the inventory control system on the profitability of the company. The research methodology is based on field research, making visits to the company under study to learn about the inventory management and control processes, documentary review of control policies and procedures. Interviews were applied to the administrative / financial personnel, an internal control questionnaire based on COSO I, was applied to the personnel in charge of carrying out inventories within the organization, and finally financial indicators were applied that made it possible to measure the profitability of the company. The results showed the deficiencies in the inventory control system, which has caused considerable losses, the same that had an impact on the profitability of the company, finally the information and its respective analysis allowed to draw up the conclusions and recommendations.

**Keywords:** Management, inventory, internal control, procedure, profitability.

# ÍNDICE

CERTIFICACIÓN.....	i
AUTORÍA.....	ii
DEDICATORIA .....	iii
AGRADECIMIENTO .....	iv
PRÓLOGO.....	v
RESUMEN EJECUTIVO .....	vi
ABSTRACT.....	vii
ÍNDICE .....	viii
INTRODUCCIÓN .....	1
CAPÍTULO I.....	3
MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN.....	3
1.1.    CONTEXTUALIZACIÓN Y UBICACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA.....	3
1.2.    SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA .....	4
1.3.    PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....	5
1.3.1.    Problema General.....	5
1.3.2.    Problemas Derivados .....	5
1.4.    DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA .....	5
1.5.    OBJETIVOS .....	6
1.5.1.    General .....	6
1.5.2.    Específicos .....	6
1.6.    JUSTIFICACIÓN .....	6
CAPÍTULO II .....	8
MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN .....	8
2.1.    FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL.....	8
2.1.1.    Sistema.....	8
2.1.2.    Inventario .....	8
2.1.3.    Stock.....	8
2.1.4.    Existencias .....	9
2.1.5.    Materias primas.....	9

2.1.6.	Inventario de Mercancías .....	10
2.1.7.	Gestión de Inventarios.....	10
2.1.8.	Administración de Inventarios .....	10
2.1.9.	Control de Inventario .....	11
2.1.10.	Sistema de Inventarios .....	11
2.1.11.	Sistema de inventario periódico .....	12
2.1.12.	Sistema de inventario continuo .....	12
2.1.13.	Sistema de registro de inventarios.....	13
2.1.14.	Kárdex .....	13
2.1.15.	Control .....	13
2.1.16.	Control Interno .....	14
2.1.17.	Eficiencia .....	14
2.1.18.	Eficacia.....	15
2.1.19.	Indicadores .....	15
2.1.20.	Indicadores Financieros .....	15
2.1.21.	Rentabilidad .....	16
2.1.22.	Indicadores de rentabilidad .....	16
2.1.23.	Empresa.....	17
2.1.24.	Estados Financieros.....	17
2.1.25.	Procedimientos.....	18
2.1.27.	Manual de procedimientos .....	19
2.1.28.	Políticas empresariales .....	19
2.2.	FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	20
2.2.1.	Sistema de control de inventarios.....	20
2.2.2.	Control de Inventarios.....	20
2.2.3.	Objetivo del control de inventario.....	21
2.2.4.	Importancia del control de inventarios.....	21
2.2.5.	Funciones del control de inventarios.....	21
2.2.6.	Métodos de control de inventarios .....	22
2.2.7.	Método ABC de control de inventarios.....	22
2.2.8.	Método Cantidad Económica de Pedido (CEP) .....	22

2.2.9.	Método Punto de Reorden.....	23
2.2.10.	Tipos de Inventarios.....	23
2.2.10.1.	Inventario de materias primas .....	23
2.2.10.2.	Inventario de productos en proceso.....	23
2.2.10.3.	Inventario de productos terminados .....	24
2.2.10.4.	Inventario Corriente .....	24
2.2.10.5.	Inventario de lento movimiento .....	24
2.2.10.6.	Inventario ocioso.....	24
2.2.10.7.	Inventario obsoleto.....	24
2.2.11.	Objetivo de los inventarios.....	25
2.2.12.	Políticas de inventario .....	25
2.2.13.	Métodos de valuación de inventarios .....	26
2.2.13.1.	Método de valuación específica .....	26
2.2.13.2.	Método primera entrada, primera salida (PEPS).....	26
2.2.13.3.	Método promedio ponderado .....	27
2.2.14.	Indicadores de medidas de inventarios.....	27
2.2.14.1.	Existencias .....	27
2.2.14.2.	Movimientos .....	28
2.2.14.3.	Ratio o tasa de rotación.....	28
2.2.14.4.	Cobertura.....	28
2.2.14.5.	Grado de utilización o de ocupación de los recursos .....	28
2.2.15.	Control Interno .....	29
2.2.16.	Objetivos del control interno.....	29
2.2.17.	Importancia de control interno .....	29
2.2.18.	Control Interno de Inventarios .....	30
2.2.19.	Ventajas del control interno de inventarios.....	30
2.2.20.	Modelo COSO I .....	31
2.2.20.1.	Ambiente de control.....	31
2.2.20.2.	Evaluación de Riesgo.....	32
2.2.20.3.	Actividades de control.....	32
2.2.20.4.	Información y Comunicación.....	32

2.2.20.5.	Supervisión y monitoreo .....	33
2.2.21.	Clasificación de las empresas.....	33
2.2.22.	Análisis e interpretación de los estados financieros.....	35
2.2.23.	Análisis Financiero.....	35
2.2.24.	Indicadores Financieros .....	36
2.2.25.	Tipos de Indicadores Financieros.....	36
2.2.26.	Rentabilidad .....	36
2.2.27.	Tipos de rentabilidad.....	37
2.2.28.	Evaluación de la rentabilidad .....	37
2.2.29.	Indicadores de rentabilidad .....	38
2.2.30.	Sistema Dupont .....	40
2.3.	FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	42
2.3.1.	Constitución de la República del Ecuador .....	42
2.3.2.	Norma internacional de contabilidad NIC 2 .....	42
2.3.3.	Código de Comercio .....	43
2.3.4.	Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones .....	43
2.3.5.	Ley de Régimen Tributario Interno.....	44
2.3.6.	Código Tributario.....	45
2.3.7.	Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen de Tributario Interno.....	46
	Del Impuesto a la Renta .....	46
	CAPÍTULO III.....	30
	METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
3.1.	TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	47
3.1.1.	Cuali-Cuantitativa .....	47
3.1.2.	De Campo .....	47
3.2.	MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN .....	47
3.2.1.	Inductivo – Deductivo.....	47
3.2.2.	Analítico.....	48
3.3.	CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN.....	48
3.3.1.	Población y Muestra.....	48
3.3.2.	Técnicas de investigación .....	49

3.3.3. Instrumentos de la investigación .....	50
<i>Guía de observación</i> .....	50
<i>Guía de entrevista</i> .....	50
<i>Guía de cuestionario</i> .....	51
3.4. ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO .....	51
3.5. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN .....	51
3.6. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS .....	51
CAPÍTULO IV .....	54
RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....	54
4.1. Nivel de cumplimiento de la aplicación de las políticas y procedimientos para el control de inventarios de la compañía .....	54
4.2. Examen por medio del COSO I de los procedimientos de manejo y control de inventarios que se ejecutan en la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda. ....	59
CAPÍTULO V .....	92
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....	92
5.1. CONCLUSIONES .....	92
5.2. RECOMENDACIONES .....	93
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....	94
LINKOGRAFÍA .....	98
ANEXOS .....	100

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Población Investigada.....	49
Tabla 2. Guía para la evaluación del sistema de control interno .....	52
Tabla 3. Nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de inventarios.....	55
Tabla 4. Entrevista al responsable de compras .....	60
Tabla 5. Entrevista al responsable de recepción y almacenamiento.....	63
Tabla 6. Entrevista a los responsables de finanzas, contabilidad y costos .....	66
Tabla 7. Entrevista al responsable de ventas .....	67
Tabla 8. COSO I Ambiente de Control.....	69
Tabla 9. Nivel de Confianza y Riesgo componente Ambiente de Control.....	70
Tabla 10. COSO I Evaluación de Riesgos .....	71
Tabla 11. Nivel de Confianza y Riesgo componente Evaluación de Riesgos. ....	72
Tabla 12. COSO I Actividades de Control .....	73
Tabla 13. Nivel de Confianza y Riesgo componente Actividades de Control .....	74
Tabla 14. COSO I Información y Comunicación .....	75
Tabla 15. Nivel de Confianza y Riesgo componente Información y Comunicación .....	76
Tabla 16. COSO I Supervisión y Monitoreo .....	77
Tabla 17. Nivel de Confianza y Riesgo componente Supervisión y Monitoreo.....	78
Tabla 18. Matriz de Nivel de Confianza y Riesgo.....	79
Tabla 19. Rotación de existencias.....	82
Tabla 20. Utilidad Bruta .....	83
Tabla 21. Rentabilidad de margen comercial .....	84
Tabla 22. Rentabilidad neta sobre las ventas.....	86
Tabla 23. Rentabilidad neta sobre activos .....	87
Tabla 24. Apalancamiento Financiero .....	88
Tabla 25. Análisis sistema Dupont .....	89

## ÍNDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1. Clasificación de las empresas .....	33
Ilustración 2. Rotación de existencias.....	83
Ilustración 3. Utilidad bruta .....	84
Ilustración 4. Rentabilidad de margen comercial .....	85
Ilustración 5. Rentabilidad neta sobre las ventas .....	86
Ilustración 6. Rentabilidad neta sobre activos .....	87
Ilustración 7. Apalancamiento financiero .....	88
Ilustración 8. Sistema Dupont.....	89

## INTRODUCCIÓN

Los inventarios son un componente de capital de trabajo de los activos o elementos que se mantienen en el curso normal del negocio que se consumirán o utilizarán en la producción de bienes para la venta. Según (Falconí, Altamirano, & Nilda, 2018), los inventarios son activos importantes de toda empresa ya sea para la comercialización o para poder atender sus propias necesidades, las constataciones físicas es un procedimiento de control que nos permite verificar físicamente los activos de una empresa estos son propiedad, planta y equipo, inventario de mercaderías, materias primas, productos en proceso, productos terminados y suministros que tiene una empresa para facilitar las operaciones en el proceso de producción. La gestión de inventarios es un proceso sistemático que tiene como objetivo descubrir y mantener niveles óptimos de inversión en todo tipo de inventarios y hacer un mejor uso del flujo de bienes, información y otros recursos desde el punto de origen hasta el consumo final.

El inventario suele ser uno de los mayores rubros en que invierte una empresa de producción, y un inventario inexacto tendrá mayor impacto en la rentabilidad de una empresa. Por cada dólar que se pierde en el inventario, también afecta a la ganancia y no solo afecta a ésta, sino también la productividad. El impacto de la ausencia de un control interno de inventario efectivo y que tome en cuenta las tecnologías y corrientes de gestión empresarial actualizadas trasciende industrias y tamaño de empresas. Bajo este contexto, resulta interesante analizar los aspectos asociados al control interno de inventario que inciden en la rentabilidad de una empresa en la industria de madera de balsa, Guritbalsaflex Cía. Ltda.

La ausencia de herramientas que ofrezcan una estrategia universal de medición cuantitativa y de monitoreo consistente con las normas de la industria y metas comerciales exigidas por la directiva central de Gurit pone en riesgo la rentabilidad y continuidad de la empresa en el país.

El presente trabajo de investigación cuenta con cinco capítulos los mismos que denotan lo siguiente:

El **capítulo primero**, engloba la contextualización de la problemática enfocándose en los siguientes criterios: contextualización y ubicación de la problemática, situación actual de la problemática, problema de investigación, delimitación del problema, los objetivos y la justificación.

El **capítulo segundo**, está compuesto por la Fundamentación Conceptual, Fundamentación Teórica y la Fundamentación Legal que sustenta la investigación.

El **capítulo tercero**, enfoca la metodología de la investigación: tipo y diseño, además define la muestra, instrumentos y procedimientos de investigación, así como también la recolección de información, el procesamiento y análisis de resultados obtenidos.

En el **capítulo cuarto**, se muestran los resultados y discusión de la investigación, obtenidos a través de la evaluación del control interno de inventario mediante la metodología del COSO I.

El **capítulo quinto**, presenta las conclusiones y recomendaciones.

Finalmente se incluyen las referencias bibliográficas y anexos importantes en el desarrollo de la investigación.

## **CAPÍTULO I**

### **MARCO CONTEXTUAL DE LA INVESTIGACIÓN**

“El verdadero signo de la inteligencia no es el conocimiento sino la imaginación.”

**Albert Einstein**

## **1.1. CONTEXTUALIZACIÓN Y UBICACIÓN DE LA PROBLEMÁTICA**

La globalización de los mercados y el desarrollo de nuevas tecnologías atribuyen que las empresas a nivel mundial estén buscando oportunidades de mejora a través de métodos y estrategias que les permita crecimiento empresarial en el mercado internacional.

Las empresas de producción manejan inventarios de materia prima, insumos y materiales para la fabricación de sus productos, y mantienen una constante búsqueda de procesos, técnicas y controles que permitan la administración eficiente de sus inventarios para reducir sus costos, ser más competitivos en este mundo globalizado y obtener mayores beneficios.

El sistema de control interno de inventario se utiliza para planificar y controlar los productos y materiales que utiliza una empresa de manera que esta pueda funcionar eficazmente.

La empresa GURITBALSAFLEX, CIA. LTDA., está ubicada en el Km. 19 de la vía Quevedo – Ventanas, se estableció en el año 2.007, con RUC # 0992500670001 es contribuyente especial y exportador habitual, se dedica a la producción y exportación de paneles de madera de balsa, actualmente cuenta con 337 trabajadores. Su filial en Girona – España llamada Gurit Balsa S.L., realiza la comercialización y venta de los productos fabricados en Ecuador que se exportan a todo el mundo.

Esta empresa cuenta con tres líneas principales de productos: Paneles flexibles, Paneles rígidos y Bloques de madera de balsa. Los paneles flexibles y rígidos son aplicables en palas y góndolas eólicas, componentes de barco, automoción, ferrocarril y de aviación, así como una amplia variedad de componentes industriales.

Actualmente la empresa Guritbalsaflex presenta debilidades en su sistema de control interno de inventario lo que ha ocasionado retrasos en la entrega de pedidos a sus

clientes, pérdidas de materiales por su deterioro, sobre stock de productos innecesarios, lo cual impide la consecución de sus objetivos afectando a la rentabilidad de la compañía.

## **1.2. SITUACIÓN ACTUAL DE LA PROBLEMÁTICA**

El sistema de inventario es un elemento esencial dentro de la infraestructura operativa de una empresa, este describe en detalle y de forma organizada las características, políticas, tipos, y bienes que conforman su patrimonio en un momento determinado. Una empresa que cuenta con un sistema de inventario deficiente causa impactos negativos en diversos ámbitos tales como el proceso productivo, la planificación estratégica, y los costos.

Guritbalsaflex es una empresa dedicada a la producción y exportación de paneles de madera de balsa, la misma que como resultado del uso de un sistema de control de inventario ineficiente presenta problemas tales como: incumplimiento en la entrega de los pedidos a sus clientes, pérdidas por obsolescencia de productos, incremento en costes de almacenamiento, acumulación de activos, compras sobrevaloradas debido a la deficiente planificación de compras ya que los registros de entrada y salida a través de kardex no se realizan diariamente, por lo que no se puede establecer el máximo y mínimo de existencias, otra de las causas es que no cuentan con un almacén adecuado para preservar los insumos y materiales, el control de inventarios se realiza de forma empírica y utilizan la técnica de la observación que no siempre es la más conveniente para los intereses de la empresa. Además del uso inapropiado del módulo de inventarios del sistema Dynamics que la empresa posee.

Por lo antes expuesto, resulta de vital importancia realizar una evaluación del sistema de control interno de inventario para detectar las falencias en las estructuras y procesos, que de no hacerlo dejarían a la empresa vulnerable a actividades desconcertantes como pérdidas, robos, y malos manejos que afectarían la cadena de suministro impactando directamente la rentabilidad de la empresa.

### **1.3. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

Las preguntas para responder con la presente investigación de desglosan a continuación:

#### **1.3.1. Problema General**

¿Cómo impacta el sistema de control de inventario en la rentabilidad de la empresa GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.?

#### **1.3.2. Problemas Derivados**

¿De qué manera el incumplimiento a las políticas y procedimientos de la empresa influyen en la consecución de los objetivos?

¿Qué tipos de procedimiento de control se aplican en el manejo de inventarios?

¿De qué manera repercute el control de inventario en los indicadores de rentabilidad de la empresa?

### **1.4. DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA**

Con la finalidad de responder a las preguntas de investigación los términos específicos se describen a continuación.

**CAMPO** : Control Interno

**ÁREA** : Inventario

**LUGAR** : Empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:** Emprendimiento, administración y desarrollo de empresas.

**TIEMPO** : 2021

## **1.5. OBJETIVOS**

### **1.5.1. General**

Evaluar el impacto del sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., periodo 2019-2020.

### **1.5.2. Específicos**

- Determinar el cumplimiento de la aplicación de las políticas y procedimientos para el control de inventarios de la compañía.
- Examinar por medio del COSO I los procedimientos de manejo y control de inventarios que se ejecutan en la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.
- Calcular los indicadores financieros de rentabilidad de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., en el periodo 2019-2020.

## **1.6. JUSTIFICACIÓN**

La empresa Guritbalsaflex participa activamente en la exportación de paneles de balsa a nivel mundial y ha logrado posicionarse como líder en el mercado de la balsa ofreciendo a sus clientes productos de alta calidad.

Considerando la importancia de una infraestructura de evaluación para las actividades de producción de una empresa en crecimiento, es necesario mantener un sistema de control de inventario que permita que los procesos y transacciones pertinentes a la producción, comercio de bienes, gestión de compras y ventas se realicen de forma eficiente.

Esta investigación es factible porque se cuenta con la autorización de los directivos de la empresa, quienes están interesados en mejorar la gestión y control de sus inventarios para lo cual proporcionaron la información necesaria para realizar la investigación.

Esta investigación busca ofrecer a la directiva de Guritbalsaflex recomendaciones a situaciones internas que afectan a la empresa, mediante un estudio completo de teorías y conceptos que definen el control de inventario, la rentabilidad, y analiza la relación contable entre estos dos elementos de la infraestructura comercial de la compañía para arribar a una realidad concreta.

Para lograr el objetivo de investigación se utilizaron métodos de investigación mixtos que permitieron la revisión de procedimientos, políticas internas, entrevistas, cuestionarios basados en el modelo COSO I al personal involucrado en la ejecución de los procesos de control de inventarios. En la conclusión, se listan recomendaciones directas a la problemática planteada, como el diseño actualizado que apoyen las gestiones de control interno y enfocados en la organización departamental del manejo efectivo de inventarios, que ofrezcan los resultados fiables de los inventarios y estados financieros de la organización.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO DE LA INVESTIGACIÓN**

“Vive como si fueras a morir mañana, aprende como si fueras a vivir siempre.”

**Gandhi**

## **2.1. FUNDAMENTACIÓN CONCEPTUAL**

### **2.1.1. Sistema**

Según (Román, 2018). “Un sistema se define como un conjunto de procedimientos, procesos, métodos, rutinas, técnicas o máquinas y equipos, unidos por alguna forma de interacción regulada, para construir un todo organizado”.

Para (Acosta, Benavides, & Terán, 2016). “Un sistema es una colección de elementos relacionados, especialmente cuando las relaciones son complejas, o los elementos numerosos, y que es una colección de objetos o sucesos, de acuerdo con un plan. El término sistema indica: orden, distribución y propósito”.

### **2.1.2. Inventario**

(Cruz, 2017). Afirma que el inventario es un listado detallado y valorado de los activos de una organización. Los bienes se localizan ordenados y detallados de acuerdo con las características del bien, se agrupan y valoran los que son similares, pues se deben expresar en valor económico para que se constituyan como parte de la propiedad de la empresa.

Para (Falconí, Altamirano, & Nilda, 2018). Los inventarios son activos importantes de toda empresa ya sea para la comercialización o para poder atender sus propias necesidades, las constataciones físicas es un procedimiento de control que nos permite verificar físicamente los activos de una empresa estos son propiedad, planta y equipo e inventario de mercaderías.

### **2.1.3. Stock**

Según (Meana, 2017). Es una provisión de material y/o de producto terminado almacenado para su futura venta al cliente. La gestión del stock se debe realizar de forma óptima para que el abastecimiento sea efectivo; las inversiones en stocks

inmovilizan unos recursos economicos durante un cierto tiempo, por lo que en todo momento tenemos que tener en cuenta que la rotación de dichos productos debe ser efectiva.

Para (Cruz, 2017). “Se conocen como stock a los bienes o productos de la empresa que necesitan ser almacenados para su posterior venta o incorporación al proceso de fabricación”.

#### **2.1.4. Existencias**

(Meana, 2017). Infiere que las existencias son aquellos materiales o materias primas que la organización posee para la venta al cliente final o aquellos insumos que se van a utilizar dentro de su proceso productivo (por ejemplo: cajas de cartón, etiquetas, film para retractilar, etc.).

Por otro lado, (Cruz, 2017). Afirma que “las existencias forman el stock de la empresa y pueden clasificarse según varios criterios, dentro de los cuales el más común en las empresas es el criterio contable”.

#### **2.1.5. Materias primas**

Según (Cruz, 2017) Se catalogan como materias primas a todos los elementos extraídos de la naturaleza que necesitan de un proceso de transformación para ser convertidos en componentes o productos finales.

Son las que mediante producción o transformación se destinan a formar parte de los productos terminados. (Baños, 2020)

### **2.1.6. Inventario de Mercancías**

Para (Atencia, 2016) “Son las mercancías que se tienen en existencias, aun no vendidas, en un momento determinado”.

(González, 2019) menciona que los inventarios son bienes tangibles que pertenecen a una organización y se destinan para la venta en el curso habitual del negocio o los productos manufacturados para su posterior comercialización.

### **2.1.7. Gestión de Inventarios**

Según (Suárez, 2016). Se entiende por Gestión de Inventarios, todo lo relativo al control y manejo de las existencias de determinados bienes, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para evaluar los procedimientos de entradas y salidas de dichos productos.

Para (Salas, Maiguel, & Acevedo, 2016). El principal objetivo de la gestión de inventarios es garantizar la disponibilidad de los insumos que se necesitan (materia prima, materiales en proceso, productos terminados, insumos, repuestos, etc.), en el momento correcto, las circunstancias esperadas y en el lugar exacto.

### **2.1.8. Administración de Inventarios**

Para (Velásquez, 2015). La administración de los inventarios es un proceso destinado a planificar, administrar y controlar los recursos disponibles dentro de la empresa, garantizando el manejo apropiado de los mismos teniendo niveles óptimos de inventarios. Este sistema de administración consiste en el conjunto de reglas y procedimientos que aseguran la continuidad en la producción y ventas de una empresa permitiendo una escasez razonable de materiales o artículos.

El objetivo de la administración del inventario se sustenta en minimizar las inversiones y hacer frente a la demanda del producto, facilitando las funciones productivas de servicio y de venta. Su administración eficiente permite cumplir con el objetivo de la empresa de maximizar su beneficio. El inventario debe rotarse con prontitud, porque mientras más rápida sea su rotación, menor es el monto que debe invertir la empresa para satisfacer una demanda dada de determinado servicio o mercancía. (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

### **2.1.9. Control de Inventario**

(Espinoza, 2019) cita a (Zhu, June 2016.), quién plantea que el control de inventario es una herramienta importante que están optando por usar las empresas ya que no solo le garantiza el mejor control de sus stocks en cuanto a: robos, productos demás, productos sobrantes, respuestas rápidas. Sino que, además, permite que las empresas se vean beneficiadas minimizando sus costos, ya que se sabría con precisión lo necesario a comprar, teniendo en cuenta la demanda pronosticada.

Según (Enciclopedia Económica, 2017). El control de inventarios es el proceso que abarca las actividades de planificación, organización y control del flujo de materiales (materias primas, productos en proceso y productos terminados) de una empresa. La correcta gestión del control de inventarios permite realizar compras más eficientemente, reducción de pérdidas de stocks y aumentar la productividad de las plantas.

### **2.1.10. Sistema de Inventarios**

Para (Carmichael, Graham, & y Whittington, 2007), citado por (Espinoza, 2019). Es una entidad puede usar el sistema de inventario periódico para ciertos tipos de inventario, y el sistema de inventario continuo para otros. La elección por parte de la entidad sobre que sistemas usar recae en características tales como el análisis costo-beneficio de la

aplicación, o la imposibilidad de usar uno u otro sistema. Generalmente, estos sistemas son considerados desde un punto de vista operativo, pero el impacto que tiene en la información financiera no es evaluado. La elección de un sistema sobre otro puede crear múltiples escenarios cuando son combinados con técnicas de medición de los inventarios, sobre todo en economías caracterizadas por cambios significativos en los precios de los bienes.

#### **2.1.11. Sistema de inventario periódico**

Como menciona (Carmichael, Graham, & y Whittington, 2007), citado por (Espinoza, 2019). El sistema periódico obliga a las entidades a determinar el inventario final de la entidad a través de un conteo físico realizado al menos anualmente, generalmente al final del periodo contable. Debido a la forma por la cual el inventario final y el costo de ventas son determinados, cualquier importe que pudiese haberse reconocido debido a la falta de inventario formara parte del costo de ventas. Es decir, como no hay una comparación entre el inventario final que debería ser, contrastado con el inventario final que realmente existe, no surge una diferencia que podría ser catalogada como faltante de inventario.

#### **2.1.12. Sistema de inventario continuo**

La aplicación del sistema continuo para la contabilización de los inventarios implica que la entidad debe actualizar el importe de los inventarios cada vez que la compañía realiza una operación de compras o de ventas. Mediante la aplicación de este sistema, el inventario final reconocido en los registros contables puede ser comparado con el conteo físico al final del periodo que la entidad realiza y determinar si hay inventario faltante, ya que existe una comparación entre lo que debería ser, y lo que realmente existe. Como menciona (Carmichael, Graham, & y Whittington, 2007) la mayor disponibilidad de sistemas automatizados ha dado como resultado un incremento en el uso del sistema de inventario continuo. Citado por (Espinoza, 2019).

### **2.1.13. Sistema de registro de inventarios**

Para (Rivera Ponce, 2015), citado por (Pumagalli, 2017). Afirma, “Es un grupo de normas, técnicas e instrucciones aplicados de manera sistemática para planificar y controlar los insumos, materiales y productos terminados que se emplean en una empresa. Se clasifica en: sistema de inventario periódico y sistema de inventario permanente (perpetuo)”.

### **2.1.14. Kárdex**

(Drouet, 2016) La tarjeta kárdex es un documento administrativo de control, el cual permite tener reportes con información resumida acerca de las transacciones de inventario de la compañía, registran los movimientos diarios, mantienen al día las existencias (saldos), sirve para llevar un control de las entradas y salidas de las existencias.

### **2.1.15. Control**

(Cardenas, 2015) Plantea que el control “es el proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, valorización y, si es necesario, aplicando medidas correctivas, de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado.”

Según el Diccionario de la lengua española de la Real Academia, citado por (Meléndez, 2016). Se considera que el término control tiene dos acepciones: Inspección, fiscalización, intervención; y, Dominio, mando, preponderancia. El primer concepto podría asociarse con la auditoría; la segunda acepción sobre dominio o mando define con mayor precisión al control interno gerencial.

### **2.1.16. Control Interno**

Isaza (2012), citado por (Ramírez, 2016) Manifiesta que: Es un conjunto de principios, reglas, mecanismos, fundamentos, instrumentos y procedimientos que sistematizados y unidos a las personas que conforman una organización pública se establecen en un medio para lograr el cumplimiento de su función administrativa, sus objetivos y la finalidad que persigue, para lograr un control preventivo al desarrollo de cada uno de los procesos que integran las diferentes áreas de la Compañía generándole capacidad de respuesta ante grupos de interés que debe atender.

(Santillana, 2015), citado por (Murillo & Ortiz, 2019) Afirma que es una herramienta técnica cuya metodología la adopta la alta dirección, los responsables de la gobernanza empresarial y demás responsables de los procesos. Para asegurar la razonabilidad, la garantía de la información financiera, la eficiencia operativa y cumplimiento del marco de referencia. Dando cumplimiento a los objetivos estratégicos de una organización

### **2.1.17. Eficiencia**

Según (Murillo & Ortiz, 2019) La eficiencia, contribuye a dar énfasis en los medios para alcanzar un fin, lo cual permite realizar las actividades dentro de una organización de manera correcta. A su vez logra salvaguardar los recursos con el cumplimiento de tareas y obligaciones de cada área funcional de la empresa.

(Atencia, 2016) afirma que es la capacidad de contar con algo o alguien para obtener un resultado. Por lo tanto, está vinculada a utilizar los medios disponibles de manera racional para llegar a una meta.

### **2.1.18. Eficacia**

Es la capacidad que tiene un sistema de asegurar razonablemente la consecución de objetivos. En términos generales, el índice de eficacia es la relación entre los resultados logrados y el objetivo previsto. (Baños, 2020)

Denominada efectividad se basa en alcanzar los objetivos, las metas programadas, o los resultados establecidos por la empresa, de modo que las operaciones, programas y proyectos sean efectivas. (Cotto, 2014)

### **2.1.19. Indicadores**

(Ramírez, 2016) Los sistemas de indicadores están diseñados para evaluar el desempeño de cada uno de los procesos, incluyendo las comparaciones con tendencia predecir cambios.

Para (Apuntes Empresariales, 2017) Los indicadores son unidades de medición que permiten evaluar el rendimiento de los procesos internos de la empresa, así sea para medir la rentabilidad, productividad, calidad de servicio, administración del tiempo, entre otros.

### **2.1.20. Indicadores Financieros**

Para (Quinde & Ramos, 2018). Son los Índices Estadísticos que muestran los avances de las empresas comerciales a través del tiempo, de acuerdo con las actividades de estas y permiten medir la permanencia económica, capacidad de contraer obligaciones, generar liquidez, los beneficios y las ganancias de la entidad, también los Indicadores Financieros permiten el análisis de la Situación Financiera que sirve para comparar con la competencia y con las que lideran el mercado.

Mientras (Finanzas Empresariales, 2020). Afirma que los indicadores financieros expresan las relaciones existentes entre las cifras extraídas de los estados financieros y de otros informes contables de una empresa. Se utilizan para reflejar el comportamiento y rentabilidad de una empresa con claridad y objetividad. Además, se reflejan numéricamente, y tras analizar dichos números es posible determinar si existe una desviación en la empresa que deba ser corregida a la brevedad posible.

### **2.1.21. Rentabilidad**

(Díaz, 2016). Afirma, que la rentabilidad es la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades.

Para (Quinde & Ramos, 2018). La rentabilidad refleja como crecieron nuestras inversiones en el negocio, en un periodo determinado financieramente hablando, sin rentabilidad, el negocio no perdurará a largo plazo, se mide con los ingresos y los gastos; el ingreso es dinero proveniente de las operaciones del negocio. Sin embargo, el dinero que entra en el negocio por actividades como solicitar préstamos no genera ingresos. Esto es simplemente una transacción en efectivo entre el negocio y el prestamista para generar dinero que se destinan para operar el negocio o comprar activos

### **2.1.22. Indicadores de rentabilidad**

Según (Barreto, 2020). La renta que se obtiene invirtiendo recursos o dinero se denomina rentabilidad. La rentabilidad de la empresa se mide mediante una serie de indicadores que determinan la gestión eficaz de gastos y costos. Al determinar los indicadores de rentabilidad, la toma de decisiones se basa en información confiable, que

permite un buen análisis de las actividades de la empresa. Los indicadores de rentabilidad pueden monitorear completamente el estado financiero de la empresa, especialmente determinando la forma en que las ventas se convierten en ganancias.

(Ramírez, 2016), cita a Benjamín (2012) quién manifiesta que los indicadores de rentabilidad permiten medir la efectividad de la administración de la entidad para controlar los costos y gastos, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.

### **2.1.23. Empresa**

Para (Meléndez, 2016). La Empresa es una organización, entidad o institución, sea de carácter persona natural o jurídica, pública o privada, lucrativa o no lucrativa que asume la iniciativa, decisión, innovación y riesgo, para coordinar los factores de la producción en la forma más ventajosa para producir, comercializar y/o distribuir bienes y brindar servicios que satisfagan las necesidades humanas.

Según (Acosta, Benavides, & Terán, 2016). La empresa es un ente económico donde se combinan los factores productivos: personas, capital y trabajo, bajo una forma jurídica y que tiene un objetivo específico, que puede ser producir bienes o servicios capaces de satisfacer necesidades colectivas. Algunas son creadas con el propósito de cumplir fines sociales y otras tienen como objetivo la obtención del lucro.

### **2.1.24. Estados Financieros**

(Román, 2018). Afirma que los estados financieros son la manifestación fundamental de la información financiera; son la representación de la situación y desarrollo financiero de una entidad en una fecha determinada o por un período definido. Su propósito general es proveer información de una entidad acerca de la posición financiera, del resultado de las operaciones y los cambios en su capital contable o patrimonio y en sus recursos o fuentes, que son útiles en el proceso de la toma de decisiones económicas.

Para (Acosta, Benavides, & Terán, 2016). Los Estados Financieros constituyen la síntesis de los hechos económicos que han tenido lugar en el proceso contable que se lleva a efecto en una entidad, por lo que la información que se muestra en ellos de forma organizada constituye para todo aquel que tenga necesidad de usarla una herramienta muy útil para la toma de decisiones, ya que muestran su situación financiera y el resultado de la gestión llevada a efecto en el período.

#### **2.1.25. Procedimientos**

(Apuntes Empresariales, 2017) Son planes cuando establecen un método habitual de manejar actividades futuras. Son guías de acción efectivas que indican la forma exacta bajo la cual ciertas actividades deben cumplirse.

(Barreto, 2020) considera que los procedimientos describen detalladamente lo procesos a seguir para llevar a cabo una función o actividad dentro de una empresa, por medio del cual se garantiza la disminución de errores.

#### **2.1.26. Toma de decisiones**

(Vidal, 2017) Estos procesos pueden comprender desde decisiones estratégicas, como la expansión de un centro de distribución del inventario, hasta decisiones operacionales del día a día. Estas decisiones afectan al sistema integral de inventarios y por ello es importante establecer sus diferentes interrelaciones.

Según (Barreto, 2020) Es el proceso por medio del cual se realiza una elección en medio de las posibilidades o maneras para solucionar diferentes situaciones en diferentes entornos: a nivel laboral, personal o empresarial manejando metodologías cuantitativas que ofrece la administración.

### **2.1.27. Manual de procedimientos**

Para (Vivanco, 2017). Los Manuales de Procedimientos son herramientas efectivas del control interno las cuales son guías prácticas de políticas, procedimientos, controles de segmentos específicos dentro de la organización; estos ayudan a minimizar los errores operativos financieros, lo cual da como resultado la toma de decisiones óptima dentro de la compañía.

Según (Tenorio, Tovar, & Almeida, 2019). Un manual de procedimientos es el documento que contiene la descripción de actividades que deben seguirse en la realización de las funciones de una unidad administrativa, o de dos o más de ellas. El manual incluye además los puestos o unidades administrativas que intervienen precisando su responsabilidad y participación". Los manuales de procedimientos establecen cómo se debe realizar determinada actividad con el objeto de obtener óptimos resultados.

### **2.1.28. Políticas empresariales**

Para (Tenorio, Tovar, & Almeida, 2019) la política empresarial es una o más ordenes presentadas por el equipo jerárquico de una empresa y dirigidas por igual a todos los empleados de una empresa y cuyo éxito depende del cumplimiento riguroso de las mismas. Además de evidenciar la base administrativa de la empresa, también sirve como una guía para los empleados puedan controlar las funciones de su trabajo sin involucrar a los gerentes de forma directa. Las políticas impactan el plan estratégico porque regulan el proceso de toma de decisiones.

Mientras (Vivanco, 2017) afirma que la política empresarial es un elemento valioso dentro del esquema y metodología de evaluación de rendimiento y rentabilidad. Uno de los beneficios más importantes de las políticas es que mejora la imagen y confianza de la empresa ante entidades externas. La efectividad de la política empresarial depende de

la claridad, brevedad, coherencia, y sobre todo deben estar por escrito. Una vez escritas las políticas deben evaluarse según las características que cumplen y a que funciones afectarían.

## **2.2. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

### **2.2.1. Sistema de control de inventarios**

Según Kokemuller (2018) indica: El sistema de control de inventario se refiere al mecanismo que existe dentro de una empresa para gestionar la eficiente circulación del proceso y almacenamiento de las existencias. La mayoría de las empresas que distribuyen productos, cuentan con programas tecnológicos que han ayudado a optimizar esta gestión y han obtenido éxito. Llevar productos con pocos costos objetivos principales para realizar este control. (p. 21). Citado por (Pomahuacre, 2018).

Según Julio Castro (2014), citado por (Atencia, 2016). En la revista CORPONENT; el sistema de control de inventarios es el proceso a través del cual una empresa lleva la gestión eficiente de las entradas, salidas y almacenamiento de los productos y del flujo de información y recursos que involucran este proceso. Disponer de un sistema para gestionar tu inventario, te permitirá contar con dos agentes relevantes de decisión que son: la categorización del inventario y la fiabilidad en los registros, es decir, es fundamental saber qué cantidad tienes en stock como el tener bien clasificados cada uno de los productos que manejas en tu organización.

### **2.2.2. Control de Inventarios**

Según manifiesta (Vermorel, 2013), citado por (Pumagualli, 2017). El control de inventario son todos los procesos que sustentan el suministro, almacenamiento y la accesibilidad de los artículos para asegurar la disponibilidad de éstos, al tiempo que se

minimizan los costes de inventario. En la práctica, el control del inventario engloba varios aspectos, que incluyen la gestión del inventario, el registro de cantidades y la ubicación de los artículos, así como la optimización del suministro.

### **2.2.3. Objetivo del control de inventario**

(Dávila & Maldonado, 2019). Menciona como objetivo principal del control de los inventarios el descubrir y mantener el nivel óptimo y adecuado de la inversión que se tiene en este rubro, el cual será reflejado en los índices de stock y consumo, de acuerdo con las capacidades de capital con los que cuenta la empresa. (p. 12).

### **2.2.4. Importancia del control de inventarios**

(Murillo & Ortiz, 2019) consideran que el control interno, constituye un elemento importante para la administración. Su importancia se vislumbra ubicándolo desde el punto de vista básico, con la acción de administrar hacia el interior de las organizaciones. Por tanto, no se puede planificar sin control, no se pueden tener operaciones y procesos sin control. En consecuencia, no se puede administrar una organización sin los controles adecuados.

### **2.2.5. Funciones del control de inventarios**

Según (Atencia, 2016). Las principales funciones son:

- Conservar un registro actualizado de las existencias. La prioridad depende de una empresa u otra y del tipo del producto.
- Controlar el nivel de existencias, para saber cuándo se debe realizar un pedido y cuanto se debe de requerir de cada uno de los productos.

- Informar de las situaciones anormales, que pueden constituir síntomas de errores o de un mal funcionamiento del sistema.
- Elaborar informes para la gerencia y para los responsables de los inventarios.

#### **2.2.6. Métodos de control de inventarios**

(Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018). Consideran que entre las técnicas más comunes para la administración y control de los inventarios se encuentran:

- El Sistema ABC.
- El modelo básico de Cantidad Económico de Pedido (CEP).
- Punto de Reorden.

#### **2.2.7. Método ABC de control de inventarios**

El ABC (siglas en inglés «Activity Based Costing» o «Costeo Basado en Actividades») ha sido tratado por diferentes autores, tal es el caso de Fácil, A. (2006) quien señaló que el mismo consiste en realizar un análisis de los inventarios creando capas de inversión o categorías con objeto de lograr un mejor control y cuidado sobre los inventarios, que por su cantidad y monto merecen una vigilancia y cuidado continuo. Citado por (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

#### **2.2.8. Método Cantidad Económica de Pedido (CEP)**

Para (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018). Es uno de los instrumentos más elaborados para determinar la cantidad de pedido óptimo de un artículo de inventario es el modelo básico de cantidad económica de pedido (CEP). Este método puede aplicarse para controlar los artículos A de las empresas, pues toma en consideración varios costos operacionales y financieros, establece la cantidad de pedido que disminuye los costos de

inventario total. Es conocido también como Modelo Básico de Cantidad Económica de Orden o Modelo del Lote Económico.

### **2.2.9. Método Punto de Reorden**

El Punto de Reorden indica que se debe establecer la cantidad de inventario que se debe mantener, la fecha en que se deberán emitir las órdenes y la cantidad de unidades que se deberá solicitar. Para administrar el inventario se debe analizar las veces que rota para determinar si es necesario aumentarse o disminuirse la inversión promedio. Se puede determinar con la siguiente ecuación:(Gallagher y Watsonh, 2005: 450), citado por (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

Punto de Reorden = Intervalo para recepción en días x Utilización diaria.

### **2.2.10. Tipos de Inventarios**

De acuerdo con su naturaleza pueden ser:

#### *2.2.10.1. Inventario de materias primas*

Son los que comprenden todo tipo de materiales que compra un fabricante que someterá a operaciones de manufactura para producir un producto a través de procesos físicos o químicos, para poder ser vendido. (Pomahuacre, 2018).

#### *2.2.10.2. Inventario de productos en proceso*

Consiste en todos las materias primas o elementos utilizados en las actividades principales para la fabricación de los productos. Se caracteriza por ir aumentando el valor del producto en la medida en que se va transformando la materia prima. (Pomahuacre, 2018).

#### 2.2.10.3. *Inventario de productos terminados*

Comprende los productos terminados que se encuentran en la bodega de almacenamiento. Este inventario depende de las ventas que se realicen. (Pomahuacre, 2018).

Según (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018) los inventarios de acuerdo con la velocidad de rotación podrán clasificarse en:

#### 2.2.10.4. *Inventario Corriente*

Se refiere al inventario que se mueve dentro de márgenes típicos de rotación.

#### 2.2.10.5. *Inventario de lento movimiento*

Integrado por productos cuyos escasos movimientos de salida conducen a su relativa inmovilización. (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

#### 2.2.10.6. *Inventario ocioso*

Constituido por productos sin salidas durante un período de tiempo dado. (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

#### 2.2.10.7. *Inventario obsoleto*

Integrado por productos que fundamentalmente por cambio de tecnología, se convierten en inservibles, deviniendo en ociosos. (Velásquez, Pereda, & Serrano, 2018).

### **2.2.11. Objetivo de los inventarios**

Los objetivos primordiales que conllevan la elaboración y usos de los inventarios son:

- Suministrar o distribuir apropiadamente los materiales necesarios a la empresa.
- Situándolos a disposición en el momento oportuno, para así evitar aumentos de costos o pérdidas de estos.
- Permitir satisfacer eficientemente las necesidades reales de la empresa, a las cuales debe permanecer constantemente adaptado. (Rivera, 2015).

### **2.2.12. Políticas de inventario**

La administración de inventarios en cualquier tipo de empresa comprende dos actividades fundamentales siendo una de las principales el control de éstos, el cual busca conocer con exactitud el estado de los inventarios, la segunda es la gestión de inventarios encaminada a determinar políticas que permitan gestionar adecuadamente el inventario. (Castro, Uribe, & Castro, 2014, p.32) citado por (Sánchez, 2015).

Los propósitos de las políticas de inventarios deben ser:

- Fijar métodos de valoración de inventario
- Fijar fecha para inventarios
- Realizar controles sorpresivos al ciclo de inventarios
- Fijar saldo máximo y saldo mínimo de inventario

Para Acosta (2016), citado por (Pomahuacre, 2018). La política de inventarios debe estar encaminada en crear y ejecutar estrategias que le permitan a la empresa atender las necesidades de sus clientes externos e internos (Dentro de un mismo proceso) de manera eficiente y con el mínimo inventario ya que debe ser claro que el inventario también es un costo. De igual manera la política debe determinar el sistema con el que

se gestionan los inventarios. El fin de la política debe ser el de satisfacer necesidades de forma competitiva

### **2.2.13. Métodos de valuación de inventarios**

Según (Fuertes, 2015). Existen cuatro métodos usados internacionalmente para la valuación del inventario en los estados financieros, las cuales producen diferencias significativas tanto el estado de situación financiera, como en el estado de resultados. Entre estas fórmulas del costo se encuentra el método de identificación específica, el método de primera entrada primera salida (PEPS), el método de costo medio ponderado, y el método de última entrada primera salida (UEPS) el cual no es aceptado para los estados financieros presentados bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

#### *2.2.13.1. Método de valuación específica*

Para (Fuertes, 2015). El desarrollo de sistemas tecnológicos contables ha permitido que cada vez más entidades utilicen el método de identificación específica. Normalmente, el método de identificación específica es utilizado cuando el inventario tiene un gran valor por lo que regularmente la empresa mantiene pocas unidades, o cuando son bienes de gran tamaño, agilizando su control.

#### *2.2.13.2. Método primera entrada, primera salida (PEPS)*

Una de las fórmulas más usadas es la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS). De acuerdo con Carmichael, Whittington y Graham (2007) cuando una entidad utiliza la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS) asumen que los inventarios entran y salen de la entidad cronológicamente, es decir, que los primeros inventarios que la entidad adquiere son los primeros en ser vendidos. El flujo de inventarios de

primera entrada, primera salida es aplicado para prevenir que las compañías mantengan inventarios obsoletos. Citado por (Fuentes, 2015).

#### *2.2.13.3. Método promedio ponderado*

(Panchi-Mayo, Armas, & Chasi, 2017). Afirman que, con la utilización del método del costo promedio ponderado, en épocas de cambios los precios no varían bruscamente y normaliza los costos unitarios. Además, originado una reducción de la utilidad en el periodo. Este método pondera el costo por unidad como el costo unitario promedio durante un período, depende si el costo de la unidad baja o sube durante el periodo, promediará los costos dividiendo el costo de las mercancías por el número de disponible.

#### **2.2.14. Indicadores de medidas de inventarios**

Para (Cruz, 2017). Los indicadores por excelencia para la medida de los inventarios en la empresa son los ratios. Los indicadores ayudan al control del inventario detectando diferencias entre los registros, así como un correcto abastecimiento en la empresa, evitando el exceso de existencias en la bodega, la rotura del stock con los resultados negativos que ambas generan para la empresa.

Dentro de los indicadores que se pueden utilizar para medir y controlar el inventario se encuentran:

##### *2.2.14.1. Existencias*

Uno de los indicadores para la medida de inventarios es la medida de las existencias de la empresa. El dato es una medida absoluta que puede expresarse en valores anuales, mensuales, semanales e incluso dependiendo del volumen, hasta diarios. (Cruz, 2017).

#### 2.2.14.2. *Movimientos*

Un correcto conocimiento del movimiento y de la presencia de las existencias en el almacén de la empresa arroja datos reales con los que trabajar y confeccionar indicadores de calidad que puedan ayudar en la toma de decisiones de la empresa. (Cruz, 2017).

#### 2.2.14.3. *Ratio o tasa de rotación*

El ratio de rotación es un valor en este caso relativo y elemental como indicador de medida de los inventarios. Este dato sirve a la empresa para el control del inventario y mide la relación que hay entre las existencias que se hayan en el almacén y su salida. (Cruz, 2017).

#### 2.2.14.4. *Cobertura*

Este dato se considera inverso al anterior ratio de rotación y recoge los datos sobre las existencias que hay, pero expresado en días, es decir, los días que las existencias están disponibles en el almacén para su uso. (Cruz, 2017).

#### 2.2.14.5. *Grado de utilización o de ocupación de los recursos*

Una de las decisiones más determinantes en la empresa es la decisión de almacenaje y su configuración. Temas como cuántos almacenes, donde situarlos, cuanta mercancía almacenar son vitales para el desarrollo de la actividad comercial de la empresa. Se deberá para ello tener en cuenta el flujo de la mercancía, la capacidad del almacén, los costes de almacenamiento, así como el desarrollo del proceso desde la compra a la venta. (Cruz, 2017)

### **2.2.15. Control Interno**

Según (Murillo & Ortiz, 2019) El control interno, se define como el conjunto de técnicas, normas, procedimientos dados por el máximo organismo administrativo de una entidad, la cual ofrece una seguridad razonable en el logro de los objetivos que la organización se ha propuesto.

### **2.2.16. Objetivos del control interno**

Para (Estupiñán, 2015). Los objetivos de Control Interno son entre otros los siguientes:

- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera. La contabilidad registra las transacciones de la empresa, las procesa y genera información económica y financiera, necesaria para que los directivos tomen conocimiento del estado y finalmente tomen decisiones. Esta información debe cumplir estas tres condiciones: precisa, oportuna y significativa.
- Efectividad y eficiencia de las operaciones. Dar seguridad a las operaciones, utilizando de recursos necesarios y un máximo de utilidad de acuerdo con las políticas establecidas previamente para la gestión.
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Todas las acciones que desarrolle la empresa deben estar circunscritas a las disposiciones legales e implementar todas las normativas vigentes.

### **2.2.17. Importancia de control interno**

Para (Quinaluisa, 2018). La importancia de un eficiente sistema de control radica en que su principal propósito es detectar con oportunidad, cualquier desviación significativa en el cumplimiento de las metas y objetivos establecidos; asimismo, es importante, porque

el Control Interno promueve la eficiencia de las operaciones, ayuda a reducir los riesgos a que pudieran estar expuestos los recursos, aporta mayor confiabilidad a la información financiera y operacional y proporciona mayor seguridad respecto al cumplimiento efectivo de las leyes, normas y políticas aplicables.

#### **2.2.18. Control Interno de Inventarios**

Según (Ramírez, 2016). Menciona que es un conjunto de procesos que ayudan a verificar lo que realmente se produce, con estos informes proporcionados de diferentes áreas. Esto permite tener el control correcto de los mismos. Señalando que la organización siempre tiene que contar con una gestión de inventarios, teniendo un sistema. (p.16).

#### **2.2.19. Ventajas del control interno de inventarios**

Según (Ortega, Padilla, Torres, & Ruz, 2017). El renglón de inventarios es generalmente el de mayor importancia dentro del activo corriente, no solo en su importe, sino porque de su administración provienen las utilidades de la empresa; de ahí la importancia que tiene la implementación de un correcto sistema de control interno.

Para (Aguirre, 2020) El control interno de inventarios tiene las siguientes ventajas:

- Reduce altos costos financieros causados por conservar cantidades excesivas de inventarios
- Disminuye el riesgo de fraudes, robos o daños físicos
- Previene que dejen de efectuarse ventas por falta de mercancías
- Evita pérdidas consecuencia de baja de precios
- Reduce el costo de la toma física anual del inventario.

### 2.2.20. Modelo COSO I

Según (Cortez, 2019) Infiere, que el modelo COSO, comisionado por los cinco organismos profesionales financieros más importantes de los Estados Unidos, fue definido en 1992, tras cinco años de estudio y discusión, de modo que surgió un nuevo marco conceptual del control interno con el objetivo fundamental de integrar las diversas definiciones y conceptos vigentes en ese momento.

(Cortez, 2019) Afirma, que el control interno COSO consta de cinco categorías o componentes que la administración diseña y aplica para proporcionar la seguridad razonable de que sus objetivos de control se llevarán a cabo adecuadamente. Estos son:

1. Ambiente de control.
2. Evaluación de los riesgos.
3. Actividades de control.
4. Información y comunicación.
5. Monitoreo.

#### 2.2.20.1. *Ambiente de control*

Radica en políticas y procedimientos que manifiestan las actitudes generales de los altos niveles de la empresa, administradores, gerentes y propietarios de un ente en cuanto al control interno y su importancia para la organización. Este influye en la manera en que se constituyen las actividades de una empresa, se determinan los objetivos y se evalúan los riesgos. Por ello, es considerado el fundamento o la base del resto de los componentes del control interno. (Cortez, 2019).

- ✓ Integridad y valores éticos
- ✓ Comité de auditoría
- ✓ Filosofía administrativa y estilo de dirección
- ✓ Estructura Organizacional
- ✓ Asignación de autoridad y responsabilidad

- ✓ Política de Recursos Humanos
- ✓ Competencia

#### 2.2.20.2. *Evaluación de Riesgo*

Cada entidad afronta una variedad de riesgos de origen interno y externo que deben ser valorados. La precondition para la evaluación del riesgo consiste en establecer objetivos, relacionados a diferentes niveles e internamente consistentes. La evaluación de riesgos es la identificación y análisis de riesgos relevantes a la ejecución de los objetivos, constituyendo una base para determinar cómo deben ser manejados. Porque la economía, la industria, las regulaciones y las condiciones de operación continuaran cambiando, son necesarios mecanismos que identifiquen y se ocupen de los riesgos especiales asociados con el cambio. (Quinaluisa, 2018).

#### 2.2.20.3. *Actividades de control*

Son las políticas y procedimientos que sirven para asegurar que se están llevando a cabo las directrices administrativas. Se establecen con el propósito de garantizar la consecución de las metas de la empresa. (Cortez, 2019).

#### 2.2.20.4. *Información y Comunicación*

Son elementos fundamentales en una estructura de control interno. La información acerca los componentes de control interno, resulta indispensable para que los directores puedan dirigir las operaciones y garantizar el uso de las normativas legales, reglamentarias y de información. Este componente se refiere, entonces, a los métodos empleados para identificar, reunir, clasificar, registrar e informar acerca de las operaciones de la entidad y para conservar la contabilidad de los activos relacionados. (Cortez, 2019).

### 2.2.20.5. Supervisión y monitoreo

Las actividades de supervisión y monitoreo se refieren a la valoración continua o habitual de la calidad del desempeño del control interno, con el objetivo de comprobar qué controles están funcionando según lo planeado y la necesidad de su modificación según los cambios de las condiciones. (Cortez, 2019).

### 2.2.21. Clasificación de las empresas

Para (Acosta, Benavides, & Terán, 2016). Las empresas se clasifican de acuerdo a los terminos que aparecen en la figura 1.



Ilustración 1. Clasificación de las empresas.

**Públicas:** Son las empresas cuyo capital es totalmente del estado y que tienen como objetivo fundamental la satisfacción de las necesidades de la sociedad. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Privadas:** Son aquellas cuyo capital pertenece a particulares y son formadas con el objetivo de realizar una determinada actividad económica para la obtención de ganancias para sus propietarios. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Mixtas:** Son aquellas cuyo capital pertenece una parte al estado y la otra a los particulares y las ganancias serán divididas entre ambos de acuerdo con lo acordado. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Individuales:** Su propietario es una sola persona, el cual responde por la actividad comercial que realice. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Sociedades:** Están formadas por dos o más personas que aportan capital y trabajo para desarrollar determinada actividad. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Comerciales:** Son aquellas que se encargan de la compra - venta de mercancías. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Industriales:** son aquellas que adquieren un bien para transformarlo mediante el proceso productivo en otro producto que una vez terminado se llevará al mercado. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

**Servicios:** Su actividad fundamental es la prestación de determinado servicio. (Acosta, Benavides, & Terán, 2016).

### **2.2.3. Clasificación de los estados financieros**

Según (Falconí, Altamirano, & Nilda, 2018). La información que se debe presentar a los organismos de control a partir del año 2012, es la siguiente:

- Estado de Situación Financiera
- Estado de Resultados Integral
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Notas a los Estados Financieros

### **2.2.22. Análisis e interpretación de los estados financieros**

(Acosta, Benavides, & Terán, 2016). Afirman que una vez obtenida la información contable de los hechos ocurridos en un determinado ejercicio y resumidos mediante la elaboración de los estados que reflejan los resultados de una empresa en ese período (Estado de Ganancia y Pérdida y Balance General) es necesario someterlos al estudio, análisis e interpretación de modo que conozcamos cómo es realmente la situación de la empresa. Este análisis e interpretación servirá a la gerencia para establecer comparaciones contra el plan propuesto y con estados anteriores para proyectar e intentar determinar cómo será en el futuro el comportamiento de la empresa (presupuestos a corto, mediano y largo plazo). Servirá como base para medir los riesgos de hacer nuevas inversiones o solicitar préstamos.

### **2.2.23. Análisis Financiero**

Para (Barreto, 2020). El análisis financiero es una evaluación que realiza la empresa tomando en consideración los datos obtenidos de los estados financieros con datos históricos para la planeación a largo, mediano y corto, resulta útil para las empresas ya que permite saber sus puntos exánimes y de esta manera corregir desviaciones aprovechando de manera adecuada las fortalezas.

Chávez & Vallejos (2018), aseveran que la exigencia de tiempos actuales obliga a las empresas contar con información financiera derivada de los estados financieros que constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones de desarrollo empresarial, la información financiera presentada a los directivos mide el resultado de sus decisiones gerenciales y ayuda a contribuir a mejorar los indicadores financieros. Citado por (Barreto, 2020).

#### **2.2.24. Indicadores Financieros**

Según (Barreto, 2020). El análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa. Se considera que una empresa con liquidez es solvente pero no siempre una empresa solvente posee liquidez. Al analizar, utilizando indicadores financieros, puede descubrir las ventajas y desventajas de la situación financiera de la empresa. Esto le permite concentrarse en aquellos aspectos que son anormales y solo investigar aquellos aspectos que deberían causar la anomalía.

#### **2.2.25. Tipos de Indicadores Financieros**

Para (Barreto, 2020). Los diferentes tipos de indicadores para evaluar el comportamiento del ente económico son los siguientes:

- Indicadores de liquidez o solvencia.
- Indicadores de endeudamiento.
- Indicadores de actividad o eficiencia.
- Indicadores de rentabilidad.

#### **2.2.26. Rentabilidad**

(Nava, 2016). Afirma que la rentabilidad constituye el resultado de las acciones gerenciales, financieras y las políticas implementadas en una organización. Principalmente, la rentabilidad está reflejada en la proporción de utilidad o beneficio que aporta un activo, dada su utilización en el proceso productivo, durante un período de tiempo determinado; asociado a que es un valor porcentual que mide la eficiencia en las operaciones e inversiones que se realizan en las empresas.

### **2.2.27. Tipos de rentabilidad**

Según (Sosa et al, 2016). Existen dos tipos de rentabilidad:

#### **Rentabilidad económica**

(Sosa et al, 2016). Afirma que la rentabilidad económica “es el rendimiento promedio obtenido por todas las inversiones de la empresa. También se puede definir como la rentabilidad del activo, o el beneficio que estos han generado por cada euro invertido en la empresa. Es un indicador que refleja muy bien el desempeño económico de la empresa”.

Según (Quinde & Ramos, 2018). “La rentabilidad económica es la que se establece por los activos de la empresa independientemente de su estructura financiera”.

#### **Rentabilidad financiera**

“La rentabilidad financiera (return on Equity) o rentabilidad del capital propio, es el beneficio neto obtenido por los propietarios por cada unidad monetaria de capital invertida en la empresa”. (Sosa et al, 2016).

“La rentabilidad financiera esta se encuentra condicionada por la estructura financiera de la compañía es el resultado de los capitales invertidos por los accionistas de las empresas”. (Quinde & Ramos, 2018).

### **2.2.28. Evaluación de la rentabilidad**

Ccaccya (2015), citado por (Dávila & Maldonado, 2019). Afirma que “la medición y evaluación de la rentabilidad se hace mediante ratios”.

### 2.2.29. Indicadores de rentabilidad

Para (Cortez, 2019) Los indicadores de rentabilidad son una serie de índices que sirven a una empresa para medir la capacidad que tienen de obtener beneficios, principalmente a través de los fondos propios disponibles o del activo total con el que cuenta la empresa.

#### Rotación de existencias

El indicador de rotación de stock u existencia es una actividad que busca medir el grado de eficiencia con que la empresa hace la gestión de inventarios en stock. Cuando mayor sea el valor del ratio de rotación, mayor será la eficiencia de inventarios en stock. (Dávila & Maldonado, 2019).

#### Fórmula:

$$\text{Rotación de existencias} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de mercaderías}}$$

#### Rentabilidad neta del activo

Este indicador de rentabilidad muestra la capacidad que tiene el activo de generar beneficios en la empresa, sin tener en cuenta como ha sido financiado. (Dávila & Maldonado, 2019).

#### Fórmula:

$$\text{Rentabilidad neta del activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

### **Rentabilidad margen bruto**

Indicador de rentabilidad que relaciona el beneficio bruto con las ventas totales de la empresa, es decir, la rentabilidad obtenida por las ventas una vez descontados los gastos de su fabricación y los intereses e impuestos correspondientes. (Dávila & Maldonado, 2019).

#### **Fórmula:**

$$\text{Margen Bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Coste de ventas}}{\text{Ventas}}$$

### **Rentabilidad neta sobre las ventas**

Es una medida de la rentabilidad neta sobre las ventas, donde se consideran los gastos operacionales, financieros, tributarios y laborales de la empresa. Asimismo, los beneficios que obtiene una empresa por cada unidad monetaria vendida. (Dávila & Maldonado, 2019).

#### **Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad neta sobre las ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

### **Rentabilidad del patrimonio**

El ROE (“*return on equity*” en inglés), muestra la rentabilidad que obtienen los propietarios de la empresa por la inversión que han realizado en la misma. (Dávila & Maldonado, 2019).

#### **Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad sobre del patrimonio} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

## **Rentabilidad financiera**

Esta rentabilidad mide los beneficios netos que se obtienen con relación a la inversión realizada por los accionistas de la empresa, sin tener en cuenta gastos financieros, impuestos ni la participación de los trabajadores. (Dávila & Maldonado, 2019).

### **Fórmula:**

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

### **2.2.30. Sistema Dupont**

(Bardales, 2019) señala que la metodología DuPont fue creada por F. Donaldson Brown en 1918, para reestructurar parte financiera de la empresa Du Pont. Posteriormente Du Pont adquiere acciones en General Motors, brindando el encargo a Brown de reestructurar la empresa. Es así como General Motors se reinventó en planeamiento y control de actividades tal como planteaba Brown. Desde entonces la metodología Du Pont forma parte de la mayoría de las empresas americanas.

DUPONT evalúa el ROE o retorno sobre el patrimonio en función de tres componentes: margen de utilidad neta (MUN), rotación de los activos (RA), y el multiplicador del capital (MC). (Bardales, 2019).

$$\text{ROE} = \text{MUN} * \text{RA} * \text{MC}$$

Según (Rodríguez, 2017) El análisis de DuPont es una herramienta importante para identificar si una empresa está utilizando eficazmente sus recursos. Este método requiere datos sobre ventas, beneficio neto, activos y apalancamiento financiero. DuPont es un ratio financiero muy útil para analizar el desempeño económico y laboral de una empresa, porque combina los principales indicadores financieros para determinar el nivel de eficiencia de la empresa.

## **Objetivos del Modelo DuPont**

(Bardales, 2019) afirma que los objetivos del sistema DuPont son los siguientes:

- Identificar el rendimiento del negocio.
- Valorar la rentabilidad de los activos y capital de trabajo.
- Medir puntos fuertes o débiles de la empresa, y tomar decisiones para corregir errores.

## **Ventajas y desventajas del Modelo DuPont**

Según (Bardales, 2019) el modelo Dupont tiene las siguientes ventajas y desventajas:

### **Ventajas**

- Simplicidad; ya que reduce una variedad de datos financieros a un solo indicador fácilmente medible y comparable.
- Se puede incorporar al cuadro de mando del negocio para analizar o simular las repercusiones determinadas acciones o campañas.
- Claridad de los resultados que ofrece, se puede vincular fácilmente a los sistemas de remuneración del personal que impliquen la consecución de determinados objetivos financieros de la empresa.

### **Desventajas**

- Se necesita información contable razonable y actualizada.
- Poseer conocimientos básicos de análisis financieros.

## **2.3. FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

Los estamentos legales en los cuales se basa la investigación son:

### **2.3.1. Constitución de la República del Ecuador**

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional. (Lexis, 2016)

Art. 325.- El Estado garantizará el derecho al trabajo. Se reconocen todas las modalidades de trabajo, en relación de dependencia o autónomas, con inclusión de labores de auto sustento y cuidado humano; y como actores sociales productivos, a todas los trabajadores. (Lexis, 2016).

Art. 328.- La remuneración será justa, con un salario digno que cubra al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora, así como las de su familia; será inembargable, salvo para el pago de pensiones por alimentos. (Lexis, 2016).

Art. 336.- El Estado impulsará y velará por el comercio justo como medio de acceso a bienes y servicios de calidad, que minimice las distorsiones de la intermediación y promueva la sustentabilidad. (Lexis, 2016).

### **2.3.2. Norma internacional de contabilidad NIC 2**

#### **Inventarios**

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos

correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios. (Deloitte, 2019).

### **2.3.3. Código de Comercio**

#### **Disposiciones Generales**

Art. 1. El Código de Comercio rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes. (Supercías, 2019)

Art. 2. Son comerciantes: a) Las personas naturales que, teniendo capacidad legal para contratar, hacen del comercio su ocupación habitual; b) Las sociedades constituidas con arreglo a las leyes mercantiles; y, c) Las sociedades extranjeras o las agencias y sucursales de éstas, que dentro del territorio nacional ejerzan actos de comercio, según la normativa legal que regule su funcionamiento. (Supercías, 2019).

### **2.3.4. Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones**

**Ámbito:** Se rigen por la presente normativa todas las personas naturales y jurídicas y demás formas asociativas que desarrollen una actividad productiva, en cualquier parte del territorio nacional. El ámbito de esta normativa abarcará en su aplicación el proceso productivo en su conjunto, desde el aprovechamiento de los factores de producción, la transformación productiva, la distribución y el intercambio comercial, el consumo, el aprovechamiento de las externalidades positivas y políticas que desincentiven las externalidades negativas. Así también impulsará toda la actividad productiva a nivel nacional, en todos sus niveles de desarrollo y a los actores de la economía popular y solidaria; así como la producción de bienes y servicios realizada por las diversas formas de organización de la producción en la economía, reconocidas en la Constitución de la

República. De igual manera, se regirá por los principios que permitan una articulación internacional estratégica, a través de la política comercial, incluyendo sus instrumentos de aplicación y aquellos que facilitan el comercio exterior, a través de un régimen aduanero moderno transparente y eficiente. (Aduanas del Ecuador, 2019).

### **2.3.5. Ley de Régimen Tributario Interno**

#### **Normas Generales**

Art. 1.- Objeto del impuesto: Establécese el impuesto a la renta global que obtengan las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades nacionales o extranjeras, de acuerdo con las disposiciones de la presente Ley. (Lexsis Finder, 2018)

Art. 2.- Concepto de renta: Para efectos de este impuesto se considera renta:

- 1.- Los ingresos de fuente ecuatoriana obtenidos a título gratuito o a título oneroso provenientes del trabajo, del capital o de ambas fuentes, consistentes en dinero, especies o servicios; y
- 2.- Los ingresos obtenidos en el exterior por personas naturales domiciliadas en el país o por sociedades nacionales, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 98 de esta Ley. (Lexsis Finder, 2018).

#### **Ingreso de fuente ecuatoriana**

Art. 8.- Ingresos de fuente ecuatoriana: Se considerarán de fuente ecuatoriana los siguientes ingresos:

- 1.- Los que perciban los ecuatorianos y extranjeros por actividades laborales, profesionales, comerciales, industriales, agropecuarias, mineras, de servicios y otras de carácter económico realizadas en territorio ecuatoriano, salvo los percibidos por personas naturales no residentes en el país por servicios ocasionales prestados en el Ecuador, cuando su remuneración u honorarios son pagados por sociedades extranjeras y forman parte de los ingresos percibidos por ésta, sujetos a retención en

la fuente o exentos; o cuando han sido pagados en el exterior por dichas sociedades extranjeras sin cargo al gasto de sociedades constituidas, domiciliadas o con establecimiento permanente en el Ecuador. Se entenderá por servicios ocasionales cuando la permanencia en el país sea inferior a seis meses consecutivos o no en un mismo año calendario. (Lexsis Finder, 2018).

- 6.- Los provenientes de las exportaciones realizadas por personas naturales o sociedades, nacionales o extranjeras, con domicilio o establecimiento permanente en el Ecuador, sea que se efectúen directamente o mediante agentes especiales, comisionistas, sucursales, filiales o representantes de cualquier naturaleza. (Lexsis Finder, 2018).

### **2.3.6. Código Tributario**

**Publicado en:** Registro Oficial Suplemento 38 de 14-jun.-2005

**Última modificación:** 21 de agosto de 2018

#### **Disposiciones Fundamentales**

Art. 1.- **Ámbito de aplicación.** Los preceptos de este Código regulan las relaciones jurídicas provenientes de los tributos, entre los sujetos activos y los contribuyentes o responsables de aquellos. Se aplicarán a todos los tributos: nacionales, provinciales, municipales o locales o de otros entes acreedores de los mismos, así como a las situaciones que se deriven o se relacionen con ellos. Para estos efectos, entiéndese por tributos los impuestos, las tasas y las contribuciones especiales o de mejora. (Lexsis Finder, 2018).

#### **De la obligación tributaria**

Art. 15.- **Concepto.** Obligación tributaria es el vínculo jurídico personal, existente entre el Estado o las entidades acreedoras de tributos y los contribuyentes o responsables de aquellos, en virtud del cual debe satisfacerse una prestación en dinero, especies o

servicios apreciables en dinero, al verificarse el hecho generador previsto por la ley. (Lexsis Finder, 2018).

Art. 25.- Contribuyente. Contribuyente es la persona natural o jurídica a quien la ley impone la prestación tributaria por la verificación del hecho generador. Nunca perderá su condición de contribuyente quien, según la ley, deba soportar la carga tributaria, aunque realice su traslación a otras personas. (Lexsis Finder, 2018).

### **2.3.7. Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen de Tributario Interno**

#### **Del Impuesto a la Renta**

##### **Disposiciones Generales**

Cuantificación de los ingresos: Para efectos de la aplicación de la ley, los ingresos obtenidos a título gratuito o a título oneroso, tanto de fuente ecuatoriana como los obtenidos en el exterior por personas naturales residentes en el país o por sociedades, se registrarán por el precio del bien transferido o del servicio prestado o por el valor bruto de los ingresos generados por rendimientos financieros o inversiones en sociedades. (Servicios de Rentas Internas, 2020).

En el caso de ingresos en especie o servicios, su valor se determinará sobre la base del valor de mercado del bien o del servicio recibido. (Servicios de Rentas Internas, 2020).

Sujetos pasivos: Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de contribuyentes: las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno y sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que obtengan ingresos gravados. Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de agentes de retención, los definidos como tales en el artículo 92 de este Reglamento. (Servicios de Rentas Internas, 2020).

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

“La educación es el arma más poderosa que puedes utilizar para cambiar el mundo.”

**Nelson Mandela**

### **3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN**

Para la presente investigación se utilizó los siguientes tipos de investigación:

#### **3.1.1. Cual-Cuantitativa**

Se aplicó este tipo de investigación mixta porque a través de ella nos permitió conocer las políticas, actividades y procedimientos de control de inventarios, para a través de un análisis determinar la situación actual de la empresa y si existen deficiencias en los procesos, luego de recabada toda la información se tabularon los datos obtenidos de las entrevistas y encuestas que se realizaron al personal de la empresa en estudio para fundamentar la investigación.

#### **3.1.2. De Campo**

La investigación de campo se aplicó porque se realizaron visitas a las instalaciones del objeto de estudio, es decir la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., donde se recopiló información relevante para el desarrollo de la investigación.

### **3.2. MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN**

Los métodos de investigación que se presentan fueron aplicados en función de los objetivos de la investigación, los que se detalla a continuación:

#### **3.2.1. Inductivo – Deductivo**

El método deductivo permitió identificar las causas particulares del incremento en la acumulación de activos en la compañía Guritbalsaflex, ya que el análisis partió desde argumentos generales como son la revisión de los manuales de procedimientos, el

control interno y las políticas implementadas para el control de inventarios de la empresa. Mientras que el método inductivo se aplicó para analizar hechos particulares que permitieron conocer las falencias del sistema de control de inventarios para llegar a conclusiones generales sobre sus diferentes causas.

### **3.2.2. Analítico**

Este método permitió a través de procesos sistemáticos de división, ordenamiento y clasificación de la información recopilada de los procesos de control de inventario de la empresa Guritbalsalfex, conocer la afectación de la gestión del inventario y su impacto en la rentabilidad de la compañía.

## **3.3. CONSTRUCCIÓN METODOLÓGICA DEL OBJETO DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se realizó en la empresa Guritbalsalfex Cía. Ltda., porque los socios comprenden la necesidad de realizar una evaluación al sistema de control de inventarios que maneja la empresa actualmente para detectar falencias en el proceso y determinar su impacto en la rentabilidad.

### **3.3.1. Población y Muestra**

La población estuvo constituida por el Gerente General, Contador, Responsables departamentales (6), Bodeguero (1), que es el personal encargado del proceso de control y manejo de inventarios de la empresa Guritbalsalfex Cía. Ltda.

**Tabla 1. Población Investigada**

<b>POBLACIÓN</b>	<b>No.</b>
Gerente General	1
Contador	1
Responsable de Finanzas	1
Responsable de Compras Materia prima	1
Responsable de Compras Insumos	1
Responsable de Ventas	1
Responsable de Logística	1
Responsable de Control de Costos	1
Bodeguero	1
<b>TOTAL</b>	<b>9</b>

Fuente: Empresa Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

Por el tamaño de la población no se requiere calcular la muestra, ya que se trabajó con toda la población.

### **3.3.2. Técnicas de investigación**

Para obtener la información necesaria para realizar esta investigación se utilizó las siguientes técnicas de investigación:

#### **Observación**

Para la aplicación de la técnica de observación se realizaron visitas a la empresa Guritbalsaflex ya que se procuró examinar desde el lugar de los hechos los procedimientos de manejo y control que se ejecutan para la recepción, registro de entrada, almacenaje y registro de salida de los inventarios.

### **Análisis documental**

Mediante el análisis documental se obtuvo información relevante sobre los estados financieros de la empresa, se revisaron los procedimientos y las políticas de inventario en la compañía Guritbalsaflex en los periodos 2019 – 2020.

### **Entrevista**

La entrevista se realizó al Gerente General y personal administrativo de la empresa con la finalidad de obtener información importante acerca del negocio, el proceso de gestión, control de inventarios y la rentabilidad de la empresa.

### **Cuestionario**

Se aplicó a través de un cuestionario de control interno basado en el modelo COSO I al personal que interviene en el proceso, para conocer su opinión sobre los procedimientos de control de inventarios y la aplicación de las políticas de control interno que nos permitió valorar el nivel de riesgo y confianza de los mismos.

### **3.3.3. Instrumentos de la investigación**

Los instrumentos utilizados para la recolección de datos son los siguientes:

#### ***Guía de observación***

Mediante la observación directa se pudo identificar y registrar la información relevante de manera oportuna, a fin de determinar los procedimientos y de qué forma se ejecutan en el control de inventarios.

#### ***Guía de entrevista***

Con base en su experiencia dentro de la empresa, este instrumento nos permitió obtener información directa sobre los procedimientos operativos realizados por los entrevistados.

### ***Guía de cuestionario***

Este instrumento se utilizó para obtener información de primer orden basada en muestras seleccionadas para medir el nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de inventarios.

#### **3.4. ELABORACIÓN DEL MARCO TEÓRICO**

El marco teórico está sustentado en base a investigaciones realizadas con relación al tema que se va a investigar, así como también el soporte documental de la información mediante libros, revistas científicas, folletos, páginas webs, entre otros.

Mediante el marco teórico se buscó desarrollar un grupo de contenidos teóricos y científicos que permitan describir y reforzar la investigación de campo, proporcionando un valor agregado a la propuesta.

#### **3.5. RECOLECCIÓN DE LA INFORMACIÓN**

Para el desarrollo de la investigación se realizaron entrevistas para obtener información que demuestre los procesos internos de la empresa. Además, se aplicaron cuestionarios que permitieron conocer el nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de inventarios, se realizó la evaluación del sistema de control de inventarios a través del COSO I, se realizó el análisis de índices financieros para comprobar su impacto en la rentabilidad de la empresa.

#### **3.6. PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS**

La información obtenida con la aplicación de técnicas e instrumentos de recolección de datos fue procesada a través del programa informático Microsoft Excel, herramienta que nos ayudó a tabular la información mediante tablas y gráficos estadísticos.

En este apartado, de acuerdo con los criterios de evaluación del área de inventario, se determina el grado de cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de inventario, a través de un cuestionario de preguntas cerradas, luego se tabulará los datos y finalmente se evaluará los resultados obtenidos. El nivel de cumplimiento se establece entre 1 y 3, donde 1 representa un nivel bajo, 2 un nivel medio y 3 un nivel alto.

**Tabla 2. Guía para la evaluación del sistema de control interno**

<b>ASPECTO</b>	<b>NIVEL DE CUMPLIMIENTO</b>	<b>CRITERIO DE EVALUACIÓN</b>
BAJO	1	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. No existen actividades diseñadas para cubrir el requerimiento.</li> <li>2. Existen actividades diseñadas, pero éstas no se encuentran documentadas en las políticas y/o procedimientos, ni están aprobadas.</li> </ol>
MEDIO	2	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Las actividades se encuentran diseñadas, documentadas de acuerdo con el requerimiento, aprobadas y difundidas, se encuentran en proceso de implementación.</li> <li>2. Se cumple con lo definido en el criterio anterior, adicionalmente el control se ha implementado recientemente en la empresa, de acuerdo con la documentación vigente.</li> </ol>
ALTO	3	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Se cumple con lo definido en el criterio anterior, adicionalmente existe un responsable asignado y existen registros que evidencian su funcionamiento y control.</li> </ol>

		2. Se cumple con lo definido en el criterio anterior, adicionalmente el control ha sido mejorado o la documentación es actualizada dentro de los últimos dos años como parte del proceso de mejora continua del control interno.
--	--	--

Fuente: (FONAFE, 2016).

## **CAPÍTULO IV**

### **RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

“La inteligencia consiste no sólo en el conocimiento, sino también en la destreza de aplicar los conocimientos en la práctica”

**Aristóteles**

#### **4.1. Nivel de cumplimiento de la aplicación de las políticas y procedimientos para el control de inventarios de la compañía.**


Según revisión realizada a los estados financieros de la empresa Guritbalsaflex, el inventario representa el 54.42% del total de sus activos, convirtiéndose en el mayor activo corriente que existe en el balance de la compañía. La compra de los artículos que componen el inventario implica el uso de la tesorería por todo el período en que dichos activos están almacenados. Esto impide que, durante todo el ciclo de almacenamiento, estos montos puedan destinarse a otras necesidades de la compañía como son: liquidar roles de pagos, compra de plantaciones, materia prima, etc.


Los directivos consideran que los inventarios deben mantenerse en los niveles mínimos imprescindibles, evitando problemas por escasez en esta empresa de producción. A fin de facilitar el control, la gestión del stock, y garantizar que en todo momento el sistema muestre el detalle real del inventario, para suministrar oportunamente productos en forma eficiente y eficaz, han creado y difundido una política de control de inventarios.

El objetivo de esta política es definir un proceso sistemático de recuento y reconciliación del inventario físico con el inventario que muestra el sistema, para todos los materiales que se encuentren en los diferentes almacenes de la compañía y tener confiabilidad del valor reflejado en los estados financieros.

Para cumplir con el primer objetivo y determinar el nivel de cumplimiento de la aplicación de las políticas y los procedimientos de control de inventarios se realizó un cuestionario de preguntas cerradas, el nivel de cumplimiento se establece entre 1 y 3, donde 1 representa un nivel bajo, 2 un nivel medio y 3 un nivel alto.

**Tabla 3. Nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos de control de inventarios.**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>				
<p><b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 20-04-2021</p>		<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>		<p><b>P/T.01</b></p>		
<b>NIVEL DE CUMPLIMIENTO</b>						
No.	POLÍTICA/PROCEDIMIENTO	SI/NO	PONDERACIÓN			
			BAJO	MEDIO	ALTO	CALIFICACIÓN
1	¿Se realiza una correcta planificación de abastecimiento en insumos sensibles en el proceso productivo?	SI		X		2
2	¿Se selecciona al proveedor de acuerdo con calidad, precio, plazo de entrega y condiciones de pago?	SI		X		2
3	¿Se solicita envío de muestras a proveedores nuevos?	SI			X	3
4	¿Las compras se realizan siguiendo una planificación en base a la información de saldos de inventarios del sistema?	NO	X			1
5	¿Se emite orden de compra por cada adquisición para evitar duplicidad de pedidos?	SI		X		2
6	¿Se verifican los niveles de aprobación previo a la compra?	SI		X		2
7	¿Se realizan visitas periódicas a los proveedores según necesidad?	SI		X		2
8	¿Las operaciones se registran diariamente?	NO	X			1
9	¿Se realiza conteo físico de inventario periódicamente?	SI		X		2
10	¿Se realiza el recuento de inventario el último día del mes?	NO	X			1
11	¿Existe comparación periódica de importes registrados por el sistema contable con las existencias físicas?	SI		X		2

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p align="center"><b>GURITBALSALFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>				
<p><b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 20-04-2021</p>		<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>		<p><b>P/T.02</b></p>		
<b>NIVEL DE CUMPLIMIENTO</b>						
No.	POLÍTICA/PROCEDIMIENTO	SI/NO	PONDERACIÓN			
			BAJO	MEDIO	ALTO	CALIFICACIÓN
12	¿Se realizan diarios de ajustes por las desviaciones en los inventarios?	SI			X	3
13	¿Se solicita aprobación para ajustes por desviación de inventario físico vs sistema de montos superiores a 5.000 USD?	SI			X	3
14	¿Se asignan responsables para el recuento, revisión, aprobación y ajustes por desviación de inventario?	SI		X		2
15	¿Se garantiza la integridad, confidencialidad y conservación de los documentos base o soportes de los registros contables?	SI		X		2
<b>TOTAL</b>						<b>30</b>

<b>VALORACIÓN</b>
<p><b>INDICADOR DE CUMPLIMIENTO</b></p> $Nivel\ de\ cumplimiento = \frac{\Sigma(\text{Total de respuestas})}{(\text{No. de preguntas})}$ $Nivel\ de\ cumplimiento = \frac{30}{15}$ $Nivel\ de\ cumplimiento = 2$ $Nivel\ de\ cumplimiento = MEDIO$

## **Análisis e interpretación de resultados**

Con la finalidad de medir el nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos del sistema de control de inventario de la empresa Guritbalsaflex, se realizaron 15 preguntas cerradas, donde el promedio global dio un resultado de 2, lo cual representa un nivel de cumplimiento medio.

Una de las observaciones es que la compañía no aplica correctamente las políticas y procedimientos relacionados con la entrada y salida de inventario, las compras no se realizan en base a los saldos de inventarios porque el sistema no refleja los saldos reales, éstos son regularizados a final de cada mes con asientos de ajuste de las variaciones encontradas en el recuento físico.

Se evidencia la omisión de procedimientos como la selección del proveedor en base a la calidad, precio, plazo de entrega y forma de pago, ya que este proceso se lo realiza solo a los proveedores nuevos, la emisión de la orden de compra en varias adquisiciones pudiendo ocasionar la duplicidad de pedidos.

Durante las visitas realizadas a la empresa se pudo constatar que las operaciones no se registran diariamente lo que ocasiona que los saldos del sistema no estén actualizados, el recuento físico se realiza solo a los productos que han tenido rotación durante el período y los recuentos en muchas ocasiones no se realizan el último día del mes porque existe operación dentro del área de producción, lo que impide el cumplimiento de la política.

## **DISCUSIÓN**

En referencia al trabajo de investigación titulado “Gestión de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Only Star” de la autoría de (Pomahuacre, 2018) afirma que la política de inventarios debe estar encaminada en crear y ejecutar estrategias que le permitan a la empresa atender las necesidades de sus clientes internos y externos (dentro de un mismo proceso), de manera eficiente y con el mínimo

inventario ya que debe ser claro que el inventario también es un costo. De igual manera la política debe determinar el sistema con el que se gestionan los inventarios. El fin de la política debe ser el de satisfacer necesidades de forma competitiva.

Mientras que en los resultados obtenidos en esta investigación sobre la aplicación de las políticas y procedimientos de control de inventario en la empresa Guritbalsaflex se determinó que el nivel de cumplimiento es medio, lo que significa que no se cumple al 100% con la normativa, se evidencia que no hay consistencia dentro de la organización, ni revisión periódica de los procedimientos o aplicación de la política de inventario, para poder evaluar el desempeño de las actividades, departamentos, responsables y así asegurar el control efectivo de los bienes.

Por otro lado (Ramirez, 2016) en su trabajo de investigación titulado “Control interno a inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servipaxa S.A.”, manifiesta que en base al resultado del Trabajo de Investigación en estudio, enuncia que al realizar la comprobación del nivel de cumplimiento de Leyes, Reglamentos y Políticas Internas establecidas por la empresa para el control del sistema de inventarios, tenemos un Nivel de confianza Alta del 90% y un nivel de riesgo Bajo del 10%.



#### **4.2. Examen por medio del COSO I de los procedimientos de manejo y control de inventarios que se ejecutan en la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.**



La empresa Guritbalsaflex es una empresa que se dedica a la producción y venta de bloques y paneles de madera de balsa, opera con inventarios de materia prima, productos en proceso y productos terminados, así como también de insumos y materiales utilizados en el proceso de producción, de acuerdo con el análisis obtenido de las visitas realizadas, la información recopilada y revisión de documentos, las áreas involucradas en el sistema de control de inventarios son: compras, recepción y almacenamiento, finanzas-contabilidad y ventas, por lo cual se realizó una entrevista al personal encargado de cada área dentro del proceso de gestión y manejo de inventarios.



Con la finalidad de cumplir con este objetivo se realizó el análisis por cada componente del COSO I aplicados a los procesos de manejo y control de inventarios de la compañía Guritbalsaflex, con este análisis determinamos el nivel de confianza y riesgo que la empresa posee con el propósito de conocer si sus procedimientos de control se desarrollan de manera eficaz, y se procedió a la elaboración del respectivo cuestionario.

**4.2.1. Entrevista realizada a los ejecutivos de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.**



**Tabla 4. Entrevista al responsable de compras**



 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoria &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.03</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE COMPRAS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
1	¿Considera usted que la empresa posee un adecuado sistema de control de inventarios?	La empresa cuenta con un sistema de control de inventarios parcialmente adecuado, se controlan las mercaderías de mayor rotación y más representativos en términos económicos.	La compañía no cuenta con un sistema de control de inventarios eficiente.	
2	¿La empresa cuenta con un sistema contable que permita obtener información confiable y oportuna sobre saldos de inventarios?	Si cuenta con un sistema, pero sin embargo tiene procesos complejos que no permiten obtener información confiable y oportuna.	Al no obtener información fiable y oportuna del sistema, se dificulta obtener saldos de inventario actualizados.	
3	¿Existe un manual de procedimientos escrito para el proceso de compras?	La compañía si posee un manual de procedimientos e instructivos por área, ya que maneja la norma ISO:9001-2015 pero no han sido actualizados.	La empresa posee manual de procedimientos de las actividades de compras de mercaderías donde no constan todos los procesos.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.04</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE COMPRAS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
4	¿Cuáles son las funciones que usted realiza como responsable de compras?	Control de saldos de existencia, planificación de compras, emisión de ordenes de compras, cotización de mercaderías, revisión de saldos físicos mensuales de inventarios con el sistema, reporte de compras.	El empleado conoce sus funciones y ha sido capacitado de forma básica.	
5	¿Se encuentran establecidos niveles máximos y mínimos de los productos en bodega y sistema?	Dentro del sistema no se han establecido niveles máximos y mínimos de productos, lo controlamos de forma manual a través de recuentos físicos semanales.	El sistema de inventarios no indica niveles máximos y mínimos de productos lo que complica la planificación de compras de mercaderías.	
6	¿Se realizan ordenes de compras para todas las adquisiciones?	Según procedimiento todas las compras deben ser generadas con su respectiva orden.	Se evidencia compras realizadas sin la respectiva orden de compra.	
7	¿En base a que se determina el proveedor para la compra de productos?	Se realizan tres cotizaciones y se elige en base al precio, calidad y tiempo de entrega.	Existe un procedimiento definido para determinar la compra a un proveedor específico.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoria &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.05</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE COMPRAS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
8	¿En base a que se realiza la planificación de compras, se consideran los saldos de inventarios del sistema?	El sistema no proporciona los saldos de inventarios actualizados, por lo que la planificación de compras se realiza en base a los pedidos recibidos por los clientes para cada mes, los cuales en ocasiones varían y se deben realizar compras urgentes.	El sistema de inventarios no proporciona saldos actualizados de los productos lo cual dificulta una adecuada planificación de compras.	
9	¿Se verifican los niveles de autorización previo a las compras?	Como responsable puedo autorizar compras no mayores a \$1.000,00, montos superiores se requiere la autorización de gerencia.	Se evidencia compras realizadas sin la debida autorización.	
10	¿El personal del área de compras ha recibido capacitación sobre las funciones que se ejecutan en el área?	Recibimos capacitación sobre el proceso y manejo del sistema contable, existe un plan de capacitación, pero no siempre se cumple.	La capacitación recibida es básica, y solo se ejecuta lo tradicional en el área de compras.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	

**Tabla 5. Entrevista al responsable de recepción y almacenamiento**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>		 <p><b>RUC: 0992500670001</b></p>	<b>P/T.06</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n		
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE RECEPCIÓN Y ALMACENAMIENTO</b>				
N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	ANÁLISIS	
1	¿Conoce usted si la empresa maneja un sistema de control de inventarios	Considero que si existe un sistema de control de inventarios en la empresa.	La Compañía cuenta con un sistema de control de inventario.	
2	¿Cuenta con un manual de procedimientos para realizar sus actividades?	No, la verdad que a mí me dieron instrucciones básicas de la recepción y almacenaje de los productos.	La empresa no cuenta con manuales de procedimiento para todas sus áreas.	
3	¿Cuáles son las funciones que usted realiza?	Recepción y verificación de las mercaderías, informe de recepción y calidad de los productos, almacenaje de la mercancía, recuento físico.	El empleado conoce sus funciones y ha sido capacitado de forma básica.	
4	¿Cada que tiempo se realiza la constatación física de inventarios?	Se realizan inventarios físicos cada mes, pero solo a los productos que tuvieron rotación.	la constatación física de inventarios Se realiza mensualmente.	
5	¿Maneja formatos numerados de ingreso y salida de materiales?	No, el ingreso lo realiza el área de compras y el egreso de insumos se realiza con la orden de requisición.	La empresa no maneja formatos de control de ingreso y salida de materiales de bodega.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Castillo Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.07</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE RECEPCIÓN Y ALMACENAMIENTO</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
6	¿El sistema de inventarios muestra los saldos actualizados?	Solo para la materia prima (Bloques), para los insumos de mayor rotación se anotan los saldos en una pizarra.	El sistema no refleja los saldos de inventarios reales.	
7	¿Los artículos están colocados de forma ordenada y con espacio suficiente para su almacenamiento?	Las bodegas tienen espacio limitado y no permiten el orden y clasificación correcta de los artículos.	El espacio físico de almacenamiento no es el adecuado para el almacenaje de los artículos.	
8	¿Se realiza el ingreso al sistema inmediatamente se recibe la mercadería?	No, luego de recibida la mercadería se verifica y se firma la guía de remisión para entregar al área de compras, quienes realizan el ingreso.	No se registra el ingreso de la mercadería en el sistema de forma oportuna.	
11	¿Recibe capacitación continua para el control y manejo de inventarios?	La verdad que no he recibido capacitación sobre el manejo de inventarios.	El personal no se encuentra capacitado para la ejecución de sus funciones.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	



**GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.**

**Periodo:** 2019-2020

**Dirección:** Km 19 Vía a Ventanas s/n

**Fecha:** 15/02/2021



**P/T.08**

**RUC:** 0992500670001



**ENTREVISTA A LA RESPONSABLE DE FINANZAS - CONTABILIDAD – COSTOS**

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS	ANÁLISIS
1	¿Considera usted que la empresa posee un adecuado sistema de control de inventarios?	La empresa cuenta con un sistema de control de inventarios parcialmente adecuado, se controlan las mercaderías de mayor rotación y más representativos en términos económicos.	La compañía estaría en un nivel deficiente al no contar con un sistema de control de inventarios adecuado.
2	¿Se realiza el registro de entrada y salida de mercaderías de la bodega inmediatamente?	No, primero se realiza la recepción y luego el área de compras realiza el ingreso al sistema de inventarios, la salida inmediata de los productos solo se realiza con la materia prima.	El registro de entrada la realiza el encargado de compras y los registros de salida de ciertos insumos se realizan a final de mes.
3	¿Se revisa el inventario de productos vs los kardex?	No manejamos kardex de ingreso y salida de productos.	Se revisan mensualmente los inventarios físicos vs sistema.
4	¿Qué método de valoración de inventarios utiliza la empresa?	Se utiliza el método FIFO	Método FIFO primero en entrar primero en salir la mercadería.



**Elaborado por:** C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.



**Revisado por:** Dra. Fresia Rizo Zamora.

**Tabla 6. Entrevista a los responsables de finanzas, contabilidad y costos**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.09</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n		
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA A LA RESPONSABLE DE FINANZAS – CONTABILIDAD - COSTOS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
5	¿Cuál es el método de control de inventarios que utiliza la empresa?	Se utiliza el sistema ABC	Este sistema establece el 85% producto A, 10% producto B, 5% producto C.	
6	¿La bodega proporciona información de manera oportuna para realizar los procesos contables requeridos?	Si ya que se trabaja con fechas límites de cierre de inventarios y entrega de informes.	La información es entregada de manera oportuna al departamento contable para el cierre de cada mes.	
7	¿Los estados financieros enfocados al rubro inventarios son confiables?	Los datos de los estados financieros son confiables.	Una vez terminado el proceso de cierre de cada mes, los datos son confiables.	
8	¿Existe un sistema automatizado para el manejo de inventarios?	Si existe, pero no está implementado en su totalidad.	Se maneja el sistema ERP Dynamic's.	
9	¿Existen formatos de recepción, almacenaje y salida de los materiales e insumos del almacén?	No se utilizan formatos físicos	Se realiza la recepción y salida de materiales directamente en el sistema.	
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.			<b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora.	


**Tabla 7. Entrevista al responsable de ventas**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cotto Castillo</i></p>	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.10</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE VENTAS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
1	¿Tiene establecido la compañía políticas y procedimientos para el proceso de ventas?	Existe un proceso general dentro del sistema de gestión de calidad ISO 9001.	Existen procedimientos generales sobre el proceso de ventas que se encuentran desactualizados, la empresa no cuenta con políticas de ventas escritas.	
2	¿Cuenta con una manual de funciones para su cargo?	Si existe un manual de funciones que hicimos hace varios años, pero mis funciones han cambiado y no constan en el manual.	La empresa posee manual de funciones, pero se encuentra desactualizado.	
3	¿Cuáles son las funciones que usted realiza?	Receptar los pedidos de venta, verificar la existencia de los productos, confirmar los pedidos, expedir los pedidos, emitir guía de remisión y factura de venta.	Las funciones están establecidas y son conocidos por el personal que tiene experiencia en su cargo.	
4	El persona del área de ventas se encuentra capacitado para realizar los procesos?	Si fuimos capacitados todo el personal para utilizar el sistema Dynamics hace varios años.	El personal recibió capacitación básica para el manejo del sistema de ventas.	
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.			<b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora.	


	<b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b>			<b>P/T.11</b>
	<b>Periodo:</b>	2019-2020		
	<b>Dirección:</b>	Km 19 Vía a Ventanas s/n	<b>RUC: 0992500670001</b>	
	<b>Fecha:</b>	15/02/2021		
<b>ENTREVISTA AL RESPONSABLE DE VENTAS</b>				
<b>N°</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>	<b>ANÁLISIS</b>	
5	¿Existe un sistema automatizado para facturar los productos vendidos?	Si, existe un sistema ERP llamado Dynamics.	La empresa cuenta con un sistema automatizado para expedir y facturar los pedidos de venta.	
6	¿Se realiza conciliaciones de las cantidades despachadas, con las pedidas y con las facturas?	Si se realizan conciliaciones de las cantidades despachadas con las facturadas.	Las cantidades de los productos son verificadas previo a la entrega de los pedidos.	
7	¿Se verifica los niveles de autorización previa a la salida de la mercadería?	No, se trabaja con un cronograma de ordenes de pedido y despachos.	No se realiza verificación de los niveles de aprobación previa la salida de la mercadería.	
8	¿Se realizan reportes de ventas mensuales para la gerencia?	El sistema Dynamics nos ofrece un detalle de ventas en m2, pero llevamos un reporte adicional en Excel de la ventas de los productos por espesor.	El sistema ofrece un reporte básico de las ventas mensuales.	
<b>Elaborado por: C.P.A. Fabiola Cotto Castillo.</b>			<b>Revisado por: Dra. Fresia Rizo Zamora.</b>	

4.2.2. Cuestionario de control interno aplicado a la gestión y manejo de inventarios basado en el modelo COSO I.

Tabla 8. COSO I Ambiente de Control

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p align="center"><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>					
<b>Dirigido a:</b>		Responsable Compras Recepción y Almacenaje Responsable Finanzas Responsable Ventas				<b>P/T.12</b>	
<b>AMBIENTE DE CONTROL</b>							
Nº	PREGUNTAS	APLICACIÓN FORMULARIOS				CALIFICACIÓN	CALIFICACIÓN OPTIMA
		R.C.	R.A.	R.F.	R.V.		
1	¿Existe estructura organizacional dentro de la empresa?	5	5	5	5	20	20
2	¿Posee la empresa un manual de control interno?	0	0	0	0	0	20
3	¿La empresa cuenta con políticas y manuales de procedimientos establecidos?	3	2	3	3	11	20
4	¿Los empleados conocen las funciones y responsabilidades de cada área?	5	5	5	5	20	20
5	¿Se ha determinado indicadores que permitan evaluar la gestión y control de inventarios?	0	0	0	0	0	20
<b>TOTAL</b>		<b>13</b>	<b>12</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>51</b>	<b>100</b>
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora				<b>Fecha:</b> 09/04/2021 <b>Fecha:</b> 13/04/2021			


**Tabla 9. Nivel de Confianza y Riesgo componente Ambiente de Control.**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<p><b>GURITBALSALFLEX CIA. LTDA.</b> <b>RUC: 0992500670001</b> <b>Km. 19 vía a Ventanas s/n</b> <b>CONTROL INTERNO</b> <b>Periodo: 2019-2020</b></p>																																			
<p><b>Elaborado por:</b> Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 12-04-2021</p>	<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 19-04-2021</p>	<p><b>P/T.13</b></p>																																		
<p><b>VALORACIÓN</b></p>																																				
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{CT(Si)}{TP} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{51}{100} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 51%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 51%  <b>Riesgo de control = 49%</b></p> <table border="1" data-bbox="411 1191 1262 1406" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="7">PONDERACIONES</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">CONFIANZA</th> <th colspan="2">BAJA</th> <th colspan="2">MODERADO</th> <th colspan="2">ALTA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>15%</td> <td>50%</td> <td>51%</td> <td>75%</td> <td>76%</td> <td>95%</td> </tr> <tr> <th rowspan="2">RIESGOS</th> <td>85%</td> <td>50%</td> <td>49%</td> <td>25%</td> <td>24%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <th colspan="2">ALTO</th> <th colspan="2">MEDIO</th> <th colspan="2">BAJO</th> </tr> </tbody> </table>			PONDERACIONES							CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA			15%	50%	51%	75%	76%	95%	RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%	ALTO		MEDIO		BAJO	
PONDERACIONES																																				
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA																															
		15%	50%	51%	75%	76%	95%																													
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%																														
	ALTO		MEDIO		BAJO																															
<p><b><u>Interpretación:</u></b>  Una vez realizada la evaluación del control interno efectuado al componente <b>Ambiente de Control</b>, el nivel de Confianza es del 51% <b>MODERADO</b> y el nivel de Riesgo del 49% <b>MEDIO</b>, esto se debe a que en la compañía no cuenta con un manual que permita evaluar el control de interno de la gestión de inventarios, las políticas y procedimientos se encuentran desactualizados, no se han determinado indicadores que permitan evaluar la gestión y control de inventarios.</p>																																				

**Tabla 10. COSO I Evaluación de Riesgos**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSASFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>					
<b>Dirigido a:</b>		Responsable Compras Recepción y Almacenaje Responsable Finanzas Responsable Ventas				<b>P/T.14</b>	
<b>EVALUACIÓN DE RIESGOS</b>							
N°	PREGUNTAS	APLICACIÓN FORMULARIOS				CALIFICACIÓN	CALIFICACIÓN OPTIMA
		R.C.	R.A.	R.F.	R.V.		
1	¿La empresa plantea objetivos definidos para el manejo y control de inventarios?	3	3	3	3	12	20
2	¿Se cumple con los objetivos establecidos para el área de compras, inventario, finanzas y ventas?	3	3	3	3	12	20
3	¿Existe un responsable del control y manejo de inventarios?	5	4	4	5	18	20
4	¿La empresa cuenta con un plan de acción en caso de faltantes y sobrantes?	5	5	5	5	20	20
5	¿Se ha establecido un plan de capacitación para el personal?	3	2	3	3	11	20
<b>TOTAL</b>		<b>19</b>	<b>17</b>	<b>18</b>	<b>19</b>	<b>73</b>	<b>100</b>
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora				<b>Fecha:</b> 12/04/2021 <b>Fecha:</b> 19/04/2021			

Tabla 11. Nivel de Confianza y Riesgo componente Evaluación de Riesgos.

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>																																				
<p><b>Elaborado por:</b> Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 12-04-2021</p>	<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 19-04-2021</p>	<p><b>P/T.15</b></p>																																			
<p><b>VALORACIÓN</b></p>																																					
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{CT (Si)}{TP} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{73}{100} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 73%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 73%  <b>Riesgo de control = 27%</b></p> <table border="1" data-bbox="405 1218 1254 1433" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th colspan="7" style="text-align: center;">PONDERACIONES</th> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: center;">CONFIANZA</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">BAJA</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">MODERADO</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">ALTA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">15%</td> <td style="text-align: center;">50%</td> <td style="text-align: center;">51%</td> <td style="text-align: center;">75%</td> <td style="text-align: center;">76%</td> <td style="text-align: center;">95%</td> </tr> <tr> <th rowspan="2" style="text-align: center;">RIESGOS</th> <td style="text-align: center;">85%</td> <td style="text-align: center;">50%</td> <td style="text-align: center;">49%</td> <td style="text-align: center;">25%</td> <td style="text-align: center;">24%</td> <td style="text-align: center;">5%</td> </tr> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">ALTO</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">MEDIO</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">BAJO</th> </tr> </tbody> </table>				PONDERACIONES							CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA			15%	50%	51%	75%	76%	95%	RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%	ALTO		MEDIO		BAJO	
PONDERACIONES																																					
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA																																
		15%	50%	51%	75%	76%	95%																														
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%																															
	ALTO		MEDIO		BAJO																																
<p><b><u>Interpretación:</u></b></p> <p>Dentro del contexto del análisis realizado al componente <b>Evaluación de Riesgos</b>, el nivel de Confianza es del 73% <b>MODERADO</b> y el nivel de Riesgo del 27% <b>MEDIO</b>, debido a que se evidencia al momento de realizar la entrevista que los objetivos planteados para el control y manejo de inventarios no se han cumplido en su totalidad, se evidencia también que la empresa mantiene un plan de capacitación para el personal, pero este se ha ejecutado de forma parcial.</p>																																					

**Tabla 12. COSO I Actividades de Control**




 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>					
<b>Dirigido a:</b>		Responsable Compras Recepción y Almacenaje Responsable Finanzas Responsable Ventas				<b>P/T.16</b>	
<b>ACTIVIDADES DE CONTROL</b>							
Nº	PREGUNTAS	APLICACIÓN FORMULARIOS				CALIFICACIÓN	CALIFICACIÓN OPTIMA
		R.C.	R.A.	R.F.	R.V.		
1	¿Se verifica el cumplimiento de los procedimientos para el control y manejo del inventario?	3	3	3	3	12	20
2	¿Se utiliza un sistema automatizado de inventario que refleje el stock de mercadería diariamente?	2	2	2	4	10	20
3	¿Se realiza el conteo físico de inventario periódicamente?	4	4	5	5	18	20
4	¿Se verifican los niveles de aprobación para el ingreso y salida de la mercadería?	4	4	5	5	18	20
5	¿Existen formatos de control numerados como orden de ingreso y egreso de materiales?	5	5	5	5	20	20
<b>TOTAL</b>		<b>14</b>	<b>13</b>	<b>15</b>	<b>17</b>	<b>78</b>	<b>100</b>
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora				<b>Fecha:</b> 19/04/2021 <b>Fecha:</b> 22/04/2021			


Tabla 13. Nivel de Confianza y Riesgo componente Actividades de Control

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>																																			
<p><b>Elaborado por:</b> Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 19-04-2021</p>	<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>	<p><b>P/T.17</b></p>																																		
<p><b>VALORACIÓN</b></p>																																				
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{\text{CT (Si)}}{\text{TP}} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{78}{100} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 78%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 78%  <b>Riesgo de control = 22%</b></p>																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="7">PONDERACIONES</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">CONFIANZA</th> <th colspan="2">BAJA</th> <th colspan="2">MODERADO</th> <th colspan="2">ALTA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>15%</td> <td>50%</td> <td>51%</td> <td>75%</td> <td>76%</td> <td>95%</td> </tr> <tr> <th rowspan="2">RIESGOS</th> <td>85%</td> <td>50%</td> <td>49%</td> <td>25%</td> <td>24%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <th colspan="2">ALTO</th> <th colspan="2">MEDIO</th> <th colspan="2">BAJO</th> </tr> </tbody> </table>			PONDERACIONES							CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA			15%	50%	51%	75%	76%	95%	RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%	ALTO		MEDIO		BAJO	
PONDERACIONES																																				
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA																															
		15%	50%	51%	75%	76%	95%																													
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%																														
	ALTO		MEDIO		BAJO																															
<p><b>Interpretación:</b></p> <p>En la medición del componente <b>Actividades de Control</b>, el nivel de Confianza es del 78% <b>ALTA</b> y el nivel de Riesgo del 22% <b>BAJO</b>, sin embargo, se evidencia que no se están cumpliendo todos los procedimientos de control y manejo de inventarios, el sistema automatizado de inventarios no refleja los saldos actualizados diariamente lo que dificulta el reabastecimiento del stock.</p>																																				

**Tabla 14. COSO I Información y Comunicación**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>					
<b>Dirigido a:</b>		Responsable Compras Recepción y Almacenaje Responsable Finanzas Responsable Ventas			<b>P/T.18</b>		
<b>INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN</b>							
N°	PREGUNTAS	APLICACIÓN FORMULARIOS				CALIFICACIÓN	CALIFICACIÓN OPTIMA
		R.C.	R.A.	R.F.	R.V.		
1	¿Se han establecido líneas de comunicación e información con el personal para difundir los objetivos y estrategias de la empresa?	3	2	4	4	13	20
2	¿Existe un nivel suficiente de coordinación y flujo de información entre los departamentos anexos al área de inventarios?	5	4	4	4	17	20
3	¿Se reporta de forma oportuna cuando existen faltantes o sobrantes de unidades de inventario?	5	5	5	5	20	20
4	¿Los sistemas de información de almacén permite realizar reportes de stock de las existencias?	2	2	4	4	12	20
5	¿Se conserva la información documentada que soporte que los procesos se realizan según las políticas y procedimientos?	5	5	5	5	20	20
<b>TOTAL</b>		<b>20</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>82</b>	<b>100</b>
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora				<b>Fecha:</b> 19/04/2021 <b>Fecha:</b> 22/04/2021			

**Tabla 15. Nivel de Confianza y Riesgo componente Información y Comunicación**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>																																			
<p><b>Elaborado por:</b> Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 19-04-2021</p>	<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>	<p><b>P/T.19</b></p>																																		
<p><b>VALORACIÓN</b></p>																																				
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{CT (Si)}{TP} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{82}{100} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 82%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 82%  <b>Riesgo de control = 18%</b></p>																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="7">PONDERACIONES</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">CONFIANZA</th> <th colspan="2">BAJA</th> <th colspan="2">MODERADO</th> <th colspan="2">ALTA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>15%</td> <td>50%</td> <td>51%</td> <td>75%</td> <td>76%</td> <td>95%</td> </tr> <tr> <th rowspan="2">RIESGOS</th> <td>85%</td> <td>50%</td> <td>49%</td> <td>25%</td> <td>24%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <th colspan="2">ALTO</th> <th colspan="2">MEDIO</th> <th colspan="2">BAJO</th> </tr> </tbody> </table>			PONDERACIONES							CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA			15%	50%	51%	75%	76%	95%	RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%	ALTO		MEDIO		BAJO	
PONDERACIONES																																				
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA																															
		15%	50%	51%	75%	76%	95%																													
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%																														
	ALTO		MEDIO		BAJO																															
<p><b><u>Interpretación:</u></b></p> <p>Al realizar la evaluación del componente <b>Información y Comunicación</b>, se estableció que el nivel de Confianza es del 82% <b>ALTA</b> y el nivel de Riesgo del 18% <b>BAJO</b>, no obstante, se evidencia que los objetivos y estrategias de la empresa no han sido difundidos al personal en todos sus niveles, el sistema de información de almacén no permite obtener un reporte diario del stock de inventarios.</p>																																				

**Tabla 16. COSO I Supervisión y Monitoreo**




 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>					
<b>Dirigido a:</b>		Responsable Compras Recepción y Almacenaje Responsable Finanzas Responsable Ventas				<b>P/T.20</b>	
<b>SUPERVISIÓN Y MONITOREO</b>							
N°	PREGUNTAS	APLICACIÓN FORMULARIOS				CALIFICACIÓN	CALIFICACIÓN OPTIMA
		R.C.	R.A.	R.F.	R.V.		
1	¿Se supervisa que el personal cumpla con las políticas y procedimientos establecidos?	2	2	3	3	10	20
2	¿Existe comparación periódica de importes registrados por el sistema contable con las existencias físicas?	5	5	5	5	20	20
3	¿Los procedimientos incluyen actividades de supervisión durante la toma de inventarios?	5	5	5	5	20	20
4	¿Se hace seguimiento de las diferencias importantes entre las existencias físicas y contables?	5	4	5	4	18	20
5	¿Se realizan auditorias al proceso de gestión y control de inventarios?	4	4	4	4	16	20
<b>TOTAL</b>		<b>21</b>	<b>20</b>	<b>22</b>	<b>21</b>	<b>84</b>	<b>100</b>
<b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Revisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora				<b>Fecha:</b> 19/04/2021 <b>Fecha:</b> 22/04/2021			

Tabla 17. Nivel de Confianza y Riesgo componente Supervisión y Monitoreo

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>	<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>																																			
<p><b>Elaborado por:</b> Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 19-04-2021</p>	<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>	<p><b>P/T.21</b></p>																																		
<p><b>VALORACIÓN</b></p>																																				
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{CT (Si)}{TP} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{84}{100} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 84%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 84%  <b>Riesgo de control = 16%</b></p>																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="7">PONDERACIONES</th> </tr> <tr> <th rowspan="2">CONFIANZA</th> <th colspan="2">BAJA</th> <th colspan="2">MODERADO</th> <th colspan="2">ALTA</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>15%</td> <td>50%</td> <td>51%</td> <td>75%</td> <td>76%</td> <td>95%</td> </tr> <tr> <th rowspan="2">RIESGOS</th> <td>85%</td> <td>50%</td> <td>49%</td> <td>25%</td> <td>24%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <th colspan="2">ALTO</th> <th colspan="2">MEDIO</th> <th colspan="2">BAJO</th> </tr> </tbody> </table>			PONDERACIONES							CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA			15%	50%	51%	75%	76%	95%	RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%	ALTO		MEDIO		BAJO	
PONDERACIONES																																				
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA																															
		15%	50%	51%	75%	76%	95%																													
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%																														
	ALTO		MEDIO		BAJO																															
<p><b><u>Interpretación:</u></b></p> <p>Como resultado obtenido de la evaluación del componente <b>Supervisión y Monitoreo</b>, se estableció que el nivel de Confianza es del 84% <b>ALTA</b> y el nivel de Riesgo del 16% <b>BAJO</b>, sin embargo, se evidencia que no se realiza el seguimiento respectivo para asegurar la correcta aplicación de las políticas y procedimientos de gestión, manejo y control de inventarios.</p>																																				

**Tabla 18. Resultados Nivel de Confianza y Riesgo**

 <p><b>COTTO CASTILLO</b> Auditoría &amp; Consultoría <i>C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo</i></p>		<p><b>GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.</b> RUC: 0992500670001 Km. 19 vía a Ventanas s/n <b>CONTROL INTERNO</b> Periodo: 2019-2020</p>			
<p><b>Elaborado por:</b> C.P.A. Fabiola Cotto Castillo <b>Fecha:</b> 20-04-2021</p>		<p><b>Supervisado por:</b> Dra. Fresia Rizo Zamora <b>Fecha:</b> 22-04-2021</p>		<p><b>P/T.22</b></p>	
<b>RESULTADOS MATRIZ DE RIESGO Y CONFIANZA</b>					
Nº	COMPONENTES	VALORACIÓN FINAL		NIVEL DE CONFIANZA	NIVEL DE RIESGO
		PUNTAJE OBTENIDO	PUNTAJE ÓPTIMO		
1	Ambiente de Control	51	100	51%	49%
2	Evaluación de Riesgo	73	100	73%	27%
3	Actividades de Control	78	100	78%	22%
4	Información y Comunicación	82	100	82%	18%
5	Supervisión y Monitoreo	84	100	84%	16%
<b>TOTAL</b>		<b>368</b>	<b>500</b>	<b>73.60%</b>	<b>26.40%</b>
<b>VALORACIÓN</b>					
<p><b>NIVEL DE CONFIANZA:</b>  <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{CT (Si)}{TP} \times 100\%</math> <math display="block">\text{Nivel de Confianza} = \frac{368}{500} \times 100\%</math> <b>Nivel de Confianza = 73.60%</b></p> <p><b>RIESGO DE CONTROL:</b>  Riesgo de control = 100% – Nivel de Confianza  Riesgo de control = 100% – 73.60%  <b>Riesgo de control = 26.40%</b></p>					

PONDERACIONES						
CONFIANZA	BAJA		MODERADO		ALTA	
		15%	50%	51%	75%	76%
RIESGOS	85%	50%	49%	25%	24%	5%
	ALTO		MEDIO		BAJO	

**Interpretación:**

Luego de la evaluación de cada uno de los elementos del sistema de control interno, se evidencia que la empresa se sitúa en un nivel de Confianza del **73.60%** es decir un nivel de confianza **MODERADO**, el Riesgo de control representa el **26.40%** de acuerdo con la tabla de ponderación se considera un nivel de riesgo **MEDIO**, lo cual evidencia que el sistema de control presenta debilidades en la gestión y manejo de inventarios.

**DISCUSIÓN**

Para el desarrollo del segundo objetivo de la investigación se procedió con la evaluación del sistema de control interno de los procedimientos de manejo y control de inventarios de la compañía Guritbalsaflex a través de cuestionarios de control basados en COSO I, de acuerdo con las entrevistas dirigidas al personal del departamento de compras, recepción, almacenamiento, finanzas y ventas, se evidencia que en los componentes Ambiente de Control y Evaluación del Riesgo se obtuvo un nivel de confianza MODERADO y un nivel de riesgo MEDIO, mientras que en los elementos Actividades de Control, Información y Comunicación, Supervisión y Monitoreo se estableció un nivel de confianza ALTA y un nivel de riesgo BAJO, originados por las deficiencias detectadas en su sistema de control interno de inventarios.

En el análisis de los resultados obtenidos se evidencia que la empresa Guritbalsaflex cuenta con un sistema de control de gestión de inventarios, el mismo que presenta varias falencias como la carencia de un manual de control interno que permita conocer en forma detallada el proceso para el control de las mercaderías, los manuales de procedimientos están desactualizados causando confusión en los empleados, lo que

impide el cumplimiento efectivo de los procesos, asimismo no se ha difundido a todos los niveles los objetivos planteados por la empresa. Por otro lado, se evidencia que el sistema automatizado de inventarios que posee la empresa no refleja los saldos de inventarios actualizados, no se han establecido niveles máximos y mínimos de stock por lo que resulta una tarea exhaustiva la verificación de los saldos de inventarios de mayor rotación para reabastecerlos, esto además dificulta el proceso de planificación de compras. Existe incumplimiento en la ejecución del plan de capacitación al personal, no se realiza el seguimiento de las actividades realizadas por los empleados para evaluar el cumplimiento de la aplicación de las políticas y procedimientos de manejo y control de inventarios.

Dichos resultados guardan relación con la investigación realizada por (Onofre, 2018), en su trabajo de investigación titulado “Evaluación del control interno de inventario en la empresa ELECSUM S.A.”, concluye que se evidenció los principales aspectos dentro del flujo de inventario como el inadecuado almacenamiento, carencia de sistemas de información que brinden información útil para la toma de decisiones, falta de manuales de políticas y procedimientos definidos. Adicionalmente, se debe lidiar que el sistema no cuenta con un reporte real con respecto a la mercadería ingresada a las bodegas, no se categoriza apropiadamente la mercadería, y no existe una adecuada segregación de funciones.

Según (Meléndez, 2016) Los sistemas de organización y procedimientos de control interno determinan el marco o las condiciones en que pueden operar de manera eficaz el sistema contable y el sistema administrativo u operativo. De ahí que un sistema de control interno adecuado proporciona una relativa tranquilidad en el desarrollo de la gestión empresarial. La gerencia puede controlar las funciones en una empresa logrando los objetivos de efectividad, eficiencia y economía con un plan de organizaciones y/o criterios: políticas, procedimientos, personal, contabilidad, presupuesto, supervisión, revisiones internas e informes; criterios utilizados por los auditores en la evaluación de la adecuación y efectividad de los sistemas de control interno.

Con base en los criterios de los autores citados, podemos mencionar la importancia de establecer en las empresas controles internos efectivos que permitan mejorar el manejo y control de sus inventarios para alcanzar los objetivos planteados por la empresa y obtener información confiable y oportuna que facilite la toma de decisiones de la gerencia.

#### **4.3. Análisis de los indicadores financieros para medir la rentabilidad de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda., en el período 2019-2020.**

Aplicando las fórmulas a los estados financieros y cuentas de resultados, se puede analizar de forma específica y global el impacto de los siguientes resultados en la gestión financiera de la empresa.

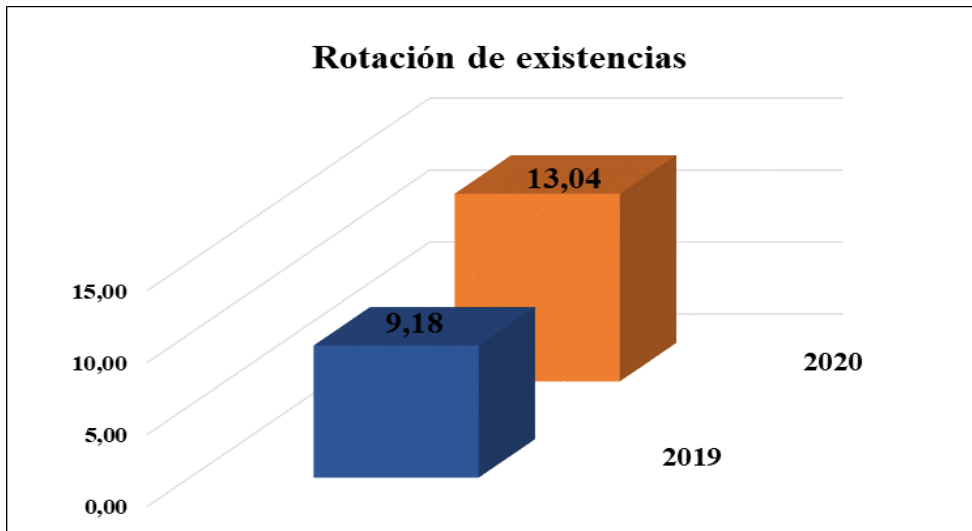
Los indicadores relacionados con la rentabilidad y distintas variables como ventas, utilidad, patrimonio, activos, así como el sistema Dupont uno de los más importantes para el análisis de la rentabilidad de las empresas, permitirán conocer si el desempeño económico de la empresa se encuentra técnicamente cerca de un nivel aceptable.

**Tabla 19. Rotación de existencias**

<b>Rotación de existencias</b>			
<b>Período</b>	<b>Costo de ventas</b>	<b>Inventario promedio</b>	<b>Veces</b>
2019	49.974.895	5.445.426	9,18
2020	71.034.171	5.445.426	13,04

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

## Ilustración 2. Rotación de existencias



Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

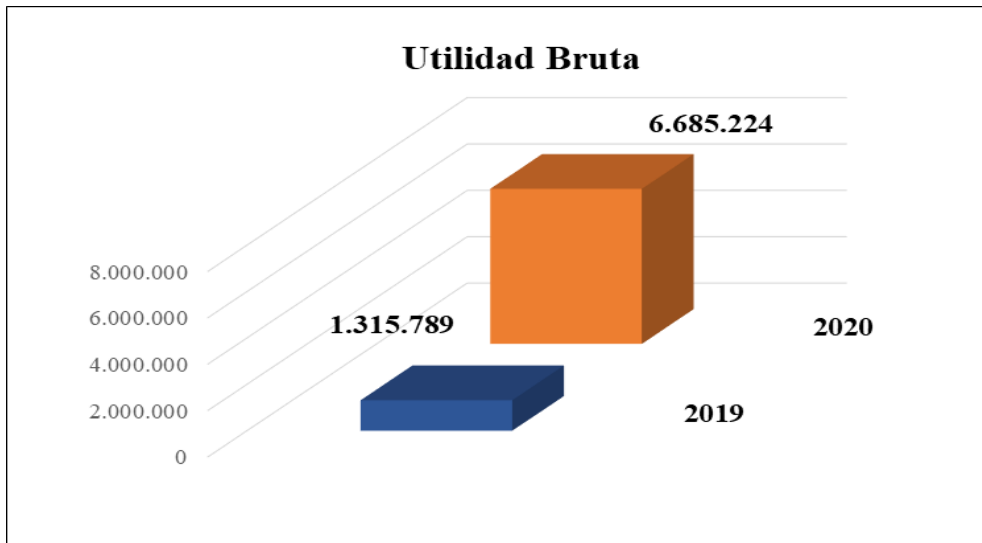
**Análisis:** Como se observa en la figura 2, en el 2019 debido a las deficiencias presentadas, el ratio de rotación de inventario fue 9.18 número de veces, mientras que en el período 2020 este aumentó a 13.04 número de veces, evidenciándose un incremento del 42% en la rotación de mercaderías.

**Tabla 20. Utilidad Bruta**

Utilidad Bruta			
Período	Ventas Netas	Costo de Ventas	Total
2019	51.290.684	49.974.895	1.315.789
2020	77.719.395	71.034.171	6.685.224

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

### Ilustración 3. Utilidad bruta



Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

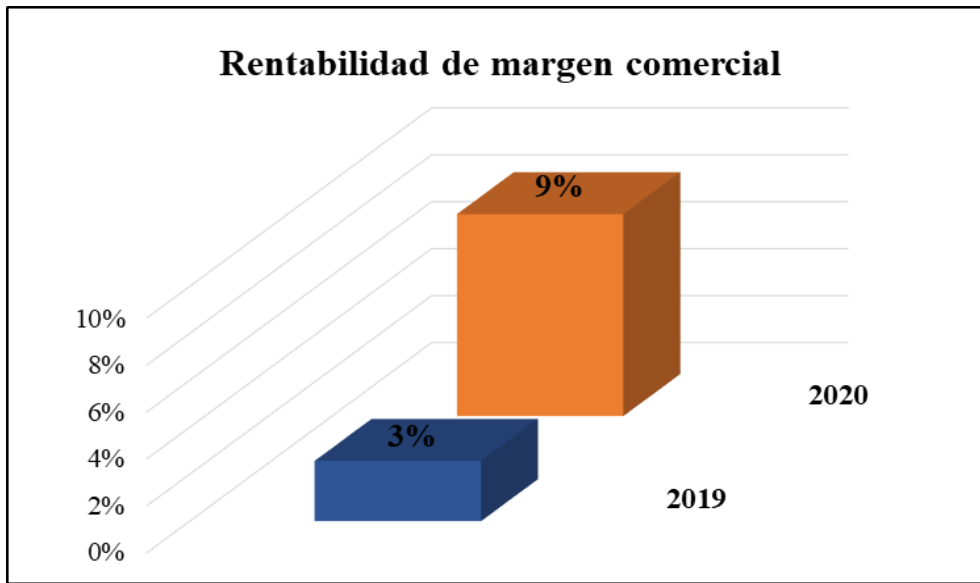
**Análisis:** En el 2019 la utilidad bruta obtenida fue \$1.315.789, mientras que en el período 2020 ascendió a \$6.685.224, esto debido al incremento de ventas en el periodo 2020 alcanzando un 408,08% de incremento en la utilidad bruta.

**Tabla 21. Rentabilidad de margen comercial**

Período	Rentabilidad de margen comercial		
	Ventas Netas	Costo de Ventas	%
2019	51.290.684	49.974.895	3%
2020	77.719.395	71.034.171	9%

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

#### Ilustración 4. Rentabilidad de margen comercial



Fuente: Guritbalsaflex

Elaborado por: Autora

**Análisis:** En la tabla 5 y figura 4, se evidencia porcentualmente la utilidad obtenida por cada unidad monetaria vendida, luego que la empresa ha deducido el costo de los bienes vendidos, teniendo de este modo que en el 2019 se obtuvo un 3% debido a las pérdidas generadas por las deficiencias que se presentaron en el control de los inventarios, sin embargo, en el 2020 este ascendió a 9%, gracias a las estrategias de la gerencia como la implementación de políticas de inventario para un mejor control de sus mercancías.

#### Sistema Dupont

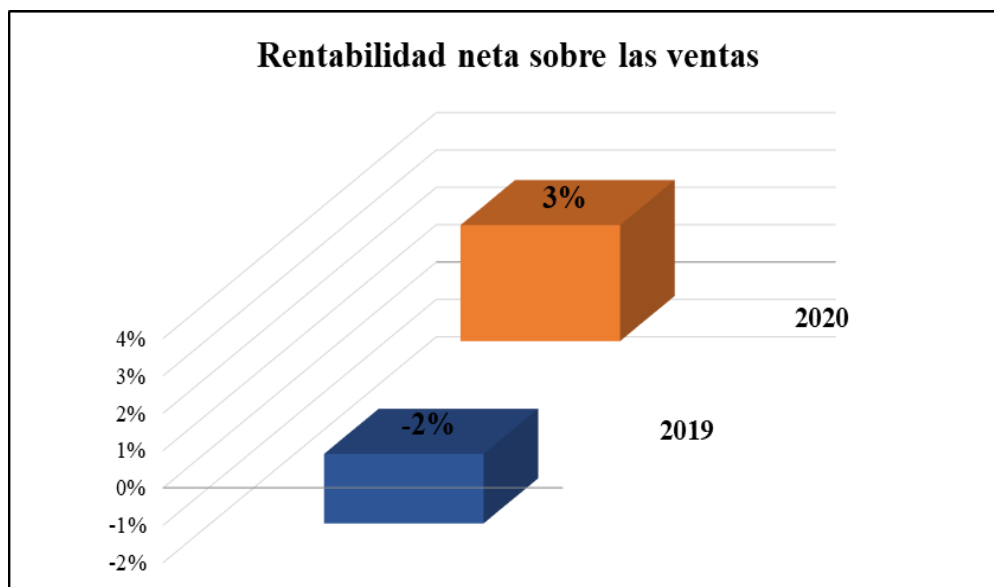
Resulta indispensable aplicar el sistema Dupont para analizar la rentabilidad de la empresa Guritbalsaflex, siendo su objetivo principal permitir la toma de decisiones para incrementar los beneficios económicos. Para ello, es necesario determinar dónde la empresa necesita mejorar sus operaciones.

**Tabla 22. Rentabilidad neta sobre las ventas**

Período	Rentabilidad neta sobre las ventas		
	Utilidad Neta	Ventas Netas	Total
2019	-953.802	51.290.684	-2%
2020	2.411.248	77.719.395	3%

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

**Ilustración 5. Rentabilidad neta sobre las ventas**



Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

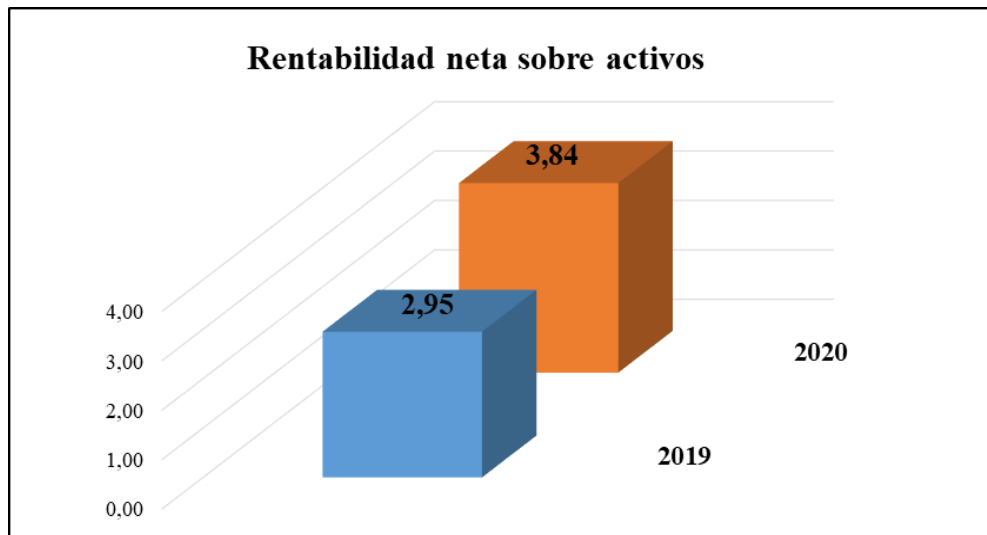
**Análisis:** En la tabla 6 y figura 5, se evidencia de forma porcentual la utilidad neta que la empresa obtuvo por cada unidad que vendió, teniendo de esta forma que en el 2019 obtuvo un porcentaje negativo de -2%, porque la empresa no obtuvo utilidad en este período, sin embargo, en el 2020 la rentabilidad alcanza un 3%, lo cual indica que el resultado económico de las ventas se incrementó considerablemente.

**Tabla 23. Rentabilidad neta sobre activos**

Período	Rentabilidad neta sobre activos		
	Ventas Netas	Activo Total	Veces
2019	51.290.684	17.394.434	2,95
2020	77.719.395	20.262.503	3,84

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

**Ilustración 6. Rentabilidad neta sobre activos**



Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

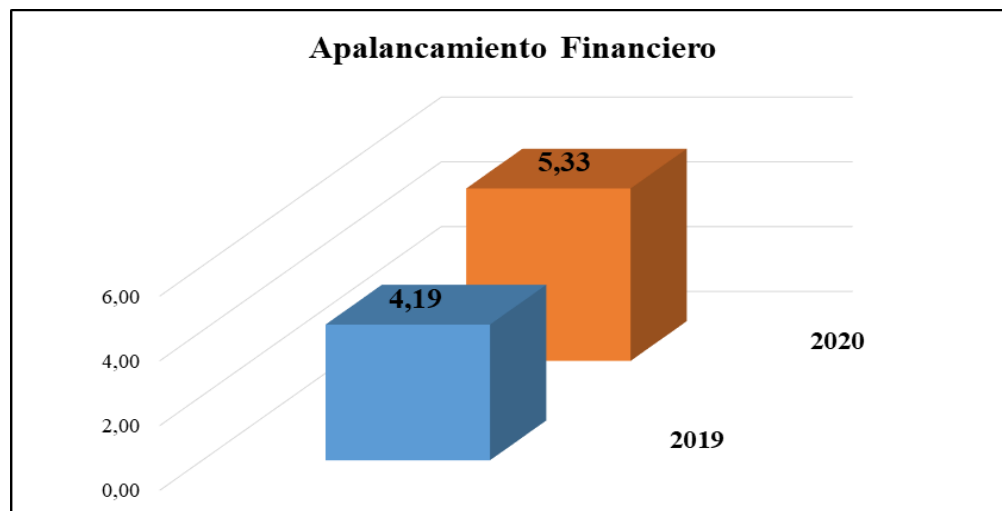
**Análisis:** En el período 2019 el activo generó ventas 3 veces, mientras que en el 2020 se incrementó a 4 veces, lo que significa que la productividad de los activos fue mayor para generar ventas y por tanto la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 24. Apalancamiento Financiero**

Período	Apalancamiento Financiero		
	Activos	Patrimonio	Total
2019	51.290.684	12.233.455	4,19
2020	77.719.395	14.591.238	5,33

Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

**Ilustración 7. Apalancamiento financiero**



Fuente: Guritbalsaflex  
Elaborado por: Autora

**Análisis:** Este indicador refleja el apalancamiento financiero de la empresa, en el 2019 el ratio es 4.19 y en el período 2020 se incrementa a 5.33 lo cual indica que la empresa además de los aportes de los socios se ha financiado a través de terceros.

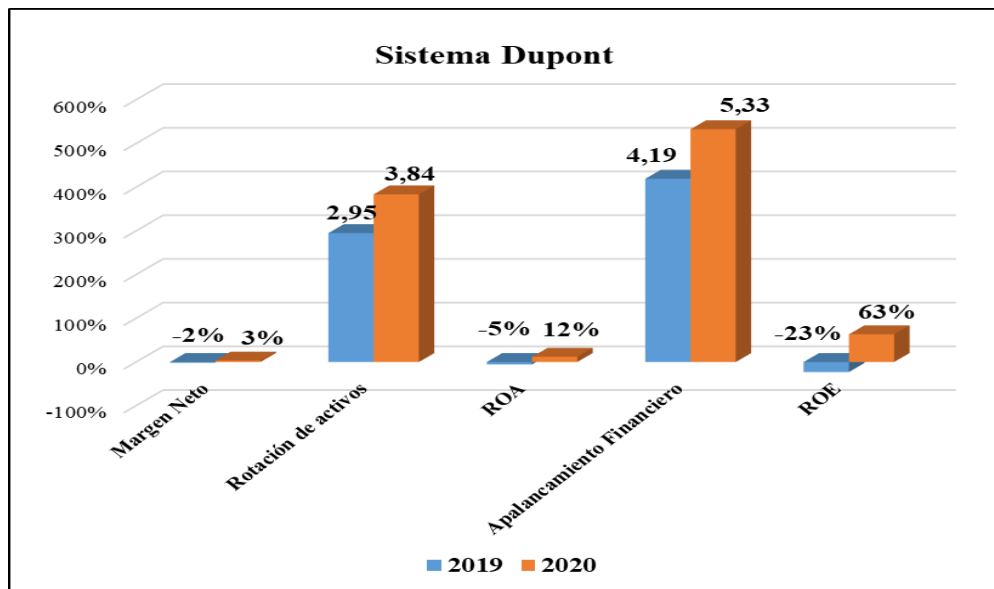
**Tabla 25. Análisis sistema Dupont**

<b>Sistema Dupont</b>					
<b>Período</b>	<b>Margen Neto</b>	<b>Rotación de activos</b>	<b>ROA</b>	<b>Apalancamiento Financiero</b>	<b>ROE</b>
2019	-2%	2,95	-5%	4,19	-23%
2020	3%	3,84	12%	5,33	63%

Fuente: Guritbalsaflex

Elaborado por: Autora

**Ilustración 8. Sistema Dupont.**



Fuente: Guritbalsaflex

Elaborado por: Autora

**Análisis:** Según la información obtenida de los estados financieros y aplicada la fórmula del sistema Dupont, indica que en el 2019 la empresa obtuvo -23% porque obtuvo pérdida, en el período 2020 la rentabilidad de la empresa fue 63%, donde se puede observar que el rendimiento más significativo viene del apalancamiento financiero, lo que nos indica que la empresa recurrió en una importante medida a agentes externos para financiarse. Al ser los otros dos cálculos independientes más bajos, se puede concluir que la empresa debería mejorar sus operaciones laborales y la

rotación de sus activos, mejorando la eficiencia de su sistema de control de inventarios, para así aumentar sus beneficios y cumplir sus objetivos.

## **DISCUSIÓN**

En base a la evaluación de los índices de rentabilidad se conoció que el índice de rotación de existencias presentó resultados inferiores en el 2019 a diferencia del 2020, se observa que en el período 2019 la rotación fue 9.18 veces, pero en el 2020 se incrementó a 13.04 veces, también se evidencia que los niveles de rentabilidad bajaron considerablemente, pues se observa que en el 2019 la utilidad bruta fue de \$1,315,789 y en el 2020 se incremento notablemente a \$6,685,224; asimismo en cuanto a la rentabilidad de margen comercial la empresa obtuvo en el 2019 una ganancia del 3%, sin embargo en el 2020 se incrementó al 9%, finalmente con la aplicación del sistema Dupont se determinó que el índice de rentabilidad sobre las ventas para el 2019 fue negativo es decir -2% debido a que la empresa en este período obtuvo una pérdida de \$ -953.802 y para el 2020 este ascendió a 3%; en cuanto a la rotación de activos en el 2019 fue 2.95 veces al año y en el período 2020 aumentó a 3.84 veces; el apalancamiento financiero para el período 2019 se obtuvo 4.19 y para el 2020 se incrementó a 5.33 lo que nos demuestra que la empresa utilizó financiamiento de terceros para la compra de activos en ambos períodos, luego del análisis del sistema Dupont aplicado a la empresa Guritbalsaflex para medir la rentabilidad, los resultados indicaron que en el 2019 la empresa tuvo pérdida por lo que obtuvo un porcentaje negativo del -23%, comprobándose de esta manera que las deficiencias presentadas en el control de inventarios impactó de forma negativa la rentabilidad de la empresa, no obstante, en el período 2020 alcanzó una rentabilidad del 63%, según entrevista realizada al gerente esto responde al incremento de producción, sumado a la implementación de una política de inventarios que permitió mejorar los procesos de control.

Dichos resultados guardan relación con la investigación realizada por (Dávila & Maldonado, 2019) quienes afirman que se identificó que debido a las múltiples deficiencias presenciadas dentro de la empresa y principalmente en lo que respecta al

control de inventarios, conllevó a la reducción continua de los índices de rentabilidad. Aceptando de esa manera la hipótesis alterna, la misma que señala que “El control de inventarios incide de manera negativa en la rentabilidad de la empresa de servicios Rutsol S.A del distrito de Nueva Cajamarca- periodo 2016.

(Espinoza, 2019) presenta resultados congruentes a la investigación, por cuanto concluye que efectivamente el deficiente control y gestión del inventario afecta potencialmente en la rentabilidad de la empresa de “Repuestos Automotriz Jhon”, como efecto presenta el incumplimiento de los objetivos y metas propuestas. La empresa mantiene liquidez a corto plazo, pero no así asegura solvencia y rentabilidad a largo plazo, el beneficio de tener un alto nivel ventas les da una confianza falsa, pero este nivel no es racional a sus ingresos debido al bajo margen de rentabilidad obtenido por producto.

## **CAPÍTULO V**

### **CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

“El objeto de la educación es formar seres aptos para gobernarse a sí mismos, y no para ser gobernados por los demás.”

**Herbert Spencer**

## 5.1. CONCLUSIONES

Basados en el desarrollo de los objetivos planteados y los resultados obtenidos se concluyó con lo siguiente:

Dentro del contexto de medir el nivel de cumplimiento de las políticas y procedimientos del sistema de control de inventarios de la empresa Guritbalsaflex, se realizaron 15 preguntas cerradas, donde el promedio global dio un resultado de 2, lo cual representa un nivel de cumplimiento medio, se evidencia omisión de procedimientos en el proceso de compras y la incorrecta aplicación de políticas en los procesos relacionados con la entrada y salida de materiales, así como en el recuento físico de inventarios, además de un escaso monitoreo que exija el cumplimiento de los procedimientos establecidos en todas las áreas.

La evaluación de control interno aplicada a los procedimientos del sistema de gestión y control de inventarios se realizó a través de cuestionarios basados en la metodología COSO I, en el análisis se observa que el control interno aplicado por la empresa presenta debilidades en cuanto a los tipos de control de las operaciones del área de inventarios, la cual sitúa a la compañía en un nivel de confianza del 73.6% considerado como nivel moderado y el riesgo de control representa el 26.4% es decir un nivel de riesgo medio.

Referente al análisis de los índices de rentabilidad, demuestran deficiencias en el manejo y gestión de los inventarios que afectan en el cumplimiento de los objetivos de la empresa, al llevarse inadecuadamente los procesos afectando la rentabilidad de la empresa, tal es así que en el periodo 2019 su rentabilidad fue negativa -23%, no obstante, en el período 2020 se implementaron políticas de control del sistema de inventarios que permitieron mejorar la eficiencia de los procesos operativos alcanzando una rentabilidad del 63%.

## **5.2. RECOMENDACIONES**

Con respecto a las conclusiones presentadas se realizan las siguientes recomendaciones:

Brindar capacitación continua a sus colaboradores en gestión, manejo y control de inventarios, para mejorar la eficiencia y eficacia de sus procesos, realizando sus funciones de manera efectiva, así como efectuar el seguimiento de las actividades del personal involucrado en el sistema de control para garantizar el cumplimiento del 100% de sus políticas y procedimientos, obteniendo así información confiable y oportuna para la toma de decisiones.

Mejorar los controles internos del sistema de inventarios, actualizando e implementando los procedimientos de cada una de las áreas implicadas en este sistema, así como el control de la entrada y salida de las mercaderías a través de un kardex que permita obtener de manera inmediata los saldos reales de los productos existentes, asimismo la implementación de indicadores para evaluar el manejo de inventarios, con la finalidad de asegurar el adecuado funcionamiento del sistema de control y la óptima gestión de sus inventarios.

Adoptar el uso de indicadores para analizar periódicamente la eficiencia de los procesos operativos, utilización de los recursos y la rentabilidad de la empresa, y que a través del análisis de los resultados permiten diseñar estrategias para alcanzar la rentabilidad deseada, mejorando la rotación de los activos a través de políticas de manejo de inventarios, así como socializando con el personal los objetivos a corto plazo planteados por la compañía para crear un compromiso y obtener mejores resultados económicos e incrementar el nivel de rentabilidad de la empresa.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta, C., Benavides, I., & Terán, M. (2016). *Fundamentos Contables Básicos*. Quito, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Aguirre, M. J. (2020). *Diseño de un manual de procedimientos de control del inventario de mercadería del almacén "DOMIFASHION"*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, Guayaquil.
- Arias, F. G. (2012). *Proyecto de Investigación* (Sexta Edición ed.). Caracas: Episteme, C.A.
- Atencia, C. D. (2016). *El sistema de control de inventarios y la rentabilidad en la empresa "Industria Alipross S.A.C."*. Huánuco - Perú.
- Baños, O. K. (2020). *Auditoría de Gestión al área de crédito y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Antonio Ltda*. UTEQ.
- Bardales, Z. E. (2019). *Propuesta estratégica basada en el enfoque Dupont para mejorar los niveles de rentabilidad de la empresa MSD S.A.C*. Universidad César Vallejo, Chiclayo , Perú.
- Barreto, G. N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector. *Universidad y Sociedad, Vol. 12*.
- Cardenas, P. R. (2015). *Control interno de inventarios y su incidencia en los resultados financieros de Serviplastic*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato.
- Cortez, B. V. (2019). *Control interno de la cuenta inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercial Multipartes S.A*. UTEQ, Quevedo.
- Cotto, C. M. (2014). *Auditoría Operativa a inventarios de mercaderías en la empresa Produciembal Cía. Ltda*. UTEQ, Quevedo.
- Cruz, F. A. (2017). *Gestión de inventarios*. Málaga , España: IC Editorial.
- Dávila, L., & Maldonado, M. (2019). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios RUTSOL S.A. del distrito de Nueva*

- Cajamarca – periodo 2016*. Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, Perú.
- Diaz, L. M. (2012). *Análisis Contable con un Enfoque Empresarial*. Andalucía: EUMED.
- Drouet, A. K. (2016). *Análisis de control del inventario de la microempresa Tubec*. Universidad Politécnica Salesiana, Guayaquil.
- Espinoza, L. (2019). *Gestión de Inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de Repuestos Automotriz Jhon. (Trabajo de Investigación de Postgrado)*. Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quevedo.
- Estupiñán, G. R. (2015). *Control interno y fraudes Coso I, II y III* (Tercera edición ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones Ltda.
- Falconí, M., Altamirano, S., & Nilda, A. (2018). *La Contabilidad y Auditoría; Ejes fundamentales para el control interno en las Pymes*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Fuertes, J. A. (2015). *Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios*. *Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas*, P.53 - 60.
- González, C. R. (2019). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Coliditecsa S.A. Proyecto de Pregrado*. UNIANDES, Ambato.
- Lerma, G. H. (2012). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Meana, P. (2017). *Gestión de Inventarios*. Madrid, España: Ediciones Nobel S.A.
- Meléndez, T. J. (2016). *Control Interno*. Chimbote, Perú: ULADECH.
- Murillo, C. G., & Ortiz, M. C. (2019). *Control interno basado en la gestión de riesgos y su incidencia en el cumplimiento de planes y programas del área de gestión de Talento Humano*. *Universidad Técnica Estatal de Quevedo*.
- Nava, M. (2016). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Zulia: *Revista Venezolana de Gerencia*.

- Onofre, E. J. (2018). *Evaluación del control interno de inventario en la empresa ELECSUM S.A.* Guayaquil: Universidad Politecnica Salesiana.
- Ortega, A., Padilla, S., Torres, J., & Ruz, A. (2017). Nivel de importancia del control interno de los inventarios dentro del marco conceptual de una empresa. *Liderazgo Estratégico, Vol. 7*. Obtenido de <http://revistas.unisimon.edu.co>
- Panchi-Mayo, V., Armas, I., & Chasi, B. (2017). Los inventarios y el costo de producción de las empresas industriales del Ecuador. *Revista científico - educacional de la provincia Granma*.
- Pandey, I. M. (2005). *Financial Management*. New Delhi: Vikas Publishine House PVT Ltd.
- Pomahuacre, G. J. (2018). Gestión de Control de Inventarios y su Incidencia en la Rentabilidad de la empresa Only Star SAC 2018. (*Proyecto de Investigación*). Universidad Peruana de las Americas, Lima.
- Pumagualli, C. K. (2017). El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de los "Almacenes León". (*Trabajo de investigación de Pregrado*). Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba.
- Quinaluisa, N. e. (2018). El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO. *Cofín Habana*, pag. 269.
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). *Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad*. Guayaquil.
- Quinde, E. C., & Ramos, A. T. (2018). "Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad". *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html>
- Ramirez. (2016). *El control de inventarios en el área de logística y su incidencia en la rentabilidad de la empresa electrotiendas del Perú S.A.C.* Universidad Nacional de Trujillo.

- Ramírez, D. S. (2016). *Control Interno a inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servipaxa S.A.* Universidad Técnica Estatal de Quevedo, Quevedo.
- Rodríguez, A. F. (2017). *Finanzas 2: Una propuesta metodológica.* México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos, A.C.
- Román, F. J. (2018). *Estados Financieros Básicos.* México: Ediciones Fiscales ISEF.
- Salas, K., Manguel, H., & Acevedo, J. (2016). Metodología de Gestión de Inventarios para determinar los niveles de integración y colaboración en una cadena de suministro. *Revista Chilena de Ingeniería, Vol. 25*, p. 327.
- Sánchez, C. V. (2015). *El control de los inventarios y su aporte en los estados financieros de la empresa.* Machala.
- Sierra, J., Guzmán, M., & Mora, F. (2015). *Administración de almacenes y control de inventarios.* Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2015/1444/index.htm>.
- Suárez, A. Y. (2016). *Control de inventarios y manejo de almacenamiento.* Lima: Actualidad Empresarial.
- Tenorio, J. L., Tovar, G., & Almeida, I. (2019). Los manuales de procedimientos como base sólida de un emprendimiento. *Revista científica ciencias económicas y empresariales.* FIPCAEC , Guayaquil.
- Vejarano, K., Guzmán, J., & Reyes, W. (2019). Control interno de inventarios en la rentabilidad de una empresa de Huanchaco. *Da Vinci Science*, p. 67-74.
- Velásquez, D., Pereda, M. A., & Serrano, M. (2018). Material de apoyo para los métodos de control de inventarios. *Universidad & Ciencia, Vol. 7.* Obtenido de <http://revistas.unica.cu/index.php/uciencia/article/view/221>
- Velásquez, Z. G. (2015). *Propuesta de un sistema de administración de inventarios en la comercializadora y reparadora de Calzado RECORDCALZA CIA.LTDA.* Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca.

Vidal, H. C. (2017). *Fundamentos de control y gestión de inventarios*. Cali, Colombia: Universidad del Valle.

Vivanco, V. M. (2017). *Los manuales de procedimientos como herramientas de control interno de una organización*. Universidad Internacional SEK. Quito: Revista Universitaria y Sociedad.

## LINKOGRAFÍA

Aduanas del Ecuador. (2019). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones*. Obtenido de <https://www.aduana.gob.ec/codigo-organico-copci>.

Apuntes Empresariales. (27 de Febrero de 2017). Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/02/que-buscan-las-organizaciones-con-el-control-interno>.

Buele, I. (Junio de 2015). Irenebuele.info. Obtenido de <http://irenebuele.info/wp-content/uploads/sites/412/2015/06/Manual-de-Control-Interno.pdf>

Empresariales, F. (3 de Marzo de 2020). [www.rentafija.com](http://www.rentafija.com). Obtenido de <https://www.rentafija.com/indicadores-financieros>.

Enciclopedia Económica. (2017). Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com>.

Deloitte. (2017). *Norma internacional de Contabilidad NIC 2*. Obtenido de IFRS Foundation:

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIC%202%20-%20Inventarios.pdf>

Lexis. (2016). *Constitución de la República del Ecuador 2008*. Obtenido de [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)

Lexsis Finder. (2018). *Ley de Regimen Tributario Interno*. Obtenido de <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LRTI.pdf>

- Rivera, P.J. (2015). [www.slideshare.net](http://www.slideshare.net). Obtenido de [es.slideshare.net/JessicaMelisaRiveraP/registro-de-inventarios-o-existencias](http://es.slideshare.net/JessicaMelisaRiveraP/registro-de-inventarios-o-existencias)
- Ruiz, E. (11 de Junio de 2015). [www.SlideShare.net](http://www.SlideShare.net). Obtenido de <http://es.slideshare.net/Erylova/indicadores-de-endeud-y-rentabilidad>
- Servicios de Rentas Internas. (2020). *Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno*. Obtenido de [www.sri.gob.ec](http://www.sri.gob.ec)
- Sosa, S. (21 de Febrero de 2016). [www.SlideShare.net](http://www.SlideShare.net). Obtenido de <http://es.slideshare.net/:https://es.slideshare.net/LoveLoved23/rentabilidad>
- Supercías. (2019). *Código de Comercio*. Obtenido de [https://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo\\_de\\_Comercio.pdf](https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/lotaip/a2/2019/JUNIO/C%C3%B3digo_de_Comercio.pdf)
- Tamayo, C., & Silva, I. (15 de Febrero de 2016). [www.postgradoune.edu.pe](http://www.postgradoune.edu.pe). Obtenido de <http://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/23.pdf>

## ANEXOS

### 1. Informe de dirección de trabajo de investigación



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

Para: Ing. Roque Vivas Moreira. - Decano de la Unidad de Posgrado  
De: Dra. Ángela Fresia Rizo Zamora, Directora de Trabajo de Investigación  
Asunto: Informe de Dirección de Trabajo de Investigación  
Fecha: Mayo /2021

Adjunto, al presente sírvase encontrar el documento final del Trabajo de Investigación titulado: **"SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA, CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019 – 2020"**, elaborado por la posgradista C.P.A.: **FABIOLA CECILIA COTTO CASTILLO**, que incluye el informe de URKUND, el cual avala los niveles de originalidad de un 94% y de copia 6%, del trabajo investigativo.

URKUND	
Documento	<a href="#">TRABAJO INVESTIGACION Fabiola Cotto Castillo para URKUND (2).pdf</a> (D113698717)
Presentado	2021-05-03 14:32 (-05:00)
Presentado por	ANGELA RIZO (arizo@uneq.edu.ec)
Recibido	arizo.uneq@analysis.arkund.com
Mensaje	TRABAJO DE INVESTIGACIÓN C.P.A. COTTO <a href="#">Mostrar el mensaje completo</a>
	6% de estas 44 páginas, se componen de texto presente en 2 fuentes.

Atentamente,

Dra. Ángela Fresia Rizo Zamora, MSC.  
DIRECTORA DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

## 2. Solicitud enviada a la empresa Guritbalsaflex Cía Ltda.



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Quevedo, 17 de agosto del 2020

Ing.  
Hugo Andrade Flores  
PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.  
En su despacho.

De mis consideraciones:

Reciba un cordial saludo de parte del suscrito, a su vez por medio de la presente solicito me autorice efectuar el proyecto de investigación en la empresa Guritbalsaflex Cía Ltda., que usted representa con el tema: "SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA., CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019-2020", previo a la obtención del título de Magister en contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo.

Por la atención que se digne a dar a la presente, le anticipo mis sinceros agradecimientos.

Atentamente,

CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo  
MAESTRANTE EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

ING. HUGO ANDRADE  
REPRESENTANTE LEGAL  
GURITBALSAFLEX CIA. LTDA

Recibido:  
18-08-2020

### 3. Contestación recibida por parte de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.

GURITBALSAFLEX CIA. LTDA

Zona Industrial: Km. 19 de la Vía Quevedo – Ventanas  
QUEVEDO – ECUADOR  
Teléfono: 05-3700450 / 0992135529  
info@gurit.com  
RUC: 0992500670001




Quevedo, 20 de agosto del 2020

CPA.  
**Fabiola Cecilia Cotto Castillo**  
MAESTRANTE EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO  
Presente.-

De mis consideraciones:

El presente tiene como finalidad dar contestación a la solicitud recibida con fecha 17 de agosto del 2020, en calidad de Representante Legal de la empresa Guritbalsaflex Cía. LTDA., con RUC No. 0992500670001 autorizo realizar el proyecto de investigación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, con el tema: **“SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA., CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019-2020”**.

Atentamente,

  
Ing. Hugo Andrade Flores  
PRESIDENTE EJECUTIVO  
GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.

GURITBALSAFLEX CIA. LTDA  
RUC: 0992500670001



#### 4. Solicitud de certificación de culminación del trabajo de investigación



UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO

UNIDAD DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA



Quevedo, 03 de mayo del 2021

Ing.

Hugo Andrade Flores

**PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.**

En su despacho.

De mis consideraciones:

Reciba un cordial saludo de parte del suscrito, a su vez por medio de la presente solicito me emita un certificado de haber concluido el trabajo de investigación en la empresa Guritbalsaflex Cia Ltda., que usted representa con el tema: **"SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA., CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019-2020"**, previo a la obtención del título de Magister en contabilidad y Auditoría en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo.

Por la atención que se digne a dar a la presente, le anticipo mis sinceros agradecimientos.

Atentamente,

CPA. Fabiola Cecilia Cotto Castillo  
MAESTRANTE EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.  
RUC: 0982500670001

Recibido: 3- mayo - 2021

## 5. Certificación de culminación del trabajo de investigación

### GURITBALSAFLEX CIA. LTDA

Zona Industrial: Km. 19 de la Vía Quevedo – Ventanas  
QUEVEDO – ECUADOR  
Teléfono: 05-3700450 / 0992135529  
info@gurit.com  
RUC: 0992500670001



Quevedo, 05 de mayo de 2021

**C.P.A.**  
**Fabiola Cecilia Cotto Castillo**  
**MAESTRANTE EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**UNIVERSIDAD TÉCNICA ESTATAL DE QUEVEDO**  
**Presente.**

De mis consideraciones:

El presente tiene como finalidad dar contestación a la solicitud recibida con fecha 03 de mayo de 2021, en calidad de Representante Legal de la empresa Guritbalsaflex Cia. LTDA., con RUC No. 0992500670001 certifico que la **C.P.A. Fabiola Cecilia Cotto Castillo** con cedula de identidad No. **120384992-0**, ha culminado exitosamente el trabajo de investigación previo a la obtención del título de Magister en Contabilidad y Auditoria en la Universidad Técnica Estatal de Quevedo, con el tema: **"SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GURITBALSAFLEX CIA. LTDA., CANTÓN QUEVEDO PERIODO 2019-2020"**.

Atentamente,

  
**Ing. Hugo Andrade Flores**  
**PRÉSIDENTE EJECUTIVO**  
**GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.**

GURITBALSAFLEX CIA. LTDA.  
RUC: 0992500670001

## 6. Registro Único de Contribuyentes de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.



### REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



**NUMERO RUC:** 0992500670001  
**RAZON SOCIAL:** GURITBALSAFLEX CIA. LTDA  
**NOMBRE COMERCIAL:** BALSAFLEX  
**CLASE CONTRIBUYENTE:** ESPECIAL  
**REPRESENTANTE LEGAL:** ANDRADE FLORES HUGO EFRAIN  
**CONTADOR:** MORA MOREIRA KAREN ESTEFANIA

**FEC. INICIO ACTIVIDADES:** 01/03/2007      **FEC. CONSTITUCION:** 01/03/2007  
**FEC. INSCRIPCION:** 19/03/2007      **FECHA DE ACTUALIZACIÓN:** 06/03/2020

**ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:**

VENTA AL POR MAYOR DE ARTICULOS DE MADERA.

**DOMICILIO TRIBUTARIO:**

Provincia: LOS RIOS Cantón: QUEVEDO Parroquia: SAN CARLOS Ciudadela: RECINTO TOQUILLAL Número: S/N  
 Caminero: VIA A VENTANAS Kilómetro: 19 Referencia ubicación: A QUINIENTOS METROS DE LA TIENDA COMEDOR  
 ENTRADA A MOCACHE Email: tabiola.coto@gurit.com Celular: 0993044036 Telefono Trabajo: 053700450

**DOMICILIO ESPECIAL:**

**OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:**

- \* ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- \* ANEXO DE DIVIDENDOS, UTILIDADES O BENEFICIOS - ADI
- \* ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- \* ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- \* DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- \* DECLARACIÓN DE IVA
- \* DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE



Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales, para mayor información consulte en [www.ar.gov.ec](http://www.ar.gov.ec).  
 Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales excedan los límites establecidos en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno están obligados a llevar contabilidad. En virtud de su inscripción en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RSE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual.  
 Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferencial de 0% sean objeto de retención del 100% del IVA.

**# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:** del 001 al 002      **ABIERTOS:** 1  
**JURISDICCION:** ZONA 5 LOS RIOS      **CERRADOS:** 1

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

**Usuario:** NMAF070814      **Lugar de emisión:** QUEVEDO/CALLE BOLIVAR Y      **Fecha y hora:** 06/03/2020 11:33:27



**REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES  
SOCIEDADES**



**NUMERO RUC:** 0992500670001  
**RAZON SOCIAL:** GURITBALSAFLEX CIA. LTDA

**ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:**

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 002	<b>ESTADO:</b> ABIERTO	<b>MATRIZ:</b>	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 07/10/2008
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b> BALSAFLEX			<b>FEC. CIERRE:</b>
			<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

PRODUCCIÓN DE MADERA EN BRUTO (ROLLOS) PARA LAS INDUSTRIAS MANUFACTURERAS QUE UTILIZAN PRODUCTOS FORESTALES, CHONTA, BALSA, CIPRÉS, PINO, ETCÉTERA.  
EXPLOTACIÓN DE MADERA EN PIE : PLANTACIÓN, REPLANTE, TRANSPLANTE, ACLAREO.  
VENTA AL POR MAYOR DE ARTÍCULOS DE MADERA.

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: LOS RIOS Cantón: QUEVEDO Parroquia: SAN CARLOS Ciudadela: RECINTO TOQUILLAL Número: S/N Referencia: A QUINIENTOS METROS DE LA TIENDA COMEDOR ENTRADA A MOCACHE Carretero: VIA A VENTANAS Kilómetro: 19 Email: labiola.cotto@gurit.com Celular: 0993044035 Telefono Trabajo: 053700450

<b>No. ESTABLECIMIENTO:</b> 001	<b>ESTADO:</b> CERRADO	<b>OFICINA:</b>	<b>FEC. INICIO ACT.:</b> 01/03/2007
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b> BALSAFLEX ESPAÑA, DELE.B.ES, C.LTDA.			<b>FEC. CIERRE:</b> 28/05/2010
			<b>FEC. REINICIO:</b>

**ACTIVIDADES ECONÓMICAS:**

VENTA AL POR MAYOR DE MADERA  
ACTIVIDADES DE EXTRACCION DE MADERA  
ACTIVIDADES DE EXPLOTACION DE MADERA

**DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:**

Provincia: GUAYAS Cantón: GUAYAQUIL Parroquia: ROCAFUERTE Calle: AV. 9 DE OCTUBRE Número: 411 Intersección: CHILE Referencia: FRENTE AL ALMACEN ETA FASHION Edificio: VALCO Piso: 1 Oficina: 1 Telefono Trabajo: 042513455 Celular: 0994541121 Email: handrdd67@yahoo.es



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

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

Usuario: NMAP070814 Lugar de emisión: QUEVEDO/CALLE BOLIVAR Y Fecha y hora: 06/03/2020 11:33:27

## 7. Estados financieros de la empresa Guritbalsaflex Cía. Ltda.

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b>ACTIVOS</b>			
	Nota	2020	2019
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	217,720	357,145
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	14	2,529,471	60,891
Otras cuentas por cobrar		41,458	63,273
Anticipos a proveedores	7	388,457	1,043,538
Impuestos por recuperar	11	1,846,180	2,525,573
Inventarios	8	6,851,663	4,039,189
Otros activos		713,383	20,828
<b>Total activos corrientes</b>		<b>12,588,332</b>	<b>8,110,437</b>
<b>Activos no corrientes</b>			
Anticipos a proveedores	7	862,753	2,826,173
Impuesto diferido activo	11	153,687	133,481
Propiedades y equipos	9	5,563,955	6,077,533
Activos Intangibles		8,326	14,515
Propiedades de inversión		85,986	85,986
Activos biológicos	15	999,464	146,309
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>7,674,171</b>	<b>9,283,997</b>
<b>Total activos</b>		<b>20,262,503</b>	<b>17,394,434</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
	Nota	2020	2019
Cuentas por pagar a proveedores	10	907,171	527,631
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	14	2,412,717	1,305,731
Impuesto a la renta por pagar	11	164,860	24,538
Otras cuentas por pagar		135,443	18,617
Beneficios sociales corrientes	12	892,821	365,001
Otros impuestos por pagar	11	441,488	603,867
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>4,954,500</b>	<b>2,845,385</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar a compañías relacionadas no corrientes	14	-	1,698,228
Beneficios sociales no corrientes	12	716,765	617,366
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>716,765</b>	<b>2,315,594</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>5,671,265</b>	<b>5,160,979</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	2,500,000	2,500,000
Reserva legal		300,000	300,000
Resultados acumulados		11,791,238	9,433,455
<b>Total patrimonio</b>		<b>14,591,238</b>	<b>12,233,455</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>20,262,503</b>	<b>17,394,434</b>

Ing. Hugo Andrade F.  
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Karen Mora  
Contadora General

## GURITBALSAFLEX CÍA. LTDA.

### ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

#### POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresados en dólares estadounidenses)

	Nota	2020	2019
Ventas netas		77,719,395	51,290,684
Costo de ventas	16	(71,034,171)	(49,974,895)
Utilidad bruta		6,685,224	1,315,789
Gastos administrativos	16	(2,373,510)	(974,995)
Gastos de ventas	16	(1,201,336)	(1,316,916)
Otros ingresos, neto		53,277	35,298
(Pérdida) / Utilidad operacional		3,163,655	(940,824)
Gastos financieros, neto	17	(111,575)	(122,041)
(Pérdida) / Utilidad neta antes de impuesto a la renta		3,052,080	(1,062,865)
Impuesto a la renta		(640,832)	109,063
(Pérdida) / Utilidad neta		2,411,248	(953,802)
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Impuesto diferido	11	(13,028)	-
Ganancias / (Pérdidas) actuariales	12	(131,561)	86,629
Resultado integral del año		2,266,659	(867,173)

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ing. Hugo Andrade F.  
Presidente Ejecutivo

C.P.A. Karen Mora  
Contadora General

## 8. Guía de análisis documental

El propósito de esta herramienta es evaluar la rentabilidad de Guritbalsaflex Cía. Ltda., empresa de producción y exportación de paneles de madera de balsa, se considerará los siguientes ratios, que brindará información sobre el desempeño económico en los períodos 2019 y 2020.

<b>Período</b>	<b>Ratio</b>	<b>Fórmula</b>
2019	Rotación de existencias	$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$
2020		
2019	Utilidad Bruta	Ventas netas – Costo de ventas
2020		
2019	Rentabilidad de margen comercial	$\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$
2020		
2019	Rentabilidad neta sobre las ventas	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$
2020		
2019	Rentabilidad neta sobre activos	$\frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$
2020		
2019	Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Activos}}{\text{Patrimonio}}$
2020		
2019	Sistema Dupont	Utilidad Neta x Rotación de activos x Apalancamiento financiero
2020		

## 9. Operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADOR O DIMENSIONES	UNIDAD DE ANÁLISIS	INSTRUMENTO
<p><b>Independiente</b></p> <p>Control de inventarios</p>	<p>Según (P. M. Sunil, 2013) (Zhu, June 2016.) (Sánchez, 2015), citado por (Espinoza, 2019) Plantea que el control de inventario es una herramienta importante que están optando por usar las empresas Ya que no solo le garantiza el mejor control de sus stocks en cuanto a: robos, productos demás, productos sobrantes, respuestas rápidas. Sino que, además, permite que las empresas se vean beneficiadas minimizando sus costos, ya que se sabría con precisión lo necesario a comprar, teniendo en cuenta la demanda pronosticada.</p>	<p>Procedimientos de control de inventarios aplicados / Procedimientos de control de inventario definidos</p> <p>Políticas de inventario cumplidas / Políticas de inventario definidas.</p>	<p>Departamento de Compras, Inventarios, Ventas, Almacén</p>	<p>Cuestionario</p> <p>Revisión documental</p>
<p><b>Dependiente</b></p> <p>Rentabilidad</p>	<p>(Diaz, 2012) afirma, que la rentabilidad es la remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades.</p>	<p>Rotación de Inventarios = Costo de venta / Inventarios</p> <p>Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) = Utilidad Neta / Patrimonio</p> <p>Rentabilidad neta sobre las ventas= Utilidad Neta / Ventas Netas</p>	<p>Gerente General</p> <p>Finanzas</p> <p>Contabilidad</p>	<p>Formato de entrevista</p>