



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE
GUAYAQUIL**

DEPARTAMENTO DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN

**PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
MAGISTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**“GESTIÓN DE CONTROL DE LOS INVENTARIOS PARA LA OPTIMIZACIÓN DE
LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR FERRETERO”**

AUTORA:

C.P.A GLENDA MARICELA TUBAY LINO

TUTOR:

MAE. RAÚL GUSTAVO SANTILLÁN LÓPEZ

**GUAYAQUIL- ECUADOR
2021**

 Presidencia de la República del Ecuador		 Plan Nacional de Ciencia, Tecnología, Innovación y Saberes		 Plan Nacional de Ciencia, Tecnología, Innovación y Saberes	
TÍTULO: GESTIÓN DE CONTROL DE LOS INVENTARIOS PARA LA OPTIMIZACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR FERRETERO					
AUTOR: Tubay Lino Glenda Maricela			TUTOR: Santillán López Raúl Gustavo		
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil			Grado obtenido: Magíster en Contabilidad y Auditoría		
MAESTRÍA: Maestría En Contabilidad Y Auditoría			COHORTE: Cohorte III		
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2021			N. DE PAGS: 117		
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración					
PALABRAS CLAVE: Control de gestión, inventario, recursos financieros y rentabilidad.					
RESUMEN: La presente investigación tiene como objetivo general en análisis del comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil. La metodología aplicada fue de tipo descriptiva con enfoque cuantitativo y cualitativo utilizando los instrumentos de encuestas, entrevistas y análisis documental de los Estados financieros. Como resultado se demostró que las empresas ferreteras no cuentan con un sistema de control de inventarios óptimo, no obstante, es necesaria su implementación para un correcto manejo empresarial. Finalmente, se elaboró un informe técnico, el cual se analizó a tres empresas con mayores ingresos en un rango de un millón a cinco millones de dólares americanos y, con esto, se determinó que al mejorar la rotación de inventarios se incrementa la rentabilidad de las empresas del sector ferretero.					
N. DE REGISTRO (en base de datos):			N. DE CLASIFICACIÓN:		
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):					
ADJUNTO PDF:		SI	<input checked="" type="checkbox"/>	NO	<input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTOR: Tubay Lino Glenda Maricela			Teléfono: 0969616357	E-mail: gtubayl@ulvr.edu.ec	
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:			PHD Eva Guerrero López Teléfono: 042596500 Ext. 170 E-mail: eguerrerol@ulvr.edu.eec Directora del Departamento de Posgrado Mg. Ángel Morán Ochoa Teléfono: 042596500 Ext. 170 E-mail: amorano@ulvr.edu.ec Coordinador (e) de maestría		

DEDICATORIA

Le dedico este informe de manera muy especial a mi familia, por ser mi apoyo fundamental de vida y la razón de mis esfuerzos. Los amo.

Glenda Maricela Tubay Lino

AGRADECIMIENTO

Ante todo, doy gracias a Dios por permitirme existir y poder crecer cada día más como persona y como profesional.

Agradezco a mi hijo Dustin Alexis Sabando Tubay por estar cada día en este proceso brindándome su apoyo y motivación para seguir mejorando profesionalmente.

A mis padres por haberme guiado por el camino correcto y enseñarme a ser perseverante en la vida.

Agradezco también a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, por darme la oportunidad de este nuevo peldaño educativo en mi vida profesional.

Agradezco a mi Tutor MAE. Raúl Gustavo Santillán López por haberme brindado constantemente su apoyo, conocimientos y perseverancia para culminar exitosamente el presente trabajo.

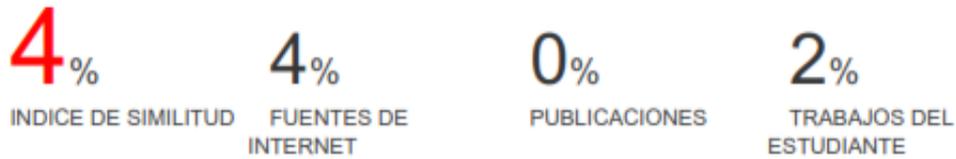
Gracias a Todos,

Glenda Maricela Tubay Lino

IMPRESIÓN DE INFORME ANTIPLAGIO

Tubay Lino - Santillán

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	docplayer.es Fuente de Internet	1%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	mriuc.bc.uc.edu.ve Fuente de Internet	1%
4	repositorio.upse.edu.ec Fuente de Internet	1%

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 1%
Excluir bibliografía Activo



MAE. RAUL GUSTAVO SANTILLAN LOPEZ
TUTOR ACADÉMICO

CERTIFICADO DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 13 de marzo del 2020

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

De la misma forma, cedo mis derechos de autoría a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, según lo establecido por la Ley de Propiedad Intelectual, por su reglamento y normativa institucional vigente.



GLENDA MARICELA TUBAY LINO

C.C. 0924662554

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE TESIS

Guayaquil, 13 de marzo del 2020.

Certifico, que el trabajo titulado **“GESTIÓN DE CONTROL DE LOS INVENTARIOS PARA LA OPTIMIZACIÓN DE LA RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR FERRETERO”**, ha sido elaborado por **GLENDA MARICELA TUBAY LINO**, bajo mi tutoría y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el Tribunal examinador que se designe a tal efecto.

A handwritten signature in blue ink, reading "Raul Gustavo Santillan Lopez", with a horizontal line underneath.

**MAE. RAUL GUSTAVO SANTILLAN LOPEZ
TUTOR ACADÉMICO**

RESUMEN EJECUTIVO

El sistema de inventario corresponde a un tema que es necesario abordar para mejorar el control de los mismos y determinar de qué manera las empresas disponen y registran sus mercadería en cuanto a las distintas técnicas conocidas en la teoría de la contabilidad, de igual manera, es necesario generar una visión práctica con respecto a la administración de los inventarios, que pueda servir como un ejercicio científico válido que dé como resultado un informe técnico pertinente que sirva de modelo para futuros investigadores y auditores. La investigación que se presenta tiene como objetivo general analizar el comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil. La metodología para lograr este objetivo fue con una investigación de tipo descriptiva que además contiene un enfoque cuantitativo y cualitativo debido al muestreo por conveniencia que se utilizará a través de tres instrumentos de investigación como la encuesta, la entrevista y el análisis documental de los Estados financieros. Se obtuvo como resultado que las empresas no cuentan con un sistema de gestión de inventario óptimo, por lo cual se concluye que es necesario que las empresas pymes adopten técnicas de gestión de inventario más allá de los conocimientos empíricos. Dicho esto, se elaboró el informe técnico analizando tres empresas con mayores ingresos considerando el rango entre un millón a cinco millones de dólares americanos de la ciudad de Guayaquil determinando que si una empresa mejora su nivel de rotación en sus inventarios la rentabilidad de la misma aumenta.

Palabras Clave: Control de gestión, inventario, recursos financieros y rentabilidad

EXECUTIVE SUMMARY

The inventory system corresponds to an issue that needs to be addressed to improve their control and determine how companies dispose and record their merchandise in terms of the different techniques known in accounting theory, in the same way, it is necessary to generate a practical vision regarding inventory management, which can serve as a valid scientific exercise that results in a relevant technical report that serves as a model for future researchers and auditors. The research presented has the general objective of analyzing the behavior of inventory control management and its impact on the profitability of the hardware sector in the city of Guayaquil. The methodology to achieve this objective was with a descriptive research that also contains a quantitative and qualitative approach due to convenience sampling that will be used through three research instruments such as the survey, the interview and the documentary analysis of the financial statements. It was obtained as a result that companies do not have an optimal inventory management system, which is why it is concluded that it is necessary for SMEs to adopt inventory management techniques beyond empirical knowledge. That said, the technical report was prepared by analyzing three companies with the highest income considering the range between one million to five million US dollars in the city of Guayaquil, determining that if a company improves its level of inventory turnover, its profitability increases.

Keywords: Management control, inventory, financial resources and profitability

ÍNDICE DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	1
Capítulo 1: Marco General de la Investigación	3
1.1.- Tema	3
1.2.- Planteamiento del Problema	3
1.3.- Formulación del Problema.....	5
1.4.- Sistematización del Problema	5
1.5.- Objetivos de la Investigación.....	6
1.5.1.- Objetivo General	6
1.5.2.- Objetivos Específicos	6
1.6.- Justificación de la Investigación	6
1.7.- Delimitación del Problema Científico	8
1.8.- Línea de la Investigación.....	8
1.9.- Idea a Defender	9
1.10.- Variables	9
Capítulo 2: Marco Teórico	10
2.1.- Marco referencial	10
2.2.- Fundamentación Filosófica.....	11
2.2.1.- Inventarios	11
2.2.2.- Control Interno	15
2.2.2.1.- Gestión de Inventarios	16
2.2.3.- Rentabilidad	17
2.2.4.- Análisis Sistemático de la Rentabilidad	18
2.2.5.- Sector ferretero.....	20
2.3.- Marco Conceptual	24
2.4.- Marco Legal.....	29
2.4.1.- Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2).....	29
2.4.2.- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)	31
2.4.3.- Tratamiento Tributario	31
Capítulo 3. Metodología.....	34
3.1.- Enfoque de la Investigación.....	34
3.2.- Tipo de la Investigación	34

3.3.- Métodos y técnicas de investigación.....	35
3.4.- Población	37
3.5.- Muestra.....	38
3.6.- Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados	39
3.6.1.- Resultados de las encuestas	39
3.7.2.- Resultados de las Entrevistas	51
3.8.- Análisis documental	56
3.8.1.- Estados Financieros y Razón de liquidez inmediata de las empresas ferreteras..	58
Capítulo 4. Informe técnico	69
4.1.- Título	69
4.2.- Objetivo	69
4.3.- Justificación	69
4.4.- Exposición de los hechos.....	70
4.5.- Análisis financieros.....	71
4.5.1.- Estado de resultados	72
4.5.2.- Utilidad Neta	74
4.5.3.- Margen neto	75
4.5.4.- Rotación de inventarios	78
4.5.5.- Participación de inventarios	81
4.5.6.- Retorno sobre Activos	83
4.5.7.- Retorno sobre Activos Modificado	85
4.6.- Conclusiones del informe técnico	87
4.7.- Recomendaciones del informe técnico	89
CONCLUSIONES	90
RECOMENDACIONES	92
REFERENCIAS.....	93
ANEXOS.....	96

INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Relación de objetivos específicos con ítems de encuesta	37
Tabla 2. Empresas del sector ferretero, ingresos y utilidad neta (Año 2019)	38
Tabla 3. Análisis de la frecuencia de reducción de costes del inventario	39
Tabla 4. Análisis de sistema de almacenamiento	40
Tabla 5. Análisis de sistema de gestión presupuesto	40
Tabla 6. Análisis de frecuencia de actividades de revisión	41
Tabla 7. Análisis de frecuencia de actividades de rotación de productos	42
Tabla 8. Análisis de operaciones de gestión de ingreso de mercancía.....	43
Tabla 9. Análisis de evaluación de operaciones de adquisición de inventarios con proveedores	44
Tabla 10. Análisis de frecuencia de operaciones de gestión para controlar y reducir costos en el inventario.	45
Tabla 11. Análisis de frecuencia revisa el stock de mercadería	46
Tabla 12. Análisis de frecuencia de controles de calidad de la mercadería ingresada	46
Tabla 13. Análisis de sistema de gestión de devoluciones en compras	47
Tabla 14. Análisis de frecuencia de descuentos en compras para productos obsoletos.....	48
Tabla 15. Análisis procedimientos de gestión documental que acompañan cada compra.....	49
Tabla 16. Análisis de información de las operaciones del stock de la organización	49
Tabla 17. Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro	50
Tabla 18. Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro.....	53
Tabla 19. Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro.....	55
Tabla 20. Inventarios de las empresas ferreteras (periodo 2015-2019).....	58
Tabla 21. Balance General EMPRESA 1	59
Tabla 22. Balance General EMPRESA 2	62
Tabla 23. Balance General EMPRESA 3	65
Tabla 24. Lista de cotejo	71
Tabla 25. Estados de Resultados Integrales EMPRESA 1	72
Tabla 26. Estado de Resultados Integral EMPRESA 2.....	73
Tabla 27. Estado de Resultados Integral EMPRESA 3.....	74
Tabla 28. Utilidad neta	74
Tabla 29. Margen Neto.....	75

Tabla 30. Margen neto promedio de la población	77
Tabla 31. Rotación de los inventarios	78
Tabla 32. Rotación de los inventarios de la población.....	80
Tabla 33. Participación de inventarios	81
Tabla 34. Participación de inventarios promedio de la población	82
Tabla 35. Retorno sobre Activos (ROA).....	83
Tabla 36. Retorno sobre Activos (ROA) promedio de la población.....	84
Tabla 37. Retorno sobre Activos (ROA) Modificado	85
Tabla 38. Retorno sobre Activos (ROA) Modificado promedio de la población.....	86
Tabla 39. Comparación de indicadores financieros	87

INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Flujo de Gestión de Inventarios	17
Figura 2. Financiamiento del activo de las empresas medianas del sector ferretero en el Ecuador.....	21
Figura 3. Financiamiento del active de las microempresas del sector ferretero en el Ecuador..	22
Figura 4. Evolución de la utilidad neta de las empresas medianas del sector ferretero en Ecuador.....	23
Figura 5. Evolución del margen neto de las empresas medianas del sector ferretero en Ecuador.....	23
Figura 6. Análisis de la frecuencia de reducción de costes del inventario	39
Figura 7. Análisis de método de valoración	40
Figura 8. Análisis de Sistema de Gestión presupuesto	41
Figura 9. Análisis de frecuencia de actividades de revisión de presupuesto.....	41
Figura 10. Análisis de frecuencia de actividades de rotación de productos.....	42
Figura 11. Análisis de operaciones de gestión de ingreso de mercancía	43
Figura 12. Análisis de evaluación de operaciones de adquisición de inventarios con proveedores.....	44
Figura 13. Análisis de frecuencia de operaciones de gestión para controlar y reducir costos en el inventario.	45
Figura 14. Análisis de frecuencia revisa el stock de mercadería	46
Figura 15. Resultados obtenidos de la investigación de campo.	47
Figura 16. Análisis de sistema de gestión de devoluciones en compras.	47
Figura 17. Análisis de frecuencia de descuentos en compras para productos obsoletos	48
Figura 18. Análisis procedimientos de gestión documental que acompañan cada compra. ...	49
Figura 19. Análisis de información de las operaciones del stock de la organización.....	50
Figura 20. Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro.....	51

INDICE DE ANEXOS

Anexo 1. Entrevista al contador general de las empresas del sector ferretero	96
Anexo 2. Entrevista al jefe de bodega de las empresas del sector ferretero	99
Anexo 3. Encuesta dirigida a los jefes de compras de emepresas ferreteras.....	101

INTRODUCCIÓN

En general los inventarios representan un activo importante en los estados financieros de las compañías, esto contiene lo que se dispone para la comercialización, la compraventa en un período económico determinado, lo que permite una compensación de la oferta y la demanda. Con estas características se puede comprender que el tamaño del inventario dependerá del comportamiento de los sistemas, mientras que se demora la cadena de comercialización, debido al efecto que se produce en la demanda, se debe mantener una gestión adecuada de los inventarios, para evitar los costos de mantenimiento y pérdidas por deterioro de la rentabilidad.

En este sentido, la aplicación de un sistema adecuado de Gestión de Inventarios es una de las alternativas que presentan las Normas Internacionales de Contabilidad, en cuanto al esfuerzo por reducir los costos y mejorar la eficiencia de los mecanismos previstos para la determinación de los beneficios. La disposición de las mercaderías y su correcto registro constituye un factor en el éxito para la gestión de la cadena de abastecimiento y distribución de los inventarios, en cuanto al control de los mismos.

La gestión de los inventarios en las empresas, debido a que cumplen con funciones importantes como mantener la independencia de las operaciones, cubrir la incertidumbre y la demanda, dar flexibilidad a la programación de los productos, con respecto a su producción o comercialización, demoras en el tiempo de entrega de los proveedores, así como la demanda de los clientes.

El sistema de inventario, se corresponde a un tema que es necesario abordar para mejorar el control de los mismos y determinar de qué forma las empresas disponen y registran sus mercadería en cuanto a las distintas técnicas conocidas en la teoría de la contabilidad, de igual manera, es necesario generar una visión práctica con respecto a la administración de los

inventarios, que pueda servir como un ejercicio científico válido que dé como resultado un informe técnico pertinente que sirva de modelo para futuros investigadores y auditores.

La investigación que se presenta tiene como objetivo analizar el comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil. Para lograrlo, se realizará una investigación de tipo descriptiva que además contiene un enfoque mixto debido al análisis de un muestreo que permite recopilar información de las empresas seleccionadas con las características particular en sus ingresos que estén dentro del rango de un millón a cinco millones de dólares americanos y que su actividad económica sea de acuerdo a la clasificación nacional de actividades económicas (CIU) G4663.21 venta al por mayor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, y otras herramientas de mano, accesorios y dispositivos; cajas fuertes, extintores, se analizará a través de tres instrumentos de investigación como son las encuestas, entrevistas y análisis documental.

Se espera en tal sentido poder obtener hallazgos con base a la idea a defender y estructurar un informe de investigación, que se desarrolla en cuatro capítulos: Capítulo I, denominado marco general de la investigación, que aborda el tema de investigación, con el planteamiento del problema, la formulación, los objetivos, la justificación, la delimitación y el sistema de variables. Además, un Capítulo II, denominado Marco Teórico que contiene los antecedentes de la investigación y la fundamentación filosófica de las variables de estudio, además del marco conceptual y el marco legal.

Posteriormente, se presenta el Capítulo III, denominado Metodología que contiene los aspectos técnicos y científicos, además del análisis y discusión de los resultados de la recopilación de la información, para poder finalmente presentar un informe técnico contable en el Capítulo IV, denominado Informe técnico.

Capítulo 1: Marco General de la Investigación

1.1.- Tema

“Gestión de control de los inventarios para la optimización de la rentabilidad en las empresas del sector ferretero”

1.2.- Planteamiento del Problema

El sector económico de la construcción a nivel mundial, experimenta una recesión global desde el año 2015, según Zabala (2020), este rubro en Ecuador, representa el 11% del PIB nacional, lo que representa una preocupación para la inversión, que se ha visto mermada, pues en el año 2019 se registró una contracción del -5,2% y en 2020 debido a la paralización general, puede verse incrementada esta contracción afectando a 473 mil empleados directos que genera esta industria, que a su vez representa el 6,1% de la población laboralmente activa. (Zabala, 2020)

A nivel tributario, tal como evidencian datos del Banco Central del Ecuador (2020), el sector de la construcción aportó en 2019 unos 339,9 millones de dólares en impuestos, lo que dentro de éste el sector ferretero puede estar aportando 100 millones de dólares anuales en impuestos y más de 200 mil empleos. (INEC, 2016)

En tal sentido, la comercialización de productos ferreteros, se hace cada día más compleja, los almacenes minoristas y los grandes distribuidores marcan la pauta de lo que es el comercio y la comercialización. La exigente movilización de capitales en el sector ejerce una influencia en la forma de administrar los recursos en este tipo de organizaciones, que cada día intentan mejorar sus beneficios, disminuyendo sus costos y aumentando sus ventas. (BCE, 2019)

En relación a esto, la contribución del sector ferretero a la economía del país es indiscutible, además de su rol social, con respecto a la responsabilidad social del capital que promulga el

Plan Nacional del Buen Vivir (Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo - Senplades, 2017) pues, las empresas activas según la Superintendencia de compañías, en la ciudad de Guayaquil, la contribución por parte de empresas de este rubro que se catalogan como pequeñas o medianas es de un 20% de las plazas que se consideran parte del sector para un 56% de los que se relacionan con el sector económico de la Construcción por parte del Banco Central. (BCE, 2019)

Asimismo, la rentabilidad de estas empresas, se mide por la diferencia que se obtiene entre los precios de venta y los costos asociados a la comercialización de los productos, por eso en cuanto al manejo de los inventarios es vital manejar variables como la rotación, los precios de compra, los costos de reposición, la obsolescencia de los productos, el mercado objetivo al que se orientan entre otros. Muchos de estos factores pueden ser medidos y colocados en los estados financieros transformándose en razones contables y financieras que faciliten el análisis para la toma de decisiones, para ello es indispensable que se toma en consideración las normas contables vigentes.

En este sentido, la norma internacional de contabilidad NIC 2, es relacionada a los inventarios y junto con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PGA, en el Ecuador marcan la pauta en cuanto al manejo contable y financiero de los inventarios en las empresas. En dichas normas establecen los mecanismos de valoración y presentación dentro de los estados financieros, sin embargo, la interpretación que se realiza sobre su aplicación puede llevar a una gestión inadecuada de los inventarios, ocasionando una disminución en la rentabilidad dentro de las empresas.

En relación a lo anterior, se plantea que el sector ferretero en la ciudad de Guayaquil, está conformado por 311 empresas activas que cumplen con las características definidas de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CIIU), información pública que se

encuentra en el portal de la superintendencia de compañía. Estas empresas forman parte de la economía local y nacional siendo así la optimización de la rentabilidad y de estas empresas que influye en su gestión interna y al mismo tiempo tienen gran importancia para el desarrollo y desenvolvimiento de la economía nacional.

Además este sector productivo, se caracteriza por el manejo intensivo de los inventarios, teniendo en cuenta que cuenta con variedad de productos, con niveles de rotación completamente diferentes, por eso la correcta interpretación y aplicación de la NIC 2, debe ser la base del establecimiento de un sistema de gestión de control de los inventarios que permita no sólo conocer las entradas y salidas de los productos, sino que establezca esquemas de valoración, rotación, incorporación, actualización y desincorporación de los bienes que se comercializan.

El problema que trata este informe de investigación, se centra en la forma de la gestión de los inventarios como un modelo de optimización de la rentabilidad, pues, en la medida que los inventarios sean gestionados adecuadamente, las empresas tienen la posibilidad de incrementar sus ganancias, controlar las pérdidas, optimizar la rentabilidad y con ello maximizar el beneficio como fin último de su actividad.

1.3.- Formulación del Problema

¿De qué manera incide la gestión de control de los inventarios en la optimización de la rentabilidad de las empresas en el sector ferretero de la ciudad de Guayaquil?

1.4.- Sistematización del Problema

- ¿Cuáles son las bases teóricas que fundamentan la optimización de la rentabilidad en el sector ferretero?

- ¿De qué manera se puede evaluar la gestión del control de inventarios en las empresas del sector ferretero?
- ¿Existen mecanismos de control de inventarios para una gestión adecuada dentro de las empresas del sector financiero?
- ¿Cómo incide la gestión de inventarios en las operaciones y rentabilidad de las empresas del sector ferretero?

1.5.- Objetivos de la Investigación

1.5.1.- Objetivo General

Analizar el comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil.

1.5.2.- Objetivos Específicos

- a) Fundamentar teóricamente las principales normas contables para la optimización de la rentabilidad a través de la gestión de control de los inventarios.
- b) Diagnosticar la gestión de control de los inventarios en las empresas del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil.
- c) Establecer los mecanismos de control de inventarios para una gestión adecuada dentro de las empresas del sector ferretero a través de las NIC 2.
- d) Desarrollar un informe que permita conocer la incidencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad de las empresas del sector ferretero.

1.6.- Justificación de la Investigación

En virtud de ser una disciplina orientada a la organización empresarial uno de los objetivos de la contabilidad desde su inicio es dar a conocer las cantidades de mercadería que son

manejadas dentro de una organización, son necesidades de reposición y los precios a los que pueden ser compradas y vendidas según sus características precios y competencias. A medida que transcurre el tiempo, se ha hecho más evidente este requerimiento, pues el crecimiento de las organizaciones y el acelerado ritmo de creación de nuevos bienes y servicios hacen que se manejen grandes cantidades de mercaderías con esquema de rotación sumamente variable.

En tal sentido, el objetivo de toda empresa es alcanzar el máximo beneficio traducido en la rentabilidad, definida como la diferencia existente entre el precio de venta y Los costos de bienes de comercialización tal como lo expresa Grau (2014) y a su vez lo confirma al mencionar que dentro del objetivo que se plantean en las empresas privadas es primordial la rentabilidad. Pues toda empresa debe conseguir unas rentas suficientes para que la remuneración de los capitales invertidos por sus propietarios resulte atractiva, por lo tanto, el ánimo de lucro está íntimamente ligado a la naturaleza de las empresas privadas. Se intenta maximizar sus beneficios minimizando los costos.

Esta investigación procura analizar los indicadores más relevantes del inventario e identificar los movimientos internos de las mercaderías y sus patrones de rotación, en consecuencia, brindar información clara sobre la gerencia.

La misma resulta importante porque les permite a los gerentes administradores y trabajadores del sector ferretero revisar sus procesos internos y tomar decisiones basadas en el conocimiento sobre cómo deben funcionar adecuadamente para la optimización de su rentabilidad.

Del mismo modo, este trabajo realiza aportes académicos de relevancia ya que no sólo busca señalar las interpretaciones teóricas que estoicamente se ha realizado sobre el tema, sino que incorpora elementos que son pertinentes en la realidad actual como los esquemas de venta los

servicios asociados a las ventas la rotación de los inventarios y las decisiones que en torno a esto se generan en todos los niveles de la gerencia.

1.7.- Delimitación del Problema Científico

La investigación que se presenta se encuentra dentro de las ciencias sociales, específicamente las ciencias contables y financieras, por tal motivo se puede delimitar de la siguiente forma:

Campo Científico: Ciencias Contables

Área: Inventarios y Control Interno

Ubicación: Ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

Sector de Comercialización en Ferretería.

Período: 2015-2019

Objeto de Estudio: Análisis del control interno con respecto a las técnicas de inventarios.

1.8.- Línea de Investigación

- Línea institucional

Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables

- Líneas de facultad de Administración

Contabilidad, finanzas y auditoría

- Sublíneas de Facultad de Administración

Inventario y rentabilidad

1.9.- Idea a Defender

La adecuada gestión del control de los inventarios influiría en la rentabilidad de las empresas del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil.

1.10.- Variables

Variable: Control de Inventarios

Variable: Rentabilidad

Capítulo 2: Marco Teórico

2.1.- Marco referencial

Para la comprensión del problema de investigación, es importante conocer las bases teóricas y trabajos científicos que han abordado con anterioridad, el tema en cuestión en este sentido es necesario conocer los antecedentes y referentes del trabajo que permitan aportar rigurosidad científica en la medida que muestra la temática, que ha sido tratada desde diferentes perspectivas y que ha sido objeto de estudio en otras investigaciones.

Una de las conclusiones que se puede considerar importante, en esta investigación fue que se pudo analizar políticas contables adecuadas, para el control y gestión de los inventarios recomendando el sistema de valuación promedio ponderado; considerando, además, las variables operativas para el manejo de las mercaderías, dentro de la empresa tales como la rotación entre otros.

Se revisó la incidencia que tiene el manejo del adecuado de inventarios, tanto a nivel operativo como contable sobre la rentabilidad de las empresas. Entre las conclusiones de este trabajo, se muestra la necesidad del diseño de un manual de políticas de inventarios que permita la optimización de los recursos minimizar los costos y establecer mecanismos administrativos de control que inciden en el incremento sustantivo de la rentabilidad en las empresas.

Del mismo modo, Quinde y Ramos (2018) realizaron una investigación que tuvo por título: *Valuación y Control del Inventario y su Efecto en la Rentabilidad*, señalando la importancia de un sistema adecuado de valoración y control de los inventarios, para la gestión eficiente de las compañías. En ese trabajo se evaluó mediante una metodología cuantitativa y descriptiva el comportamiento de los estados y ratios financieros señalando la necesidad de cambios en los

modelos y procedimientos mediante los cuales se optimice la rentabilidad y se conduzca a una eficiente gestión financiera de la compañía.

Dentro del sector ferretero existen estudios como es el de Reino (2014) titulado “Propuesta de un modelo de gestión de inventarios, caso ferretería Almacenes Fabián Pintado” En este estudio se propone un modelo de gestión de inventario que involucra la participación de todos los colaboradores de la empresa y mejora la forma de abastecimiento de la empresa evitando tener existencias no aprovechadas.

2.2.- Fundamentación Filosófica

2.2.1.- Inventarios

Es el conjunto de bienes que son necesarios para garantizar la operatividad de la empresa y que sus características, son susceptibles de ser contabilizados controlados y revisados de manera periódica y constante, constituye la lista detallada de los elementos más importantes que componen la empresa y a tal efecto suele tener diversas clasificaciones.

Asimismo, lo presenta Rey (2017) al afirmar que, el patrimonio es el conjunto de bienes derechos y obligaciones; el inventario es la relación detallada de los mismos, una empresa tiene patrimonio aunque no haga inventario; el inventario comprende los siguientes aspectos: (Rey, 2017).

- Relación detallada de los diversos bienes derechos y obligaciones que constituyen el patrimonio de una empresa en una fecha.
- Medición en unidades físicas o expresión cuantitativa de los diferentes elementos patrimoniales kilogramos metros litros etcétera.
- Valoración de dichos elementos patrimoniales aplicando los criterios que correspondan

Esto quiere decir que el inventario no solamente es una lista simple de los bienes, sino que debe caracterizarlos, valorarlos, a fin de hacer un reconocimiento exhaustivo de la significación que tiene para las operaciones de una compañía en un momento determinado. Ahora bien, en las empresas cuyo objetivo es comercializar el inventario juega un rol fundamental, sobre todo el inventario de mercaderías las cuales van a hacer la base operacional de la empresa y además representa uno de los aspectos más relevantes de la contabilidad del negocio.

Las empresas comerciales se dedica compra y venta de bienes, en donde inventario es el factor más importante y por ende su manejo que permitirá mantener el control oportunamente, así como tener al final del período contable un estado confiable de la situación económica de la empresa, la contabilidad para los inventarios, es una parte muy importante para los sistemas de contabilidad de mercancía, porque la venta del inventario es el corazón del negocio.

Es el caso de las empresas del sector ferretero, cuya función comercial incide en la manutención de inventario amplios y variados con diferentes niveles de rotación según el tipo de mercadería en el que se especialicen haciendo, la contabilidad de los inventarios una de las principales ramas que deben cubrir dichas empresas.

Para tal fin es necesario que se reconozca los objetivos de una adecuada contabilidad y control de inventarios. Pues, más allá del conocimiento preciso de las cantidades y unidades de medición, de las mercaderías el control de los inventarios incide en la gestión de la compañía.

El propósito del control de inventarios es asegurar la operatividad eficiente de la empresa mediante los siguientes factores: Mejorar la atención al cliente, reducción de sus costos de inventarios y operativos.

La optimización conjunta de estos factores significa que no debe Buscar una mejora en alguno de los objetivos descuidando los otros dos ya que los tres son igual de importantes. Estos factores, son inherentes a la operatividad y rentabilidad en la medida que debe ser

conjugados para lograr la optimización de los procesos más importantes, de toda actividad comercial como lo son: la atención al cliente y la disminución progresiva de los costos operativos, entonces para lograr estos objetivos la gestión y control de los inventarios cuenta con una serie de métodos, técnicas y formas de valoración, como indicación de organización que deben ser considerados por las compañías que pretenden optimizar dicha gestión. De ahí en primer lugar, es indispensable establecer el modelo de gestión de inventarios que se implementará, que el autor Meana (2017) clasifica en:

Un modelo determinista en este tipo de modelo la demanda es constante y conocida en el tiempo ya que sabemos en todo momento qué tipo de demanda nos exigen nuestros clientes Este modelo a la hora de lanzar una orden de pedido es muy fiable y rápido porque tenemos constancia de la disponibilidad de dichas existencias por medio de su demanda la única variable saber es la relativa a cantidad de pedido.

Un modelo probabilístico cuando la demanda no es conocida y por lo tanto necesitamos un stock de seguridad se lanza la orden de pedido hasta que nuestras existencias sean consumidas.

De esta forma el conocimiento o no de la demanda el conocimiento o no de la demanda, es el factor determinante al momento de fijar el modelo de gestión de los inventarios, en la organización. Pues nos indicará si es factible el trabajo del inventario de mercaderías, por pedido específico como en el modelo determinista o si por el contrario es necesario fijar stock de mercaderías que permita mantener las ventas durante un período de tiempo determinado.

Una vez determinado el modelo de gestión amplio, es importante recurrir a las formas de valoración las técnicas con las que cuenta la empresa para que el inventario de sus movimientos entre dentro de la contabilidad y puedan incidir en la evaluación del desempeño global de la organización, lo cual ocurre también con los sistemas de inventario. (Fuentes, 2015)

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 inventarios sobre todo en economía caracterizada por un cambio significativo en los precios de los bienes, de esta manera que el sistema de inventario y su modelo de gestión debe ser acompañado; además de una forma de valoración que permita darle a la empresa una visión real de su situación financiera, a partir del análisis de las operaciones de mercaderías en el tiempo sea durante el ejercicio económico o al final de este.

Dicho sistema, tiene como ventaja que se realiza de manera aislada a las operaciones y por lo tanto no se afecta las ventas durante su realización o valoración sin embargo su principal desventaja es que por establecerse en un momento fijo del tiempo no se pueden establecer comparativos con el deber ser de las cantidades encontradas haciéndose poco funcional en empresas con alta rotación en sus mercaderías.

Sistema de inventario continuo: se establece con mayor ventaja en empresas cuyo objetivo es netamente comercial y la rotación de sus mercaderías es constante; indica que el conteo se realiza ante cada operación de compra o venta de bienes que realiza la organización de esta forma se llevó un registro detallado y brinda la información sobre la rotación de cada una de las mercaderías que componen su inventario.

Finalmente, es importante destacar las fórmulas de valoración del inventario que podrían ser consideradas en cada uno de los sistemas y métodos mencionados con anterioridad estas son primero que entra primero que sale último que entra primero que sale costo promedio estándar y ponderado.

2.2.2.- Control Interno

Fuentes (2015) hace referencia al objetivo del control interno, del mismo modo que los objetivos que quiere alcanzar y las estrategias para lograrlo; así los mismos pueden ser establecidos para una entidad como un todo, o estar referidos a acciones específicas dentro de la organización. Para que un sistema de contraloría interna brinde seguridad debe cumplir con los siguientes fines:

- a) Eficiencia y eficacia en las operaciones.
- b) Suficiencia y confiabilidad en la información financiera.
- c) Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables y vigentes.

Esta definición refleja ciertos conceptos fundamentales como el Control Interno es un proceso, es decir un medio para alcanzar un fin, no un objeto en sí mismo, que el control es efectuado por personas, que el directorio y dirección de la empresa únicamente pueden esperar que el control provea seguridad razonable, no sólo seguridad absoluta; por último, el control interno está conectado al logro de los objetivos en una o más categorías separadas pero solapadas.

Del mismo modo, Mendoza y Ortiz (2016) refieren que el control interno es importante, porque establece las prácticas de mecanismos, medios y procedimientos eficientes y adecuados de control en la gestión de las operaciones, radica en reducir la posibilidad de que suceda irregularidades o errores en el uso de los recursos, en los registros de la información financiera y en el desarrollo de actividades operativas, existencia de problemas serios o anomalías, dentro de una empresa, dependen de la implementación y aplicación eficiente de control interno.

Esto debido a que actualmente las empresas se ven la necesidad de incurrir en una cantidad de riesgos y factores como: fraudes, desfalcos, estafas, situaciones de beneficio personal o interés particular, por lo que el control interno sirve para medir o evaluar la eficiencia

operacional en los procesos contables, administrativos y operativos, evitando o mitigando las desviaciones en sus operaciones y da a conocer la situación financiera real de la empresa, con el fin de tomar decisiones adecuadas en su gestión y lograr mantenerse eficientemente en el mercado.

2.2.2.1.- Gestión de Inventarios

De acuerdo al Diccionario de la Real Academia Española (2019), la palabra gestión hace referencia a la acción y efecto de gestionar, que a su vez significa “ocuparse de la administración, organización y funcionamiento de una actividad”, por tal motivo, al hacer referencia a los inventarios, se trata del almacenamiento de insumos o mercaderías.

Para Gudiño (2016) la gestión de inventarios es la planeación, organización, dirección y control del flujo de artículos y productos que son parte de una empresa. Se trata de una parte de la cadena de suministros que debe realizarse de manera adecuada. A su vez, Muller,(2018) indica que la gestión de los inventarios es una operación transversal de la cadena de abastecimiento de cualquier sector de la economía, pues requieren de un cuidado especial que demanda inversión, estrategias y dirección con respecto a la producción y distribución de bienes o servicios con altos estándares de calidad, lo que a su vez genera grandes cantidades de información.

Según este informe, un inventario es una provisión de materiales que tiene como escenario el proceso productivo y una demanda de productos o servicios; este sistema productivo, se debe regular a través de flujos de materiales o productos, estos ritmos son administrados a través de la gestión de inventarios.

Por tanto, se entiende por gestión de inventarios, el planear, organizar, dirigir y controlar los stocks de productos o materiales de una organización, que significa fijar criterios, políticas, actividades y procesos para su regulación. Cuando se planifica, se establecen métodos de

previsión y se determinan los momentos y cantidades de reposición y se controlan las entradas y salidas, así como el almacenamiento de inventarios. Como se aprecia en la figura siguiente.

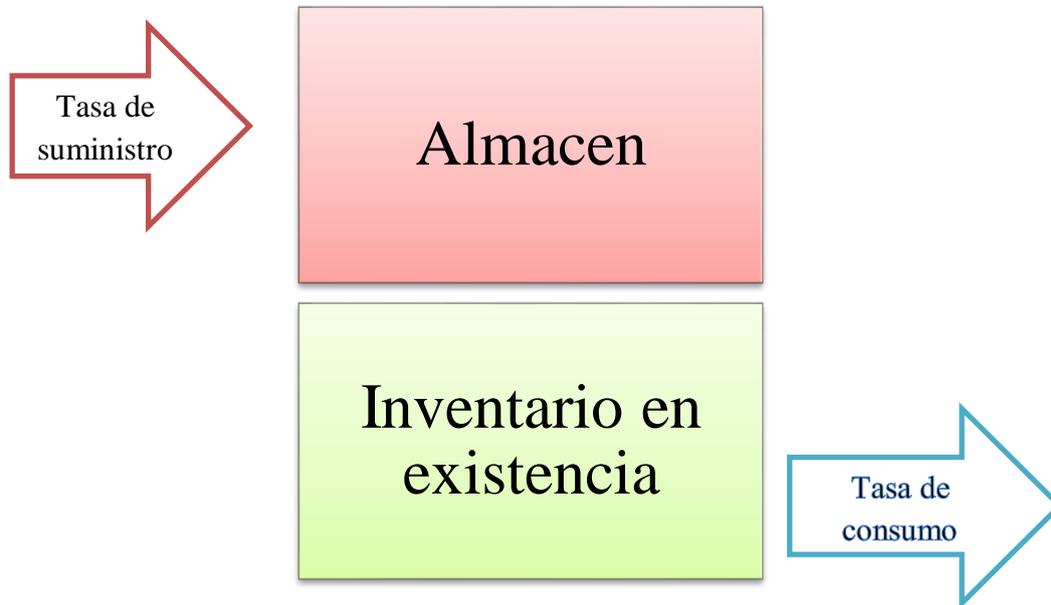


Figura 1 Flujo de Gestión de Inventarios

Elaborado por: Tubay, (2021)

2.2.3.- Rentabilidad

La rentabilidad de una empresa se enfoca en la capacidad de generar utilidades, siendo uno el indicador más relevante para medir el éxito del negocio, las áreas de solvencia y liquidez, mantienen relación con la rentabilidad, misma que mide su eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros.

Toda empresa es una unidad económica, y como tal, se debe buscar las formas de evaluar su gestión económica y financiera, sin embargo, es necesario evaluar la rentabilidad como un objetivo derivado como medio para materializar la razón de ser de la organización, tal como maximizar el crecimiento de los activos, el crecimiento del capital y el aumento en el prestigio.

Por tal motivo, la rentabilidad es entendida como una acción económica en la movilización de medios, materiales, recursos humanos y financieros, así como el resultado esperado.

Alcanzar rentabilidad es el objetivo de toda compañía, ya que se requiere de la distribución de dividendos entre los accionistas, generar nuevas inversiones internas y externas, así como la medición de la eficiencia y la eficacia de las operaciones empresariales en el ámbito financiero. Una empresa genera patrones inadecuados de rentabilidad y puede caer en descapitalización, trayendo como consecuencia pérdidas considerables hasta el riesgo de quiebra.

2.2.4.- Análisis Sistemático de la Rentabilidad

Uno de los problemas fundamentales de la rentabilidad es la creencia errada que exista preocupación por ella sólo en empresas grandes, con sistemas informáticos y departamentos contables detalladamente estructurados. Sin embargo, no existe nada más alejado de la realidad, los emprendimientos o pequeñas empresas también requieren de la prevención de riesgos y la evaluación del desempeño de las ganancias generadas en el período económico.

El Análisis de Rentabilidad pretende evaluar la capacidad y para generar utilidades, la calidad del resultado, la fiabilidad de la información contable y la estabilidad de los flujos de capital. Identificar las recurrencias, así como los factores críticos que afectan a la rentabilidad, descomponiendo la cifra de utilidades según diferentes criterios, entre los que se encuentran:

- a) Segregación de ingresos y gastos recurrentes o no recurrentes.
- b) Análisis de la estructura de costos mediante porcentajes horizontales y verticales.

Para el análisis de la rentabilidad se emplean diferentes indicadores que pueden obtenerse a partir de los estados financieros, como, por ejemplo, la rentabilidad sobre ventas, rotación del activo total, entre otros.

La rentabilidad sobre ventas, es el primero de las ratios financieras, consiste en medir la proporción de beneficios que se obtienen a partir del nivel de ventas de la empresa, para ello, se subdivide esta rentabilidad en margen bruto, margen neto y margen operacional, cada uno ponderando los diferentes tipos de utilidad respecto a las ventas y se calculan a partir de las fórmulas siguientes: (Meana, 2017).

Margen Bruto (MB): Se encarga de verificar la rentabilidad de las ventas respecto al costo de ventas.

$$MB = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$$

Margen Operacional (MO): Se obtiene del análisis de los estados financieros, tomando en consideración la utilidad en operaciones durante el ejercicio.

$$MO = \frac{\text{Utilidad en Operaciones}}{\text{Ventas}}$$

Margen Neto: En este caso se pondera la utilidad neta respecto a las ventas, para obtener una medida de la rentabilidad.

$$MN = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Otro indicador importante es la rotación de inventarios, conocido también como rotación de stocks, este indica la eficiencia con la que la empresa está gestionando sus inventarios y por lo tanto la velocidad con la que estos pueden afectar la rentabilidad. Su fórmula es:

$$RI = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventario}}$$

Cuando se busca relacionar la rentabilidad con los inventarios, es importante generar el plazo promedio de inmovilización de existencias (PIE) como indicador. Este consiste en medir la cantidad de tiempo en días que dura un producto en un almacén determinado. En el caso de

las empresas ferreteras, se trata de medir el tiempo que tardan las mercancías en ser vendidas. Siendo que, a menor número de días, se presume que existe mayor actividad en la empresa y por lo tanto una mayor fluidez del efectivo y en consecuencia una mayor rentabilidad.

$$PIE = \frac{\text{Existencias} \times 360 \text{ días}}{\text{Costo de Ventas}}$$

Igualmente resulta importante medir la rotación del activo total (RAT), ya que este indicará la eficacia en la gestión de todos los activos de la empresa, que a su vez contiene a los inventarios, los demás activos circulantes y fijos, proporcionados respecto al tiempo y los costos de ventas.

$$RAT = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo Total}}$$

Estos índices sirven para la gestión del control interno de los inventarios, por tanto, serán de gran utilidad para la estructura del informe técnico que es el fin de esta investigación, por tal motivo, se consideran base teórica fundamental de este estudio. (Muller, 2018)

2.2.5.- Sector ferretero

El sector ferretero es aquel que se dedica a la venta y distribución de productos. En la ciudad de Guayaquil según reportes de la Superintendencia de compañías existen aproximadamente 5.200 establecimientos que se dedican a actividades de ferretería. Si bien este es un negocio que presente ventas constantes para proveer tanto a pequeños y grandes clientes que necesitan insumos en el ámbito de la construcción, reparación y mantenimiento de infraestructura y equipos este sector o ha presentado crecimientos demasiado significativos en los últimos años.

Debido a que en el Ecuador este tipo de productos son en su gran mayoría importados, este sector es sensible a los cambios en las políticas arancelarias y de importación. Así mismo se encuentra relacionado con el crecimiento del sector de la construcción.

Las entidades dedicadas a la actividad del sector ferretero en el Ecuador son en un 80% generalistas, es decir que se dedican a la compra y venta de productos varios, ya sea clavos, pinturas, rodillos, herramientas, compresores, bombas y una infinidad de variedad de productos más. El 20% restante se encuentra especializada en alguna rama específica, ya sea productos de construcción de acero, cemento, indumentaria para trabajos eléctricos, sistemas hidráulicos etc. Esta distinción es importante porque dependiendo del tipo de productos que comercialice la empresa dependerá el sistema de gestión de inventarios que necesiten. (Supercias, 2017)

A pesar de que esta actividad no es poco común en el país no se cuenta con información detallada de su nivel de actividad o su contribución real en el Producto Interno Bruto. A pesar de esto se pueden reanalizar estimaciones de crecimiento al observar el comportamiento del sector de la construcción debido a la estrecha relación que tiene con él. (Supercias, 2017)

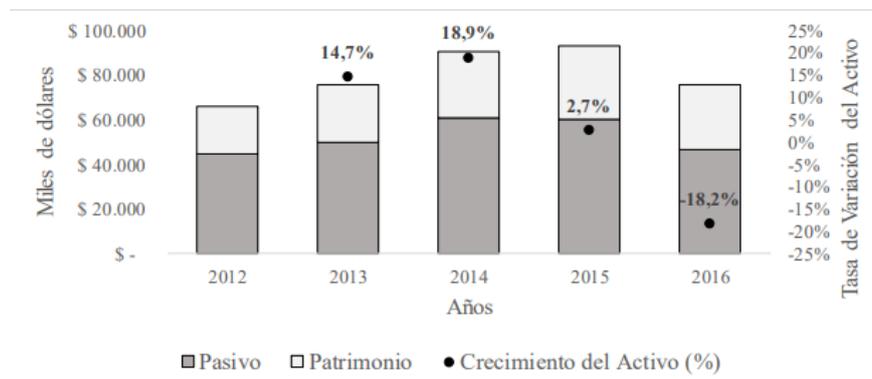


Figura 2 Financiamiento del activo de las empresas medianas del sector ferretero en el Ecuador. **Fuente:** (Supercias, 2017)

Se puede observar que para el año 2014 el sector ferretero tuvo un crecimiento de activos sostenido con un aumento del 18% para posteriormente tener una caída en el año 2016 donde la inversión se redujo en un 18%.

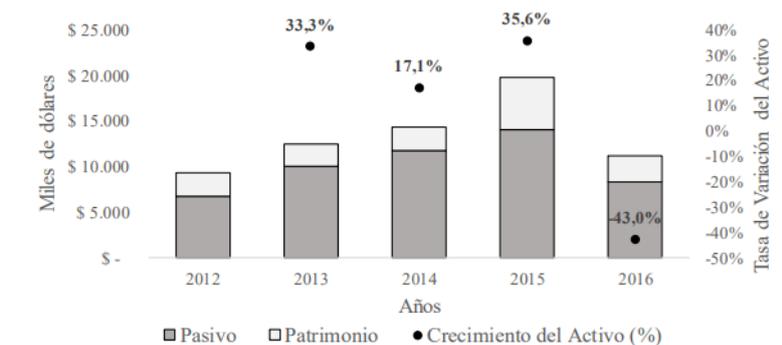


Figura 3 Financiamiento del activo de las microempresas del sector ferretero en el Ecuador.

Fuente: (Supercias, 2017)

En el caso de las microempresas se observa un patrón similar, pero con crecimientos del 35% para el 2015 y una caída drástica de 43% en 2016.

Un aspecto destacable de la inversión y financiamiento presente en este sector es que a pesar de que las pymes, debido a sus condiciones y tamaño son menos propensas a acceder a créditos del sector bancario, esta es su principal Fuente de financiamiento debido a que no cuentan con el poder de negociación necesario para apalancarse con sus proveedores.

Esta reducción en la inversión presente en estas empresas también se ve reflejada en sus resultados económicos.

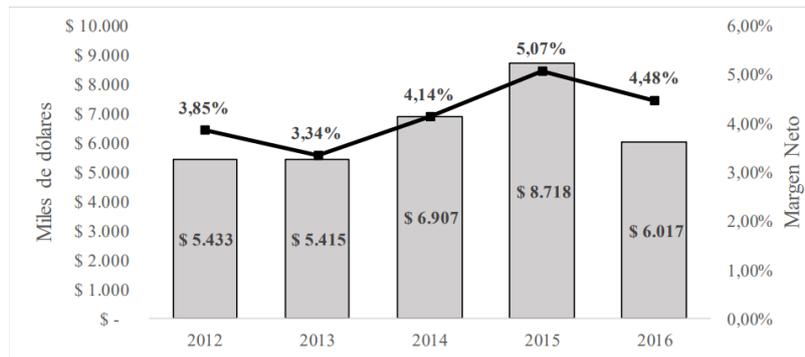


Figura 4 Evolución de la utilidad neta de las empresas medianas del sector ferretero en Ecuador. **Fuente:** (Supercias, 2017)

De manera general las empresas del sector ferretero presentaron un margen neto de ganancias de aproximadamente \$6.000 anuales durante el 2016, lo cual representa una reducción del 6,10% respecto a años anteriores. Esta situación se vio más precaria para el caso de las microempresas donde han existido año tras año desde el año 2013 pérdidas del ejercicio cada vez mayores, llegando en promedio a tener saldos negativos de \$500 anuales.

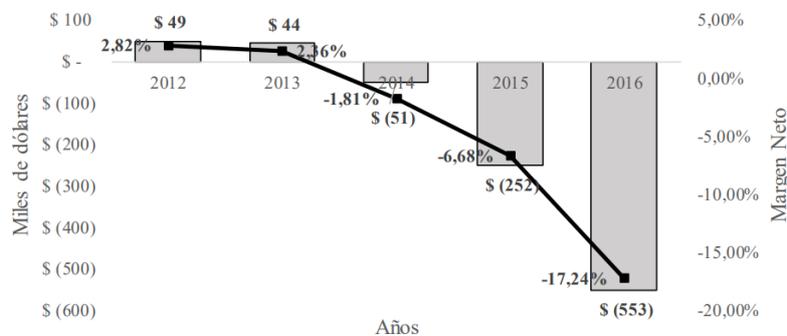


Figura 5. Evolución del margen neto de las empresas medianas del sector ferretero en Ecuador. **Fuente:** (Supercias, 2017).

2.3.- Marco Conceptual

El marco conceptual es un conjunto de términos que sirven de fundamentación teórica para fines de investigación científica, que se expresa en este informe, por tanto, los conceptos expuestos se consideran pertinentes a los fines de este proyecto científico.

Almacén: Espacio físico donde se depositan materiales y suministros necesarios, sinónimo de bodega. Es un lugar o espacio físico en el cual se guardan los distintos materiales de la producción, también se emplean para resguardarlos de la intemperie (RAE, 2019). También puede referirse al acto de almacenar, ya sea insumos, materiales, objetos entre otras cosas con la finalidad de poder preservarlos y utilizarlo en el futuro. (López , 2006)

Análisis de costos: Comparación de los costos reales con los predeterminados. Establecidas las variaciones o desviaciones, se evalúan las causas y se desarrollan los correctivos (Estupiñan, 2015). Se entiende también como la acción de determinar e identificar los recursos necesarios para llevar a cabo un proyecto. Los costos pueden ser monetarios, económicos, sociales, ambientales, etc. En general este tipo de análisis busca determinar también los beneficios potenciales del proyecto en cuestión para determinar la viabilidad del mismo sobre otro realizando una ponderación con sus costos. (Rayburn, 1999)

Análisis financiero: Es un método que permite analizar las consecuencias financieras de las decisiones de negocios. Para esto es necesario aplicar técnicas que permitan recolectar la información relevante, llevar a cabo distintas mediciones y sacar conclusiones. Es la toma de decisiones contables con base a un estudio lógico, analítico frente a los estados financieros y demás registros (Rey, 2017). El análisis financiero permite determinar la viabilidad financiera de un proyecto, es decir, determinar si los rendimientos del mismo serán favorables, así mismo se encarga de proyectar la seguridad del proyecto y utiliza índices para establecer los retornos de capital y flujos de efectivo. (Gaitán & Gaitán, 2006)

Auditoría interna: Actividad que tiene por objetivo fundamental examinar y evaluar la adecuada y eficaz aplicación de los sistemas de control interno. Es un sistema dentro de la organización que busca mejorar los procesos que estén siendo desviados con respecto a las normas generalmente aceptadas (Pérez, 2017). Los procesos de auditoría interna se realizan con la finalidad de agregar valor y garantizar que las operaciones se están realizando correctamente, siendo así permite detectar errores y proponer mecanismos de mejora. Así mismo es un mecanismo que sirve para evitar las prácticas fraudulentas. (Hernández, 2016)

Conteo físico de inventarios: Revisión que ayuda a verificar la existencia y valuación del inventario para los estados financieros. Estos conteos se realizan de forma periódica, con el objetivo de controlar las fugas de mercancías o la merma en caso de bienes o productos que sufran merma (Meana, 2017). El conteo físico es la forma de comprobar verazmente la cantidad de inventario y mercadería que posee una entidad e implica la observación directa de los objetos inventariados. Estos controles permiten detectar falencias el sistema de control de inventarios, así como detectar posibles fugas de inventario. (Narasimhan, McLeavey, & Billington, 1996)

Control de calidad: Son todos los mecanismos, acciones, herramientas realizadas para detectar la presencia de errores. La calidad no es más que la capacidad de un producto o servicio de satisfacer las necesidades de las personas, por tal motivo, el control sobre ella se trata de la medición de esa capacidad con respecto a estándares (Mayor, 2018). Las ventajas de realizar un control de calidad están en mejorar el orden, importancia y alcance de las operaciones de la empresa, además permite hacer un seguimiento de las operaciones para poder detectar errores y proponer mejoras. (Besterfield, 2019)

Control de inventarios: el control de inventarios consiste en las metodologías y procesos aplicados para la gestión, medición, registro y evaluación de los inventarios de una empresa,

dicho control puede realizarse a través de diferentes métodos de evaluación y siguiendo una serie de normativas estandarizadas. (Meana, 2017)

Control interno: El control interno es un proceso efectuado por la administración u otro personal de la entidad, diseñado para proveer la seguridad razonable de las actividades de la empresa.

Costo de adquisición: Se refiere al precio de compra de un bien o producto, para el caso de los inventarios, incluye los gastos en los que se ha incurrido para obtenerlos, por lo que se toman en cuenta los aranceles de importación, aduanas, entre otros (Gudiño, 2016). Este costo es importante no solo para determinar la inversión realizada en un recurso, sino que posteriormente puede servir a nivel contable para calcular los costos de depreciación, valor residual, e inventarios (Landeta, Cortés, & Rebeles, 2014)

Costo de las existencias: Son todos los costos que se generan al adquirir y transformar el producto, además de los gastos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual, según la NIC 2 (Fuentes, 2015). Dentro de este costo también se incluyen los costos de almacenaje en los cuales se incurre mientras la mercadería no sea vendida. (Landeta, Cortés, & Rebeles, 2014)

Estados financieros: Llamados también estados de posición financiera, son la muestra de la información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones de la unidad productiva. Ellos reflejan la situación económica de la empresa en un tiempo contable determinado, son varios como menciona (Rey, 2017): Estado de situación financiera o balance general; estado de situación económica o estado de pérdidas y ganancias, también llamado estado de resultados; estado de flujos de efectivo; estado de cambios en el patrimonio o estado de la evolución del patrimonio. (Mayor, 2018)

Existencias: Por lo que se consideran existencias, todos los bienes que se encuentren destinados a la venta o para el proceso de producción, indistintamente del estado actual en el que se encuentre. (Muller, 2018)

Inventarios: Es el conjunto de bienes que pertenecen a una persona o empresa. A efectos contables, el inventario es el listado de las mercancías agrupadas según su finalidad o estatus dentro de la empresa, de esta manera puede conseguirse el inventario de mercancías, de productos terminados, de materias primas, entre otros. (Muller, 2018). Existen diversos métodos para controlar los inventarios, entre los más populares se tiene al método de primeras entradas y salidas o el de últimas entradas últimas salidas. Independientemente del método utilizado los inventarios deben ser cuantificados correctamente en los registros de las entidades. (Humberto, 2017)

Manual de procedimientos: un manual de procedimientos es una guía en la cual se encuentran los métodos, procesos y la metodología a seguir para cumplir tareas, actividades, u objetivos determinados, estos manuales pueden encontrarse en cualquier area en la que se necesite una guía para realizar diferentes tareas. (Estupiñan, 2015)

Medidas de control: Se establecen para asegurarse que los objetivos planteados se están cumpliendo de acuerdo con lo planificado. El control es necesario en las organizaciones para ejercer la dirección de los procesos y se llama medidas de control a las políticas fijadas para su mayor eficacia. (Pérez, 2017)

Mercancías: Se entiende por mercancía todos aquellos insumos, materias primas, partes o piezas que sean necesarios en el proceso productivo. Los bienes o productos fabricados por la unidad productiva, que tienen un objeto comercial se denomina mercancías. (Muller, 2018)

Método mínimo – máximo: Método de control de inventarios que se basa en el supuesto de que es posible determinar las cantidades mínimas y máximas de inventario. (Muller, 2018). Para poder realizar estos métodos es necesario tener un conocimiento respecto a la demanda del producto y realizar constantes análisis de mercado que establezcan el comportamiento de las demandas de determinada mercadería, en base a esto se pueden realizar proyecciones y conocer cuáles son los niveles de inventario mínimos que se necesitan para no quedarse sin stock y tener pérdidas o en su defecto conocer cuál es el número máximo de existencias que haga que no se incurra en exceso de costo de almacenamiento o pérdida por deterioro de productos (Humberto, 2017)

Sistema contable: consiste en una herramienta implementada en diferentes áreas de una empresa, con el objetivo de poder mejorar cualquier aspecto que pueda significar pérdidas para la organización. (Muller, 2018)

Sistema de control interno: el sistema de control interno consta de un conjunto de actividades relacionadas o interdependientes que se afectan a la forma de gestionar y manejar una unidad interna, ya sea empresa, organización etc., con el propósito de alcanzar un fin en específico. (RAE, 2019)

Sistema de inventarios: un sistema de inventario es aquel modelo o método que contiene los pasos a seguir para el manejo de los inventarios, en la actualidad existen varios métodos de manejo y sistemas de inventarios, como el LIFO, FIFO, PP, entre otros. (Pérez, 2017)

Stock: Es un término de la lengua inglesa que hace referencia a la cantidad de bienes o productos que están disponibles en una organización o individuo dentro de su almacén. Es la cantidad de un bien cualquiera, almacenado y conservado, con el fin de venta o utilización posterior, o con otra finalidad, según sea el caso, relacionado directamente con el inventario. (Gudiño, 2016)

Valor neto realizable: Es el precio estimado de venta de un bien en existencia. El valor neto realizable de un activo es el importe que la empresa puede obtener por su enajenación en el mercado, en el curso del negocio, deduciendo los costos estimados necesarios para llevarla a cabo, así, se requiere de planificar los costos en materias primas o productos en proceso, costos estimados necesarios para terminar la producción. (Gudiño, 2016)

2.4.- Marco Legal

2.4.1.- Norma Internacional de Contabilidad 2 (NIC 2)

El primer referente legal en esta investigación es la NIC 2, que establece lineamientos para la presentación de los inventarios y sus existencias, en los estados financieros, así como el tratamiento que deben tener estos para los cálculos de los índices, ratios y cuentas tributarias de las empresas.

La norma indica que 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. De igual forma, la 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. (NIC 2, 2003)

Es importante hacer mención a los siguientes apartados, en donde se explica la aplicación de la norma y que instrumentos financieros debe considerarse para los inventarios. (NIC 2, 2003):

- 2.- Esta Norma es de aplicación a todos los inventarios, excepto: a) eliminado;
- b) los instrumentos financieros (véanse las NIC 32 Instrumentos Financieros:

Presentación y NIIF 9 Instrumentos Financieros); y (c) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección (véase la NIC 41 Agricultura).

3.- Esta norma no es de aplicación en la medición de los inventarios mantenidos por: a) Productores de productos agrícolas y forestales, de productos agrícolas tras la cosecha o recolección, de minerales y de productos minerales, siempre que sean medidos por su valor neto realizable, de acuerdo con prácticas bien consolidadas en esos sectores industriales. En el caso de que esos inventarios se midan al valor neto realizable, los cambios en este valor se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios. (b) Intermediarios que comercian con materias primas cotizadas, siempre que midan sus inventarios al valor razonable menos costos de venta. En el caso de que esos inventarios se lleven al valor razonable menos costos de venta, los cambios en el importe del valor razonable menos costos de venta se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios” (pp. 2-3)

La NIC 2 establece los criterios de valoración, métodos y presentación de los inventarios de mercancías en los estados financieros, definiendo de manera específica los pasos a seguir contablemente para presentar el valor de las mercancías en un momento determinado y de esta forma lograr una incidencia sobre los indicadores financieros y de rentabilidad de la organización.

Uno de los mandatos establecidos en la NIC 2 es que los inventarios deben ser valuados a su menor costo “Los inventarios deben ser medidos al costo o al valor neto realizable, según el cual sea menor” (p. 3), y que a su vez su coste debe contener el valor de adquisición, así como todos aquellos costos en los que se ha incurrido para darles la condición y ubicación que tenga al momento de su valoración, diferenciando entonces, el valor de la mercancía de su costo de adquisición.

Asimismo, en sus numerales 17 al 24 se señala la fórmula de valoración que debe ser usada de acuerdo con el objetivo de la compañía, la rotación de sus mercancías, el tipo de bienes o servicios que comercializa, entre otros aspectos.

2.4.2.- Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (PCGA)

Los PCGA son el conjunto de criterios contables que tienen como objetivo brindar uniformidad en la presentación de la información financiera. Son la base de la técnica contable y permiten formular la medición de los parámetros contables y financieros sin importar el lugar donde se estén presentando los estados financieros. Estos son catorce: equidad, ente, bienes económicos, moneda común denominador, empresa en marcha, valuación al costo, período, devengado, objetividad, realización, prudencia, uniformidad, materialidad, significación o importancia relativa, exposición.

En el caso de la presentación de los inventarios en los estados financieros, es fundamental la relevancia sobre todo de los principios de:

1. Moneda en cuenta: según el cual toda la información financiera debe ser presentada en una sola unidad de cuenta, que es la moneda de circulación en el país donde se realicen los estados financieros; en este caso, se debe convertir los valores de compras o ventas en monedas diferentes a la nacional.
2. Valuación al costo: conforme a este principio los inventarios deben ser reflejados según su costo de adquisición y no de acuerdo con el precio que tendrían como mercancía al momento de ser reflejados, este principio entra en consonancia con la NIC 2, cuando establece las formas en las que se debe reflejar el costo de los inventarios.

2.4.3.- Tratamiento Tributario

En Ecuador, existe un marco legal vigente en materia tributaria, las compañías deben tomar en cuenta las obligaciones que surgen de las mismas, a tal efecto, se enumeran:

La Constitución de la República del Ecuador (2008), el Código Tributario (2019), la Ley de Régimen Tributario Interno (2019), Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas (1997)

La Constitución de la República del Ecuador (2008), en su artículo 300, establece que “el régimen tributario se regirá por los principios de generalidad, progresividad, eficiencia, simplicidad administrativa, irretroactividad, equidad, transparencia y suficiencia recaudatoria. Se priorizarán los impuestos directos y progresivos”.

Del mismo modo, en el artículo 301 del mismo cuerpo constitucional, se evidencia: “sólo por iniciativa de la Función Ejecutiva y mediante ley sancionada por la Asamblea Nacional se podrá establecer, modificar, exonerar o extinguir impuestos. Sólo por acto normativo de órgano competente se podrán establecer, modificar, exonerar y extinguir tasas y contribuciones. Las tasas y contribuciones especiales se crearán y regularán de acuerdo con la ley”.

Por otra parte, el Código Tributario (2005) en su artículo 72 indica que la gestión tributaria se encargará de: “La determinación y recaudación de los tributos; y, la resolución de las reclamaciones que contra aquellos se presenten”. En el Artículo 87, además, refiere: “La determinación es el acto o conjunto de actos provenientes de los sujetos pasivos o emanados de la administración tributaria, encaminados a declarar o establecer la existencia del hecho generador, de la base imponible y la cuantía de un tributo”.

Igualmente, de acuerdo al artículo 71, del mismo cuerpo legal, se puede leer que la recaudación de los tributos se efectuará por las autoridades y en la forma o por los sistemas que la ley o el reglamento establezcan para cada tributo. El cobro de los tributos podrá también efectuarse por agentes de retención o percepción que la ley establezca o que, permitida por ella, instituya la administración. (2019)

La Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas (1997), en su artículo 1, establece que “es una entidad técnica y autónoma, con personería jurídica, de derecho público, patrimonio y fondos propios, jurisdicción nacional y sede principal en la ciudad de Guayaquil” (Presidencia de la República-Dirección Nacional Jurídica, 1997).

Finalmente, su artículo 2 establece como facultades de este servicio las siguientes (1997):

- “1. Ejecutar la política tributaria aprobada por el Presidente de la República;
2. Efectuar la determinación, recaudación y control de los tributos internos del Estado y de aquellos cuya administración no esté expresamente asignada por Ley a otra autoridad;
3. Preparar estudios respecto de reformas a la legislación tributaria;
4. Conocer y resolver las peticiones, reclamos, recursos y absolver las consultas que se propongan, de conformidad con la Ley;
5. Emitir y anular títulos de crédito, notas de crédito y órdenes de cobro;
6. Imponer sanciones de conformidad con la Ley;
7. Establecer y mantener el sistema estadístico tributario nacional;
8. (Reformado por el Art. 24 del Decreto Ley s/n, R.O. 583-S, 24-XI-2011).- Efectuar la cesión a título oneroso, de la cartera de títulos de crédito en forma total o parcial;
9. Solicitar a los contribuyentes o a quien los represente cualquier tipo de documentación o información vinculada con la determinación de sus obligaciones tributarias o de terceros, así como para la verificación de actos de determinación tributaria, conforme con la Ley; y,
10. Las demás que le asignen las leyes.” (p. 12).

Por lo tanto, el Servicio de Rentas Internas es el ente encargado de velar porque las empresas de cualquier sector realicen una correcta presentación de sus cuentas contables y el pago de los tributos generados por su actividad.

Capítulo 3. Metodología

La Metodología de la investigación incluyó todos los aspectos técnicos y científicos empleados para el logro de los objetivos, por tal motivo, fue conveniente determinar el enfoque, alcance y tipo de investigación, para posteriormente indicar la población objeto del estudio, el muestreo y la recolección de datos a través de un instrumento pertinente al caso.

3.1.- Enfoque de la Investigación

Este proyecto de investigación se realizó con un enfoque mixto, por la propia naturaleza del tema de investigación que se inician desde una perspectiva cualitativa con el estudio de las ciencias administrativas para luego utilizar las ciencias exactas como las matemáticas y la estadística para la determinación de la información y su correspondiente análisis.

Con el enfoque cuantitativo implicó recopilar, analizar e integrar investigación mediante las encuestas realizadas y con el enfoque cualitativa en este caso fueron las entrevistas.

3.2.- Tipo de la Investigación

El tipo de la presente investigación es descriptivo, pues trata de describir los aspectos técnicos, contables y financieros de la gestión de control de inventarios en las empresas del sector ferretero.

3.3.- Métodos y técnicas de investigación

3.3.1.- Método de la investigación

En la investigación se empleó el método inductivo, puesto que con la información recopilada permitió realizar un análisis y a su vez llegar con una conclusión.

Con este método aplicado aportó para detallar las actividades más usuales en el área de inventarios y los procesos financieros y contables, que nos permitió determinar las falencias en los procesos de control y gestión que existen en el área de compras, contabilidad y bodega de las empresas.

Adicionalmente se evidenció el manejo inadecuado que existe en el inventarios partiendo desde su adquisición, rotación, comercialización y stock por lo cual se aplicó las siguientes técnicas de investigación:

Análisis documental que nos permitió analizar los indicadores financieros más relevantes en cuanto al inventario y la rentabilidad de la empresa facilitando la interpretación de la rotación de inventarios, participación de inventarios entre otros.

Se realizaron entrevistas al contador y jefe de bodega que nos proporcionó información relevante determinar las falencias interna en cuanto al sistema contable, control interno y proceso de gestión.

Finalmente se realizaron encuestas al jefe de compras que nos permitió evidenciar las falencias en procesos de gestión partiendo desde la adquisición hasta la comercialización.

3.3.2 Técnicas de investigación

Las técnicas que se emplearon permitieron expresar y fundamentar cada teoría aplicada en la presente investigación, esta técnica fue realizada a las empresas que representaron la muestra (3 empresas).

3.3.2.1 Análisis Documental

Para el desarrollo de la investigación, se empleó el análisis documental, permitiendo tener información de fuentes externas, documentos, para apoyar el punto de vista o argumento de nuestra investigación mediante la revisión y análisis de los indicadores financieros de las empresas estudiadas. Información de estados financieros que se publican al 31 de diciembre del año 2019 en el portal de la Superintendencia de Compañías de acuerdo a la normativa legal vigente.

3.3.2.2 Entrevista

Adicionalmente se empleó la técnica de las entrevistas al contador general y jefe de bodega en las distintas compañías objeto de estudio del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil.

3.3.2.3 Encuesta

Finalmente se realizó la técnica de las encuestas aplicándose un cuestionario de preguntas cerradas a los jefes del dpto. de compra de las empresas estudiadas, nos facilitó levantar la información más relevante.

Cada una de las preguntas de la encuesta (Anexo 3) estuvieron enfocadas en la obtención de información de acuerdo con los objetivos específicos planteados en el capítulo 1 de este documento (apartado 1.5.2.). Siendo así se tiene la siguiente tabla de relación

Tabla 1

Relación de objetivos específicos con ítems de encuesta

Objetivo Especifico	Pregunta de la encuesta
B	1, 2, 3, 4
C	6, 7
D	5

Elaborado por: Tubay, (2021).

Cabe mencionar que el objetivo específico “a”, referente a la fundamentación teórica de la gestión de inventarios fue cubierta mediante una revisión literario-minuciosa expuesta en el marco teórico de este documento.

3.4.- Población

La población de esta investigación está conformada por 20 empresas activas bajo los siguientes parámetros:

1.- La actividad económica sea según la Clasificación nacional de actividades económicas (CIIU) G4663.21 venta al por mayor de artículos de ferreterías y cerraduras: martillos, sierras, destornilladores, y otras herramientas de mano, accesorios y dispositivos; cajas fuertes, extintores.

2.- Constituidas en la ciudad de Guayaquil.

3.- Que sus ingresos sean desde un millón a cinco millones de dólares americanos en el año 2019.

4.- Que hayan ingresado información al ente regulador superintendencia de compañías, valores y seguros en los últimos 5 años.

Tabla 2.*Empresas del sector ferretero, ingresos y utilidad neta (Año 2019)*

Nro.	EMPRESA	INGRESOS	UTILIDAD NETA
1	EMPRESA 1	4,832,188.00	107,496.55
2	EMPRESA 2	4,349,659.00	219,010.00
3	EMPRESA 3	4,325,677.00	-396,052.00
4	EMPRESA 4	3,786,061.00	446,036.00
5	EMPRESA 5	3,454,946.00	149,094.00
6	EMPRESA 6	3,259,008.00	116,312.00
7	EMPRESA 7	3,146,417.00	153,775.00
8	EMPRESA 8	3,079,281.00	84,226.00
11	EMPRESA 9	2,856,730.00	-3,508.00
9	EMPRESA 10	2,407,548.00	-12,461.00
12	EMPRESA 11	2,336,896.00	31,943.00
10	EMPRESA 12	1,903,178.00	152,054.00
13	EMPRESA 13	1,894,674.00	25,736.00
14	EMPRESA 14	1,778,263.00	739
15	EMPRESA 15	1,400,860.00	59,307.00
16	EMPRESA 16	1,385,228.00	28,643.00
17	EMPRESA 17	1,310,846.00	72,630.00
18	EMPRESA 18	1,221,068.00	45,194.00
19	EMPRESA 19	1,207,991.00	11,984.00
20	EMPRESA 20	1,032,910.00	-105,240.00

Nota: Información extraída de la Superintendencia de compañías, valores y seguros. (2019).
 Elaborado por: Tubay, (2021)

3.5.- Muestra

Para la selección de la muestra, se consideró una técnica de muestreo no probabilístico por conveniencia, empresas constituida en la superintendencia de compañías, valores y seguro que participaron como población se redujeron según el muestreo por conveniencia a 3 empresas que hayan obtenido sus ingresos más altos dentro de la población en el 2019.

3.6. Análisis, Interpretación y Discusión de los Resultados

3.6.1. Resultados de las encuestas

La encuesta consistió en la aplicación de quince (15) preguntas cerradas al jefe de compras de cada una de las 3 empresas definidas en la muestra. Los resultados se muestran a continuación:

1) ¿Cómo Jefe del dpto. de compras con qué frecuencia busca minimizar los costes del inventario?

Tabla 3

Análisis de la frecuencia de reducción de costes del inventario

Descripción	Frecuencia	%
Trimestral	1	33%
Anual	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

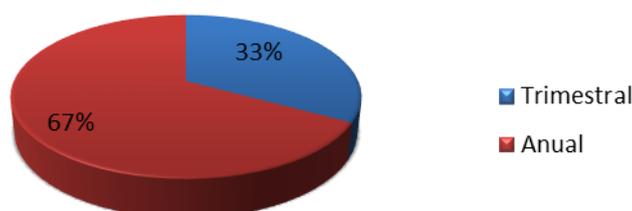


Figura 6. Análisis de la frecuencia de reducción de costes del inventario

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: De la información recopilada, un 67% de los encuestados realizaron un estudio de reducción de costos anualmente, un 33% lo hizo de forma trimestral.

2) ¿Qué método de valoración de inventarios utiliza en la empresa?

Tabla 4

Análisis de sistema de almacenamiento

Descripción	Frecuencia	%
FIFO	1	33%
PROMEDIO	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

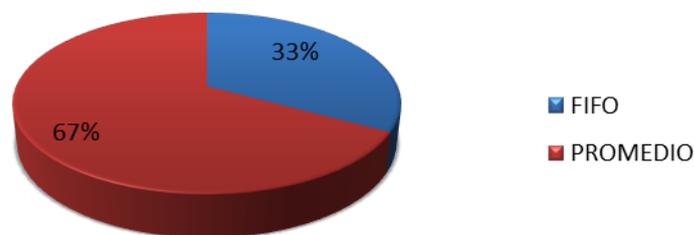


Figura 7. Análisis de método de valoración

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas encuestado utilizan el método promedio para valoración en sus inventarios y el 33% utilizan el FIFO.

3) ¿Utiliza un sistema de gestión de presupuestos?

Tabla 5

Análisis de sistema de gestión presupuesto

Descripción	Frecuencia	%
Si	1	33%
No	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

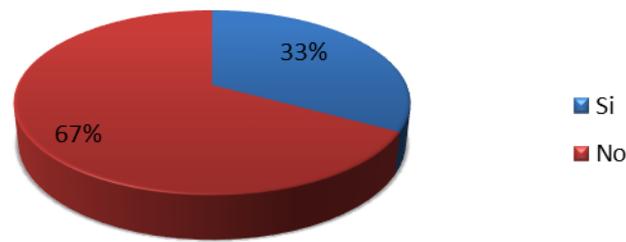


Figura 8 Análisis de Sistema de Gestión presupuesto

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: Se evidenció que el 67% de las empresas no utiliza un sistema de gestión de presupuesto, mientras que el 33% dijo si utilizan.

4) ¿Con qué frecuencia realiza actividades de revisión de presupuesto?

Tabla 6

Análisis de frecuencia de actividades de revisión

Descripción	Frecuencia	%
Trimestral	1	33.33%
Semestral	1	33.33%
Anual	1	33.33%
Total	3	100,00%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

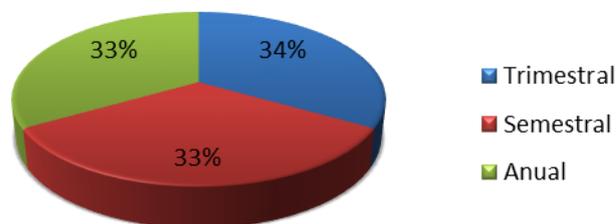


Figura 9. Análisis de frecuencia de actividades de revisión de presupuesto

Elaborado por: Tubay, (2021).

Análisis: El 33% de las empresas revisan sus presupuestos de forma trimestral, semestral y anual.

5) ¿Con que frecuencia realiza actividades de rotación de productos?

Tabla 7

Análisis de frecuencia de actividades de rotación de productos

Descripción	Frecuencia	%
Trimestral	1	33%
Anual	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

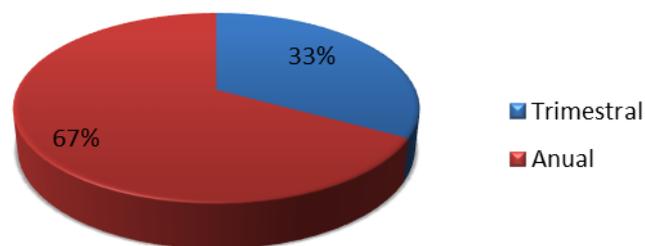


Figura 10. Análisis de frecuencia de actividades de rotación de productos

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: Un 67% de las empresas determinaron realizar actividades de rotación de productos de forma anual y un 33% de forma trimestral.

6) ¿Realiza operaciones de gestión para el ingreso de la mercadería?

Tabla 8

Análisis de operaciones de gestión de ingreso de mercancía

Descripción	Frecuencia	%
Si	2	67%
No	1	33%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

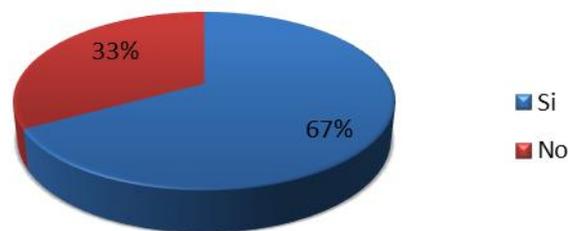


Figura 11. Análisis de operaciones de gestión de ingreso de mercancía

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas si realiza este tipo de operaciones y un 33% determinó que no realiza actividades de operaciones de gestión de ingreso de mercancía.

7) En una escala del 1 al 5 donde uno es bajo y 5 es alto. ¿Cómo evalúa las operaciones de adquisición de inventarios con los proveedores?

Tabla 9

Análisis de evaluación de operaciones de adquisición de inventarios con proveedores

Descripción	Frecuencia	%
1	0	0%
2	0	0%
3	1	33%
4	1	33%
5	1	33%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

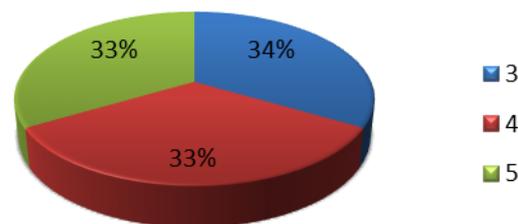


Figura 12. Análisis de evaluación de operaciones de adquisición de inventarios con proveedores.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: En esta escala de estimación donde 1 es el más bajo y 5 es el más alto, se establece que un 33% de los encuestados respondieron a la evaluación de las operaciones de gestión con los proveedores con un nivel medio, alto y muy alto.

8) ¿Con que frecuencia realiza operaciones de gestión para controlar y reducir los costos del inventario?

Tabla 10

Análisis de frecuencia de operaciones de gestión para controlar y reducir costos en el inventario.

Descripción	Frecuencia	%
Trimestral	1	33%
Anual	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021).

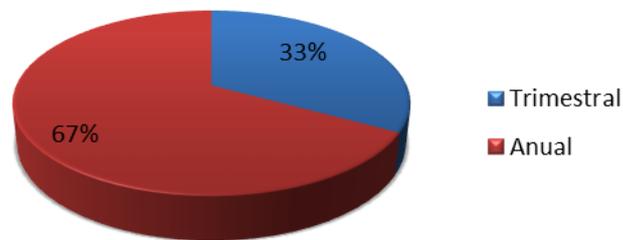


Figura 13. Análisis de frecuencia de operaciones de gestión para controlar y reducir costos en el inventario.

Elaborado por: Tubay, (2021).

Análisis: El 67% de las empresas realizan las operaciones pertinentes para controlar y reducir los costos en el inventario forma anual, el 33% lo realiza de forma Trimestral. Esto significa que este tipo de operaciones de gestión es realizado en un plazo de tiempo muy largo y poco óptimo por la mayoría de las empresas ferreteras.

9) ¿Con que frecuencia revisa el stock de mercadería?

Tabla 11

Análisis de frecuencia revisa el stock de mercadería

Descripción	Frecuencia	%
Trimestral	1	33%
Semestral	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

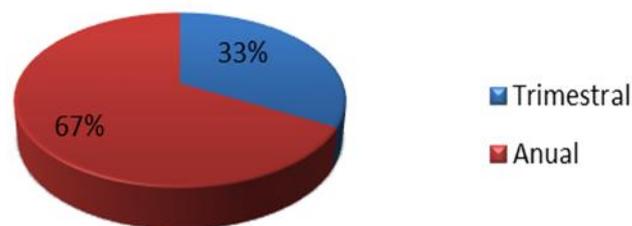


Figura 14 Análisis de frecuencia revisa el stock de mercadería

Elaborado por: Tubay, (2021).

Análisis: El 67% de las empresas revisa su stock de forma semestral, el 33 % lo revisan de forma trimestral. Esto significa que el tiempo en el cual revisado el stock es mayormente semestral, se considera un lapso de tiempo elevado.

10) ¿Con que frecuencia realiza controles de calidad de la mercadería ingresadas?

Tabla 12

Análisis de frecuencia de controles de calidad de la mercadería ingresada

Descripción	Frecuencia	%
Siempre	2	67%
Regularmente	1	33%
Total	8	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

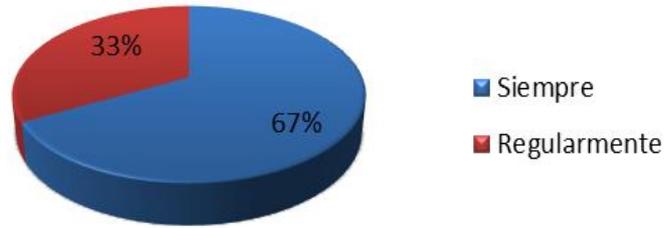


Figura 15. Resultados obtenidos de la investigación de campo.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas siempre realiza control de calidad de su y un 33% lo realizar regularmente.

11) ¿Tiene un sistema de gestión de devoluciones en compras?

Tabla 13

Análisis de sistema de gestión de devoluciones en compras

Descripción	Frecuencia	%
Si	1	33%
No	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

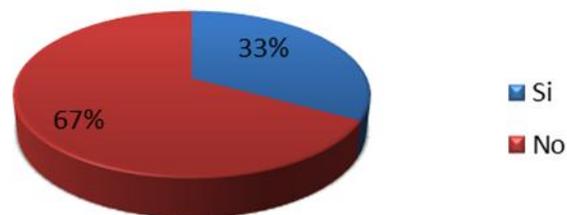


Figura 16. Análisis de sistema de gestión de devoluciones en compras.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas no tienen un sistema de gestión de devoluciones, mientras que el 33% si implementa sistemas de este tipo.

12) ¿Con qué frecuencia realiza descuentos en compras para productos más obsoletos?

Tabla 14

Análisis de frecuencia de descuentos en compras para productos obsoletos.

Descripción	Frecuencia	%
Siempre	1	33%
Regularmente	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

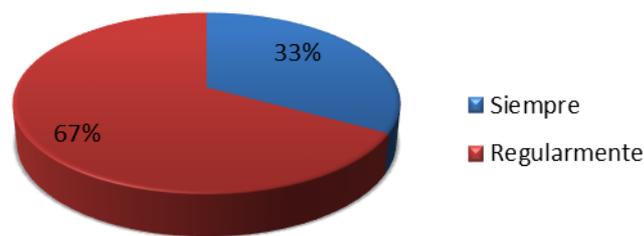


Figura 17. Análisis de frecuencia de descuentos en compras para productos obsoletos

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas determinaron realizar descuentos de forma regular, y un 33% lo realizan siempre realizan estos descuentos, lo cual significa un número alto de personas que si realiza este tipo de actividades de rebaja.

13) ¿Realiza procedimientos de gestión documental que acompañan a cada compra?

Tabla 15

Análisis procedimientos de gestión documental que acompañan cada compra

Descripción	Frecuencia	%
Si	2	67%
No	1	33%
Total	8	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

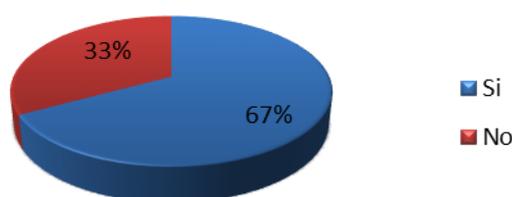


Figura 18. Análisis procedimientos de gestión documental que acompañan cada compra.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de los jefes de compra no realizan los procedimientos de gestión documental que acompañan a cada compra, lo cual significa un gran número de empresas ferreteras que no realizan estas operaciones, lo cual es considerado una falencia muy grande. Por otro lado, solo un 33% respondió a si realizar estas actividades.

14) ¿Cuenta con información en tiempo real de las operaciones del stock de la organización?

Tabla 16

Análisis de información de las operaciones del stock de la organización

Descripción	Frecuencia	%
Si	1	33%
No	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

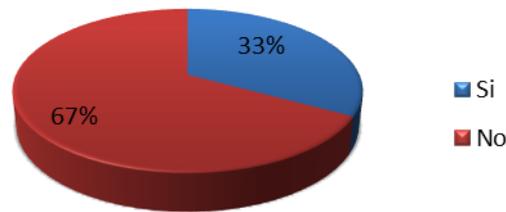


Figura 19. Análisis de información de las operaciones del stock de la organización.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de los jefes de compra encuestados no cuenta con información en tiempo real de las operaciones del stock de la organización, lo cual es un número significativo de empresas que no cuentan con estos indicadores y el 33% si tiene información en tiempo real del stock. Este número es significativamente alto y demuestra falencias presentadas en el manejo de la información del stock.

15) ¿Tiene alguna política de revisión de inventario por obsolescencia o deterioro?

Tabla 17

Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro

Descripción	Frecuencia	%
Si	1	33%
No	2	67%
Total	3	100%

Nota. Resultados obtenidos de la investigación de campo. Elaborado por: Tubay, (2021)

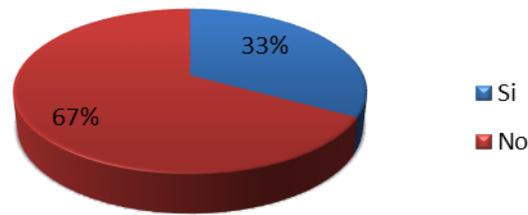


Figura 20. Análisis de políticas de revisión de inventario por deterioro.

Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis: El 67% de las empresas no tienen políticas de revisión de inventario por deterioro y un 33% si tienen políticas de revisión. Esto indica a que existe una gran cantidad de empresas ferreteras con falencias en cuanto a la definición de políticas relacionadas con el control y revisión de sus inventarios.

- **Análisis de la encuesta (análisis cuantitativo):**

El 67% de las empresas utilizan el método promedio, el 33% utilizan el método FIFO para valorar sus inventarios. El método promedio la ventaja es que es fácil de calcular y se mantiene una sola tasa de costo promedio.

El 67% de las empresas no utilizan un sistema de gestión de presupuesto para adquirir sus compras, en cambio el 33% de las empresas si cuenta con un sistema de gestión de inventario, que es de importancia al momento de adquirir mercadería.

El 33% de las empresas revisan trimestral, semestral y anualmente, la rotación de sus inventarios. Al realizar en anualmente se hace un análisis a largo plazo que puede ocasionar compras de productos de baja rotación y que se queda almacenado en sus bodegas.

Anualmente el 67% de las empresas realiza las operaciones de gestión pertinente para controlar y reducir los costos del inventario, el 33% de las empresas lo realizan de forma trimestral. Que conlleva a tener falencia porque tratan de reducir los costos a largo plazo, si lo realizan anualmente.

El 67% de las empresas revisan el stock de su mercadería anualmente, el 33% de las empresas lo realizan trimestralmente. Como se puede apreciar en su mayoría de las empresas lo realizan anualmente en ocasiones perjudicando al no satisfacer a sus clientes, porque no cuenta con el stock suficiente para la demanda.

El 67% de las empresas siempre realizan el control de calidad de sus inventarios y el 33% de las empresas lo realizan regularmente. Aunque es un porcentaje muy bajo las empresas que no realizan los controles necesarios para verificar la calidad de sus inventarios, es muy necesario porque se perjudica ocasionando tener almacenado productos deteriorado o defectuoso.

El 67% de las empresas realiza regularmente descuentos en compras para productos más obsoletos, el 33% siempre lo realizan. Al momento de realizar este procedimiento siempre involucra minimizar su utilidad porque vende sus productos bajo del precio del costo, perjudicándose y obteniendo perdida.

El 67% de las empresas no realiza los procedimientos pertinentes de la documentación que respalde a cada compra y el 33% si pueden revisar. Procedimiento de control interno y verificación al momento de presentar un inconveniente en faltante o sobrante del inventario, incluso de análisis de costos.

El 67% de las empresas no cuenta con revisar el stock en tiempo real y el 33% si pueden revisar. Debido al avance en la tecnología ciertas empresas han optado por adquirir un software contable sofisticado que puedan cumplir con los requerimientos de la información necesaria para una mejor revisión.

3.7.2. Resultados de las Entrevistas

Para el estudio cualitativo se procedió a realizar entrevistas dirigidas al contador general con los siguientes resultados:

Tabla 18

Resultados de las entrevistas realizadas al contador general de las empresas estudiadas.

RESULTADOS DE LAS ENTREVISTAS REALIZADAS AL CONTADOR GENERAL				
	PREGUNTAS PARA ENTREVISTAS	EMPRESA 1	EMPRESA 2	EMPRESA 3
1.	¿La empresa dispone de un manual de políticas y procedimientos para el manejo de inventarios?	No tiene un manual de políticas y procedimientos.	Si tiene un manual de políticas y procedimientos.	No tiene un manual de políticas y procedimientos.
2.	¿La empresa elabora un presupuesto para la adquisición de inventarios?	Si elabora un presupuesto	Si elabora un presupuesto	No elabora un presupuesto
3.	¿Con qué frecuencia se ejecutan el análisis de los presupuestos para la adquisición de inventarios?	Análisis semestral	Análisis Trimestral	Análisis Anual
4.	¿Qué premisas y variables son tomadas en cuenta en el momento de decidir la adquisición de inventarios?	Cantidad y precio.	Cantidad, calidad y precio, tomando en cuenta que sea un producto de alta demanda.	Precio de adquisición y ofertas que ofrecen los proveedores
5.	¿Con que frecuencia se realizan tomas físicas de inventarios?	Toma física anual	Toma física anual	Toma física anual
6.	¿La empresa cuenta con un sistema contable que contiene un módulo para el control de inventarios, qué tan avanzado es?	Si cuenta con un sistema contable	Si cuenta con un sistema contable	No cuenta con un sistema contable
7.	¿Cuál es el sistema de valoración de inventarios que efectúa la empresa? ¿Aplican ajustes NIIF?	Método de valuación Promedio	Método de valuación Promedio	Método de valuación FIFO
8.	¿Cuál es el proceso que se sigue con los productos en mal estado?	Las unidades en mal estado son desechados y son analizada para evitar su deterioro.	Se realiza la verificación de obsolescencia o deterioro de los productos y se realiza la baja mediante los requerimientos que nos dice LRTI y la Nic 2 Inventarios.	Se da de baja directamente a la cuenta de gastos no deducibles.
9.	¿Cuál es la materialidad de los faltantes o sobrantes de inventario? Establecer un rango por toma física.	El faltante representa un 5% y el sobrante representa un 2%	El faltante representa un 3% y el sobrante representa un 1%	El faltante representa un 8% y el sobrante representa un 1%
10.	¿Cuál es el costo promedio anual por el almacenamiento del inventario?	Costo promedio anual del 20%	Costo promedio anual del 18%	Costo promedio anual del 25%

11.	¿Con que periodicidad efectúa el control y supervisión sobre la rotación de inventarios? ¿Existe obsolescencia?	En forma anual, se realizan el control y supervisión. Y si existe obsolescencia en equipos y maquinaria en relación con la poca operatividad de la rotación de inventarios.	Se realizan actividades de control y supervisión de forma trimestral. Y si existe obsolescencia en equipos y maquinaria en relación con la poca operatividad de la rotación de inventarios.	En forma anual y si existe obsolescencia de inventarios.
12.	¿Los ajustes de los inventarios como consecuencia de la toma física de los mismos son autorizados previamente por un encargado?	Los ajuste son realizados y autorizados por el jefe de compras	Los ajuste son realizados y autorizados por el jefe de compras	Los ajuste son realizados y autorizados por el jefe de compras
13.	¿El sistema contable permite hacer reportes actualizados de inventarios para efectos de facilitar el análisis de pérdidas y manejo de los mismos?	El sistema contable permite visualizar y descargar reportes contables, sin embargo, muchos de estos procesos no permiten realizar actualizaciones en tiempo real de los inventarios.	Efectivamente se pueden revisar y verificar los reportes.	El sistema contable no refleja los reportes actualizados.
14.	¿Son conciliados los resultados de los inventarios físicos contra los registros de contabilidad?	Si, se lo realiza semestralmente	Si, se lo realiza trimestralmente	Así es, se realiza anualmente al cierre del ejercicio fiscal
15.	¿Considera que es necesario mejorar el sistema de control de gestión del inventario en la empresa?	Si, con el fin de mejorar las actividades y rentabilidad de la empresa	Si, con el fin de optimizar los procesos y evitar problemas contables y financieros que puedan afectar gravemente a nuestra empresa.	Si

Nota. Resultados obtenidos de las entrevistas realizadas al contador general. Elaborado por: Tubay, (2021)

Adicionalmente se procedió a realizar entrevistas dirigidas al jefe de bodega con los siguientes resultados:

Tabla 19

Resultados de las entrevistas realizadas al jefe de bodega de las empresas estudiadas.

RESULTADOS DE LAS ENTREVISTAS REALIZADAS AL JEFE DE BODEGA				
	PREGUNTAS PARA ENTREVISTAS	EMPRESA 1	EMPRESA 2	EMPRESA 3
1.	¿La empresa dispone de un manual de políticas y procedimientos de manejo de inventarios recepción, almacenamiento y despacho?	No tiene un manual de políticas y procedimientos para el manejo de los inventarios	Si tiene un manual de políticas y procedimientos para el manejo de los inventarios	No tiene un manual de políticas y procedimientos para el manejo de los inventarios
2.	¿En la empresa existe un sistema de control interno a los inventarios?	Si tenemos un sistema de control interno de inventarios, pero es básico, lo cual ocasiona dificultad nuestra labor de control y gestión de los mismos.	Si tenemos un sistema de control interno de inventarios.	No tenemos un sistema de control interno de inventarios.
3.	¿Se efectúan en forma periódica comprobaciones de los registros de inventarios?	Se realiza anualmente	Se realiza anualmente o cuando un cliente por error se envió mal la mercadería y solicita la corrección y para verificar realizamos el conteo físico solo de ese producto.	Se realiza anualmente
4.	¿El personal cuenta con la capacitación adecuada para el manejo del inventario?	Nos han capacitado en base a la experiencia del nivel superior jerárquico	Si.	No
5.	¿Las existencias son recibidas y registradas con la descripción de la cantidad, calidad y cualquier otra información necesaria?	Sí, pero con diferente código del producto.	Se recibe la mercadería en base a la orden de pedido, guía de remisión y factura, pero en ocasiones hay un faltante y no es ingresada al sistema.	Si.
6.	¿Cuál es el procedimiento para dar de baja un producto?	Es autorizado y ejecutado la baja por el jefe de compras, después se desecha la mercadería.	Es autorizado por gerencia, el departamento de compras y contabilidad da de baja en el sistema contable. Y me notifican el proceso para desechar.	Es autorizado y ejecutado la baja en el sistema contable por el jefe de compras y después se desecha.

7.	¿Con que frecuencia realiza la toma física de inventarios?	Se realiza la toma física de los inventarios en forma anual.	Se realiza la toma física de los inventarios en forma anual.	Se realiza la toma física de los inventarios en forma anual.
8.	¿Está clasificado el inventario por código, sección u orden alfabético de los productos?	Si, para al momento de despachar la mercadería se encuentre más rápido.	Efectivamente, nuestros inventarios están clasificados por código, sección y orden alfabético, lo cual permite tener una organización de los productos y materias primas dentro de cada empresa.	Sí, es un mejor control para encontrar los productos.
9.	¿Quién es el responsable de recibir la mercadería?	El jefe de bodega recibe la mercadería o subroga a otro colaborador.	El jefe de compra notifica al jefe de bodega la fecha en que la mercadería será despachada, recibe la factura y de ahí se remite el documento a la administración para la recepción de la mercadería. En el proceso de recepción hay tres partes involucradas.	El responsable es el jefe de bodega pero en ocasiones no logra verificar la mercadería recibida.
10.	¿Existe un responsable en verificar la mercadería despachada?	El jefe de bodega recibe la mercadería o subroga a otro colaborador.	El responsable en verificar es mi persona, pero por el volumen de ventas delego a otro compañero el cual debe contar en la documentación la firma de revisión.	El responsable es el jefe de bodega pero en ocasiones no logra verificar la mercadería despachada.

Nota. Resultados obtenidos de las entrevistas realizadas al jefe de bodega. Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis de las entrevistas (análisis cualitativo).

En el análisis cualitativo que se realizó mediante entrevista contador general y jefe del área de bodega se concluyó que uno de los grandes desafíos del sector ferretero es el manejo de sus inventarios, junto al control y gestión de los mismos. Con lo que se determinó:

Presentan falencias relacionados al control interno y procesos de gestión, que actualmente cuenta con un sistema de control de inventarios, pero es básico que no permite detectar en el tiempo pertinente los errores que se realizan.

Las empresas no disponen de un manual de políticas y procedimientos para el manejo de inventarios, ocasionando que el personal de las empresas a veces omita un procedimiento importante para minimizar sus costos.

Cuentan con personal capacitado para las funciones, basado en experiencias del mismo personal pero no por un profesional. Sin embargo, las mismas presentan inconvenientes derivados del control y gestión de los inventarios.

De igual forma, el establecimiento de presupuestos y establecimiento de sistemas de rotación de mercadería no son realizados de la manera más óptima por la mayoría de las empresas.

Omisión de procesos al realizar adquisición de inventarios.

Inconveniente en el sistema contable que no permite reflejar reportes u otra información relevante actualizada.

De manera general se puede evidenciar que las medianas empresas del sector ferretero basan sus métodos de abastecimiento principalmente en trabajos y procedimientos poco optimizados y empírico.

3.8. Análisis documental

A través del análisis documental se logró realizar la recolección de datos de las 3 empresas ferreteras (muestra), se logró recopilar información sobre los estados financieros y diferentes indicadores económicos de las empresas durante el periodo 2015-2019. A partir de estos datos es posible realizar un análisis de los principales inconvenientes y retos a los que se enfrentan las empresas ferreteras al momento de realizar la gestión de inventarios.

Tabla 20*Inventarios de las empresas ferreteras (periodo 2015-2019)*

	INVENTARIO				
	2015	2016	2017	2018	2019
EMPRESA 1	2.152,00	5.040,00	51.062,00	47.573,00	84.041,00
EMPRESA 2	287.463,00	207.679,00	215.393,00	587.453,00	435.125,00
EMPRESA 3	7.338.001,00	7.074.810,00	8.167.974,00	3.945.571,00	3.705.584,00

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021).

3.8.1. Estados Financieros y Razón de liquidez inmediata de las empresas ferreteras

A continuación, se presentan los balances generales y el análisis financiero de las tres empresas ferreteras seleccionadas a partir del muestreo por conveniencia, las cuales son las empresas con mayor cantidad de ingresos durante sus operaciones del periodo 2019. Se analizó la participación del inventario, la rotación del inventario, el Retorno sobre los activos (ROA), el ROA modificado. Las empresas seleccionadas para el análisis fueron Empresa 1, Empresa 2 y Empresa 3.

Tabla 21*Balance General EMPRESA 1*

EMPRESA 1					
Balance General					
Del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre del 2019					
Activos	2015	2016	2017	2018	2019
Efectivo y equivalentes	3,92	139,405	31,636	36,026	247,201
Clientes	461,777	888,469	906,047	640,599	753,545
Inventarios	2,152	5,040	51,062	47,573	84,041
Activos por impuestos	261,754	202,66	70,378	94,134	63,918
Gastos anticipados	0	79,300	87,996	116,316	146,047
Otros activos corrientes	-12,421	16,770	26,760	15,140	87,024
Total Otros activos corrientes	249,332	298,731	185,134	225,591	296,989
Total Activos Corrientes	717,182	1,331,646	1,173,879	949,788	1,381,776
Propiedad, planta y equipo	2,080,402	1,796,588	1,480,622	2,106,476	1,718,662
Impuestos diferidos	0	0	0	5,185	3,553
Total Otros activos no corrientes	0	0	0	5,185	3,553
Total Activos No Corrientes	2,080,402	1,796,588	1,480,622	2,111,661	1,722,215
Total Activos	2,797,583	3,128,234	2,654,501	3,061,450	3,103,991
Pasivos					
Proveedores	209,4	445,027	330,901	617,897	750,819
Pasivos bancarios	178,273	100,728	192,05	157,162	170,124
Pasivo tributario	44,946	33,994	36,434	0	17,631
Pasivo laboral	38,668	46,972	50,199	55,097	44,959
Anticipos y diferidos	167,76	0	275,491	94,244	109,135
Otros pasivos corrientes	73,782	389,412	23,795	5,877	27,730
Otros Pasivos Corrientes	325,156	470,377	385,92	155,219	199,455
Total Pasivos Corrientes	712,828	1,016,132	908,87	930,278	1,120,398
Proveedores no corrientes	124,053	197,759	197,759	395,993	298,67
Pasivos bancarios no corrientes	285,808	416,767	69,402	344,725	172,324
Pasivos por beneficios empleados	0	0	0	20,740	28,542
Impuestos diferidos	0	0	0	1,545	7,714
Otros pasivos no corrientes	684,446	418,316	313,186	35,347	108,343
Otros pasivos no corrientes	684,446	418,316	313,186	36,892	615,593
Pasivos No Corrientes	1,094,308	1,032,842	580,348	798,35	615,593
Total Pasivos	1,807,136	2,048,974	1,489,218	1,728,628	1,735,991
Patrimonio					
Capital	100,800	100,800	100,800	100,800	100,800
Aportes	750,000	750,000	750,000	981,394	906,571
Capital y Aportes	850,800	850,800	850,800	1,082,194	1,007,371
Reservas	4,784	4,784	4,784	9,848	20,277
Otros resultados integrales	0	0	0	-11,463	-29,882
Reservas + ORI + Adop. NIIF	4,784	4,784	4,784	-1,615	-9,604
Resultados acumulados	52,823	134,336	223,675	185,927	232,855
Resultado del ejercicio	82,040	89,339	86,024	66,316	107,497
Total Patrimonio	990,447	1,079,259	1,165,283	1,332,822	1,328,514

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis financiero de la EMPRESA 1

Participación de inventario

La participación del inventario se determina para identificar que tanto se involucran los inventarios en los activos corrientes de la empresa, se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Participación inventario} = \text{Inventarios} / \text{Activos corrientes}$$

$$84.041 / 1.381.776 = 0.06$$

Por lo tanto, en la empresa la participación de los inventarios en los activos corrientes es de un 6%, lo cual significa una participación baja y representa un indicador positivo para la EMPRESA 1

Rotación de inventario

Rotación de inventarios se determina para determinar los días que hayan transcurrido que al venderse el inventario.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de ventas} / \text{Inventarios}$$

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

$$4.283.331 / 84.041 = 51$$

$$360 / 51 = 7 \text{ días de rotación}$$

En la EMPRESA 1 la rotación de los inventarios en el 2019 fue de 7 días. Por lo tanto, es considera un tiempo aceptable en que la empresa desarrolla actividades de rotación de inventarios, pero puede mejorar y minimizar los días de rotación con una mejor gestión.

ROA

El ROA (retorno sobre los activos) indica cuanto genera o cual es el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos totales, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

$$107.497 / 3.103.991 = 0.03$$

El ROA de la EMPRESA 1 es de un 3%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al 3%, por cada dólar invertido en activos totales la empresa generó 0,03 dólares de utilidad neta.

ROA modificado

El ROA modificado indica cuanto genera o cual es el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos corrientes, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos corrientes}$$

$$107.497 / 1.381.776 = 0,08$$

Durante el periodo del 2015-2019, el ROA modificado de la EMPRESA 1. es de un 7%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al 7%, por cada dólar invertido en activos corrientes la empresa generó 0,07 dólares de utilidad neta.

Tabla 22*Balance General EMPRESA 2*

EMPRESA 2					
Balance General					
Del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre del 2019					
Activos	2015	2016	2017	2018	2019
Efectivo y equivalentes	514.470	796.956	500.553	136.977	593.454
Clientes	1.878.339	1.692.842	1.388.089	824.981	846.650
Inventarios	287.463	207.679	215.393	587.453	435.125
Activos por impuestos	258.719	120.071	125.964	35.622	24.250
Otros activos corrientes	542.803	532.193	714.858	0	0
Total Otros activos corrientes	801.523	652.264	840.822	35.622	24.250
Total Activos Corrientes	3.481.796	3.349.741	2.944.856	1.585.033	1.899.480
Propiedad, planta y equipo	727.679	665.671	342.401	342.401	224.315
Otros activos LP	4.664	4.664	4.664	0	0
Total Otros activos no corrientes	4.664	4.664	4.664	0	0
Total Activos No Corrientes	732.343	670.335	347.065	342.401	224.315
Total Activos	4.214.139	4.020.076	3.291.921	1.927.434	2.123.795
Pasivos					
Proveedores	2.956.874	2.667.137	1.182.344	198.410	389.619
Pasivos bancarios	283.450	182.554	76.933	0	0
Pasivo tributario	52259	28.675	44.578	62.968	64.243
Pasivo laboral	22.316	24.441	36.962	46.998	57.280
Anticipos y diferidos	10.628	12.581	35.026	0	0
Otros pasivos corrientes	373.305	387.329	784.402	506.990	397.474
Otros Pasivos Corrientes	458.508	453.026	900.968	616.956	518.997
Total Pasivos Corrientes	3.698.832	3.302.717	2.160.245	815.366	908.616
Otros pasivos no corrientes	150.481	245.120	481.202	245.120	245.120
Otros pasivos no corrientes	150.481	245.120	481.202	245.120	245.120
Pasivos No Corrientes	150.481	245.120	481.202	245.120	245.120
Total Pasivos	3.849.313	3.547.837	2.641.447	1.060.486	1.153.736
Patrimonio					
Capital	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Aportes	30.000	30.000	30.000	30.000	30.000
Capital y Aportes	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
Reservas	35.487	35.487	35.487	56.970	56.970
Resultados NIIF	-6.087	-6.087	-6.087	0	0
Reservas + ORI + Adop. NIIF	29.400	29.400	29.400	56.970	56.970
Resultados acumulados	228.030	321.361	423.026	581.075	581.075
Resultado del ejercicio	67.396	81.478	158.049	188.904	292.014
Total Patrimonio	364.826	472.239	650.475	866.949	970.058

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis financiero de la EMPRESA 2

Participación del inventario

La participación del inventario se determina para identificar que tanto se involucran los inventarios en los activos corrientes de la empresa, se calcula de la siguiente manera:

$$\textit{Participación inventario} = \textit{Inventarios/Activos corrientes}$$

$$435.125/1.899.480 = 0.23$$

Por lo tanto, en la empresa la participación de los inventarios en los activos corrientes es de un 23%, lo cual significa una participación alta y representa un indicador negativo para la empresa S.A. EMPRESA 2.

Rotación de inventario

Rotación de inventarios se determina para determinar los días que hayan transcurrido que al venderse el inventario.

$$\textit{Rotación de inventarios} = \textit{Costo de ventas/Inventarios}$$

$$\textit{Días de rotación de inventarios} = 360/\textit{Rotación de inventarios}$$

$$2.656.200/435.125 = 6.10$$

$$360/6.10 = 59 \text{ días de rotación}$$

En la EMPRESA 2 la rotación de los inventarios en el 2019 fue de 59 días. Por lo tanto, es considera un tiempo no tan aceptable en que la empresa desarrolla actividades de rotación de inventarios (cada 2 meses en promedio).

ROA

El ROA (retorno sobre los activos) expone el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos totales, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

$$219.010 / 2.123.795 = 0.10$$

Para el periodo 2015-2019, el ROA de la empresa S.A. EMPRESA 2 es de un 10%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al 10%, por cada dólar invertido en activos totales la empresa generó 0,10 dólares de utilidad neta (representa un indicador positivo).

ROA modificado

El ROA modificado indica cuanto genera o cual es el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos corrientes, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos corrientes}$$

$$219.010 / 1.899.480 = 0,12$$

Para el periodo 2015-2019, el ROA modificado de la empresa S.A. EMPRESA 2 es de un 12%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al 12%, por cada dólar invertido en activos corrientes la empresa generó 0,12 dólares de utilidad neta, lo cual significa un indicador regular para la empresa.

Tabla 23*Balance General EMPRESA 3*

EMPRESA 3					
Balance General					
Del 1 de enero de 2015 al 31 de diciembre del 2019					
Activos	2015	2016	2017	2018	2019
Efectivo y equivalentes	1,091,169	518,238	624,209	158,98	82,488
Clientes	11,467,055	9,307,328	10,072,278	5,903,367	9,435,439
Inventarios	7,338,001	7,074,810	8,167,974	3,945,571	3,705,584
Activos por impuestos	762,571	553,781	486,194	546,337	311,511
Gastos anticipados	0	68,066	80,528	53,509	5,106
Otros activos corrientes	2,919,468	2,973,736	3,844,841	7,766,521	3,042,385
Total Otros activos corrientes	3,682,040	3,595,584	4,411,563	8,366,366	3,359,002
Total Activos Corrientes	23,578,265	20,495,961	23,276,024	18,374,284	16,582,513
Propiedad, planta y equipo	157,136	152,52	119,74	94,42	64,279
Intangibles	20,321	49,05	33,113	22,167	4,151
Inversiones	22,7	23,9	23,9	1,2	1,2
CXC Comerciales LP	0	466,544	0	0	0
Otros activos LP	0	0	680,085	536,099	547,654
Total Otros activos no corrientes	0	466,544	680,085	536,099	547,654
Total Activos No Corrientes	200,157	692,014	856,839	653,886	617,284
Total Activos	23,778,423	21,187,975	24,132,863	19,028,170	17,199,797
Pasivos					
Proveedores	9,174,978	7,854,260	6,769,175	1,365,022	1,774,159
Pasivo tributario	316,987	293,652	134,259	261,969	0
Pasivo laboral	393,545	396,898	262,519	280,318	177,26
Anticipos y diferidos	0	0	0	132,038	80,366
Otros pasivos corrientes	10,723,509	8,490,126	12,571,972	7,246,556	709,858
Otros Pasivos Corrientes	11,434,041	9,180,676	12,968,750	7,920,881	967,484
Total Pasivos Corrientes	20,609,019	17,034,935	19,737,925	9,285,903	2,741,643
Pasivos por beneficios empleados	343,349	403,971	490,69	477,373	459,743
Anticipos y diferidos LP	0	0	0	0	5,989,060
Otros pasivos no corrientes	0	0	88,467	5,549,970	4,582,565
Otros pasivos no corrientes	0	0	88,467	5,549,970	10,571,625
Pasivos No Corrientes	343,349	403,971	579,156	6,027,343	11,031,368
Total Pasivos	20,952,368	17,438,907	20,317,081	15,313,246	13,773,011
Patrimonio					
Capital	800	800	800	800	800
Capital y Aportes	800	800	800	800	800
Reservas	44,305	44,305	44,305	44,305	44,305
Otros resultados integrales	0	0	0	16,233	27,788
Reservas + ORI + Adop. NIIF	44,305	44,305	44,305	60,538	72,092
Resultados acumulados	1,802,871	2,780,950	3,703,963	3,770,677	3,710,806
Resultado del ejercicio	978,078	923,014	66,714	-117,091	-356,912
Total Patrimonio	2,826,054	3,749,068	3,815,781	3,714,923	3,426,786

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Análisis financiero de la EMPRESA 3

Participación del inventario

La participación del inventario se calcula para identificar que tanto se involucran los inventarios en los activos corrientes de la empresa, se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Participación inventario} = \text{Inventarios/Activos corrientes}$$

$$3.705.584 / 16.582.513 = 0,22$$

Por lo tanto, en la empresa la participación de los inventarios en los activos corrientes es de un 22%, lo cual significa una participación alta y representa un indicador negativo para la EMPRESA 3

Rotación de inventarios

Rotación de inventarios se determina para determinar los días que hayan transcurrido que al venderse el inventario.

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de ventas/Inventarios}$$

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

$$2.573.949/3.705.584 = 0.69$$

$$360/0.694 = 518 \text{ días de rotación}$$

En la EMPRESA 3 en el 2019 la rotación de los inventarios fue de 518 días. Por lo tanto, es considerado un tiempo muy alto y erróneo en que la empresa desarrolla actividades de rotación

de inventarios (cada 17 meses en promedio), se recomienda que la empresa realice actividades de rotación con mayor frecuencia.

ROA

El ROA (retorno sobre los activos) revela el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos totales, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

$$-356.912 / 17.199.797 = -0.02$$

Para el periodo 2015-2019, el ROA de la EMPRESA 3 es de -2%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al -2%, por cada dólar invertido en activos totales la empresa perdió 0,02 dólares de utilidad neta (representa un indicador negativo, debido a que la empresa perdió dinero).

ROA modificado

El ROA modificado indica cuanto genera o cual es el porcentaje de utilidad neta generado con la inversión en activos corrientes, y se calcula de la siguiente manera:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos corrientes}$$

$$-356.912 / 16.582.513 = -0,02$$

Durante el periodo 2015-2019, y de igual forma que con el ROA de activos totales, el ROA modificado de la EMPRESA 3 es de un -2%. Por lo tanto, con respecto a los activos totales, las ventas correspondieron al -2%, por cada dólar invertido en activos corrientes la empresa generó -0,02 dólares de utilidad neta, lo cual significa un indicador negativo para la empresa.

Análisis de la revisión documental

En conclusión, se estableció el análisis financiero de las tres empresas con mayores ingresos dentro la nuestra población (20 empresas) en el sector ferretero, en donde dos de ellas presentamos indicadores entre regulares y negativos con respecto a la rotación de inventarios, participación de inventarios y Retorno sobre los activos corrientes y activos totales.

Por otra parte, la EMPRESA 1 presento indicadores entre regulares y positivos en el estudio y análisis de estos aspectos relacionados con los inventarios de las empresas. Aun así, esto demuestra las deficiencias que presentan las empresas del sector que, aunque sean las que mayores ingresos generan, siempre presentan irregularidades en cuanto al manejo de sus inventarios, viéndose reflejado en sus balances generales y resultados financieros.

La EMPRESA 2 a pesar de sus días de rotación son altos (59 días) tiene mejor control en sus inventarios obteniendo una utilidad de 219.010 y obteniendo el ROA del 10% lo que quiere decir que el 10% retorna sobre sus activos totales.

Finalmente, la EMPRESA 3 fue una de las empresas del sector ferretero que más ingresos generó, pero a pesar de eso obtuvo un déficit de -356.912 es decir, presentó pérdida durante el año 2019, y lo que impactó fue en sus días de rotación de inventarios con 518 días.

Capítulo 4. Informe técnico

4.1. Título

Análisis de la aplicación de la gestión de control de los inventarios para la optimización de la rentabilidad en las empresas del sector ferretero.

4.2. Objetivo

Exponer los hallazgos encontrados en el comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero de la ciudad de Guayaquil.

4.2.1 Específicos

- Comparar los estados financieros de tres empresas con mayores ingresos denominada medianas empresas del sector ferretero.
- Analizar indicadores relevantes en cuanto al inventario y rentabilidad de las empresas estudiadas.
- Identificar las falencias encontradas en la gestión de control de los inventarios.

4.3. Justificación

La gestión de inventarios es una herramienta que genera información precisa, confiable y oportuna para la toma de decisiones. Por este motivo es necesario que las empresas y medianas ferreteras adopten técnicas de gestión de inventario más allá de los conocimientos empíricos.

Como se observó en los resultados de las encuestas, la mayoría de los jefes de compra de empresas del sector ferretero demostraron en sus respuestas que la mayoría de empresas tienen problemas en cuanto al control, revisión, gestión y funcionamiento de los inventarios. Siendo así, se propone plantear los hallazgos encontrados en el comportamiento de la gestión del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad del sector ferretero.

Como se evidencio en la revisión y análisis documental, una gran parte de las empresas del sector ferretero ha presentado déficits en sus resultados operacionales y financieros en los últimos años, por este motivo el informe enfocado a este sector, para que se reflejen sus falencias operaciones.

4.4 Exposición de los hechos

A partir de la información proporcionada es posible explicar la situación actual de las empresas del sector. La mayoría de empresas ferreteras tienen procesos desordenados y poco optimizados en cuanto a la situación y manejo de sus inventarios, esto se ve reflejado en sus estados financieros y balances generales anuales, muchas empresas llegan a tener pérdidas significativas en sus inventarios, según la información recopilada, de hasta un 17%, lo cual representa altas pérdidas y baja de mercadería ocasionada por la falta de rotación, reducción de costes, gestión de presupuesto, entre otros factores.

A continuación, se presenta una lista de cotejo, en la cual se determinan los puntos que serán objeto de análisis y validación:

Tabla 24*Lista de cotejo*

	Descripción	SI	NO
1	Se hace uso de la normativa internacional de contabilidad NIC 2	X	-
2	Se tiene conocimiento de la Normativa internacional de contabilidad NIC 2	X	-
3	Se describen procedimientos destinados a reducir el nivel de discrepancias en los registros de inventario	X	-
4	Se establece un modelo y protocolos formales para determinar las cantidades de pedido y gestiones de los inventarios	X	-
6	El modelo e informe presentados ayudan a el mejoramiento de las condiciones actuales de las empresas del sector ferretero	X	-
7	Se establece procedimientos para el control y la baja del inventario deteriorado u obsolescencia.	X	-
8	Se tiene un control interno en los inventarios.	X	-

Elaborado por: Tubay, (2021)

4.5. Análisis financieros

A continuación, se detallan los estados financieros y análisis de los indicadores más relevantes de las EMPRESA 1, EMPRESA 2, EMPRESA 3, la cual son las 3 principales empresas con mayores ingresos entre el rango de un millón a cinco millones de dólares americanos en el sector ferretero que se realizó la investigación:

4.5.1. Estado de resultados

Tabla 25

Estados de Resultados Integrales EMPRESA 1

EMPRESA 1					
Estado de Resultados Integral					
De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019					
Estado de Resultados	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	3,189,668	4,199,877	3,195,351	3,711,937	4,814,740
Otros Ingresos	0	53,331	91,843	104,87	17,224
Total Ingresos	3,189,668	4,253,209	3,287,194	3,816,806	4,831,964
Total Costos	1,391,173	2,709,130	1,998,828	2,327,740	4,283,331
Margen Bruto	1,798,495	1,544,078	1,288,366	1,489,066	548,633
Sueldos de Adm. y Ventas	246,697	211,849	310,311	66,423	57,825
Gastos Operacionales	1,268,073	1,087,774	774,911	1,239,957	246,423
Gastos Financieros	134,331	99,359	59,076	45,265	57,364
Gastos No Operacionales	0	0	0	0	1,538
Total Gastos	1,649,100	1,398,981	1,144,298	1,351,645	363,150
Ut. Antes de Imp. y 15%	149,395	145,097	144,068	137,421	185,483
15% Part. Laboral	22,409	21,765	21,610	20,613	27,822
Impuesto Causado	44,946	33,994	36,434	50,492	50,164
Utilidad Neta	82,040	89,339	86,024	66,316	107,497

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Tabla 26*Estado de Resultados Integral EMPRESA 2*

EMPRESA 2					
Estado de Resultados Integral					
De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019					
Estado de Resultados	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	7,008,712	5,045,594	4,538,075	4,879,536	4,349,659
Otros Ingresos	12,867	5,764	36,996	0	0
Total Ingresos	7,021,578	5,051,358	4,575,071	4,879,536	4,349,659
Total Costos	5,793,100	3,304,747	2,973,835	3,470,043	2,656,200
Margen Bruto	1,228,478	1,746,612	1,601,236	1,409,493	1,693,459
Sueldos de Adm. y Ventas	294,394	298,666	273,937	307,79	392,128
Gastos Operacionales	767,753	1,270,149	1,075,608	805,384	957,786
Gastos Financieros	25,561	24,456	13,306	0	0
Gastos No Operacionales	0	0	0	0	0
Total Gastos	1,087,707	1,593,271	1,362,851	1,113,173	1,349,914
Ut. Antes de Imp. y 15%	140,771	153,341	238,385	296,32	343,546
15% Part. Laboral	21,116	23,001	35,758	44,448	51,532
Impuesto Causado	52,259	48,861	44,578	62,968	73,003
Utilidad Neta	67,396	81,478	158,049	188,904	219,010

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Tabla 27*Estado de Resultados Integral EMPRESA 3*

EMPRESA 3					
Estado de Resultados Integral					
De1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019					
	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas	31,582,296	29,199,610	31,747,839	13,946,764	3,133,037
Otros Ingresos	325,043	205,719	1,809,132	115,692	1,192,640
Total Ingresos	31,907,339	29,405,329	33,556,971	14,062,455	4,325,677
Total Costos	25,208,465	23,682,485	23,328,912	10,922,494	2,573,949
Margen Bruto	6,698,874	5,722,844	10,228,059	3,139,961	1,751,728
Sueldos de Adm. y Ventas	2,368,569	1,902,396	1,848,292	1,740,968	1,321,972
Gastos Operacionales	2,806,699	2,389,077	8,180,423	1,228,548	786,667
Gastos Financieros	0	0	0	0	0
Gastos No Operacionales	0	0	0	0	0
Total Gastos	5,175,268	4,291,473	10,028,716	2,969,516	2,108,640
Ut. Antes de Imp. y 15%	1,523,606	1,431,371	199,344	170,445	-356,912
15% Part. Laboral	228,541	214,706	29,902	25,567	0
Impuesto Causado	316,987	293,652	102,728	261,969	0
Utilidad Neta	978,078	923,014	66,714	-117,091	-356,912

Elaborado por: Tubay, (2021)

4.5.2. Utilidad Neta**Tabla 28***Utilidad neta*

Utilidad Neta					
De1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019					
EMPRESAS	2015	2016	2017	2018	2019
EMPRESA 1	82,040	89,339	86,024	66,316	107,497
EMPRESA 2	67,396	81,478	158,049	188,904	219,010
EMPRESA 3	978,078	923,014	66,714	-117,091	-356,912

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

La EMPRESA 1 ha obtenido utilidad en los últimos años, considerando que en el año 2019 obtuvo el 62% más en relación a la utilidad del año 2018.

La EMPRESA 2 obtuvo utilidad en los últimos 5 años, teniendo tendencia de incremento en su utilidad en cada año del ejercicio fiscal. Considerando que ha triplicado su utilidad en relación con el año 2015.

La EMPRESA 3 ha tenido déficits significativos en los márgenes de utilidad neta de cada año, como se aprecia en la tabla 28, desde el año 2018 la empresa ha tenido un descenso significativo en las Ganancias o utilidades netas anuales, viéndose aún más perjudicadas en el año 2019, representando una caída de más del doble con respecto al año anterior (2018).

4.5.3. Margen neto

Tabla 29

Margen Neto

EMPRESAS	Rentabilidad sobre Ventas						Promedio Población
	De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019						
	2015	2016	2017	2018	2019	Promedio	
EMPRESA 1	3%	2%	3%	2%	2%	2%	3%
EMPRESA 2	1%	2%	3%	4%	5%	3%	3%
EMPRESA 3	3%	3%	0%	-1%	-8%	-1%	3%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Para calcular el margen neto se utilizó la siguiente fórmula:

Utilidad neta/ Ingresos

Cálculo del 2019 en la Empresa 1

$$107.497/4.831.964 = 0.02$$

Cálculo del 2019 en la Empresa 2

$$219.010/4.349.659 = 0.05$$

Cálculo del 2019 en la Empresa 3

$$-356.912/4.325.677 = 0.08$$

La EMPRESA 1 obtuvo en promedio de los últimos 5 años del 2% de rentabilidad. La EMPRESA 2 obtuvo en promedio de los últimos 5 años del 3% y la EMPRESA 3 obtuvo un promedio de déficit del -1% en su rentabilidad durante los últimos 5 años. Realizando un análisis de comparación de la rentabilidad con el promedio de la población la EMPRESA 2 se encuentra dentro del promedio.

Tabla 30*Margen neto promedio de la población*

**RENTABILIDAD SOBRE VENTAS
PROMEDIO DE LA POBLACION
De 1 de enero 2015 al 31 de diciembre del 2019**

Razón Social	2015	2016	2017	2018	2019	PROMEDIO
EMPRESA 1	3%	2%	3%	2%	2%	2%
EMPRESA 2	1%	2%	3%	4%	5%	3%
EMPRESA 3	3%	3%	0%	-1%	-9%	-1%
EMPRESA 4	14%	10%	15%	11%	12%	12%
EMPRESA 5	5%	5%	4%	6%	0%	4%
EMPRESA 6	3%	0%	4%	5%	4%	3%
EMPRESA 7	3%	4%	5%	7%	5%	5%
EMPRESA 8	3%	3%	2%	3%	3%	3%
EMPRESA 9	1%	2%	1%	0%	1%	1%
EMPRESA 10	0%	-2%	0%	0%	-1%	0%
EMPRESA 11	1%	1%	1%	1%	1%	1%
EMPRESA 12	5%	7%	9%	7%	8%	7%
EMPRESA 13	2%	2%	3%	2%	1%	2%
EMPRESA 14	2%	2%	2%	0%	0%	1%
EMPRESA 15	5%	10%	7%	0%	0%	4%
EMPRESA 16	7%	0%	1%	1%	1%	2%
EMPRESA 17	-4%	6%	6%	3%	0%	2%
EMPRESA 18	3%	1%	3%	2%	4%	3%
EMPRESA 19	8%	9%	2%	6%	1%	5%
EMPRESA 20	-2%	-1%	0%	-6%	-10%	-4%
PROMEDIO	3%	3%	4%	3%	1%	3%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

El promedio de la rentabilidad sobre las ventas en la población es del 3% desde el año 2015 al año 2019.

4.5.4. Rotación de inventarios

Tabla 31

Rotación de los inventarios

EMPRESAS	Rotación de inventarios (Días)						Promedio Población
	De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019						
	2015	2016	2017	2018	2019	Promedio	
EMPRESA 1	1	1	9	7	7	5	
EMPRESA 2	18	23	26	61	59	37	
EMPRESA 3	105	108	126	130	518	197	

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Para calcular la rotación de inventarios se utilizó la siguiente fórmula:

$$\text{Rotación de inventarios} = \text{Costo de ventas} / \text{Inventarios}$$

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

Empresa 1, cálculo del 2019

$$4.283.331 / 84.041 = 51$$

$$360 / 51 = 7 \text{ días de rotación}$$

Empresa 2, cálculo del 2019

$$2.656.200 / 435.125 = 6.10$$

$$360 / 6.10 = 59 \text{ días de rotación}$$

Empresa 3 cálculo del año 2019

$$2.573.949/3.705.584 = 0.69$$

$$360/0.694 = 518 \text{ días de rotación}$$

En este análisis se puede apreciar que la EMPRESA 1 tienen en promedio de 5 días en la rotación de sus inventarios durante el año 2015 al año 2019, en el año 2019 obtuvo 7 días quiere decir que tales días permanece sus inventarios almacenado, utilizando espacio e incrementos en los costos.

En cambio, EMPRESA 2 en promedio de los últimos 5 años su rotación de inventarios es de 37 días, y en el año 2019 fue de 59 días, quiere decir que sus inventarios rotaron cada 59 días, a pesar de que la empresa obtuvo utilidad en el año 2019 puede mejorar si sus inventarios rotan en menor días.

La EMPRESA 3 tiene un promedio en los últimos 5 años de 197 días de rotación en sus inventarios y en consecuencia en el año 2019 se incrementó excesivamente en comparación con el año 2018 con 518 días de rotación, quiere decir que sus inventarios no están rotando correctamente que implica tener recursos almacenados por 518 días, perjudicando así su rentabilidad.

Tabla 32*Rotación de los inventarios de la población*

**ROTACION DE INVENTARIOS
PROMEDIO DE LA POBLACION
De 1 de enero 2015 al 31 de diciembre del 2019**

EMPRESAS	2015	2016	2017	2018	2019	PROMEDIO
EMPRESA 1	1	1	9	7	7	5
EMPRESA 2	18	23	26	61	59	37
EMPRESA 3	105	108	126	130	518	197
EMPRESA 4	183	120	97	122	132	131
EMPRESA 5	266	57	153	107	52	127
EMPRESA 6	70	54	50	61	64	60
EMPRESA 7	56	69	15	26	34	40
EMPRESA 8	154	111	106	180	225	155
EMPRESA 9	54	33	65	117	173	88
EMPRESA 10	63	109	50	84	68	75
EMPRESA 11	91	158	176	219	214	171
EMPRESA 12	116	102	189	235	434	215
EMPRESA 13	178	123	52	16	89	92
EMPRESA 14	43	56	68	62	127	71
EMPRESA 15	21	43	90	164	97	83
EMPRESA 16	391	456	481	461	424	443
EMPRESA 17	181	114	112	50	182	128
EMPRESA 18	407	415	283	340	278	344
EMPRESA 19	91	79	176	103	438	177
EMPRESA 20	553	467	366	408	323	423
PROMEDIO	152	135	135	148	198	153

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

El promedio de la rotación de sus inventarios en la población es de 153 días desde el año 2015 al año 2019.

4.5.5. Participación de inventarios

Tabla 33

Participación de inventarios

EMPRESAS	Participación de Inventarios						Promedio Población
	De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019						
	2015	2016	2017	2018	2019	Promedio	
EMPRESA 1	0%	0%	4%	5%	6%	3%	38%
EMPRESA 2	8%	6%	7%	37%	23%	16%	38%
EMPRESA 3	31%	35%	35%	21%	22%	29%	38%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Para calcular la participación de inventarios se utilizó la siguiente fórmula:

$$\text{Participación inventario} = \text{Inventarios} / \text{Activos corrientes}$$

Cálculo realizado en la Empresa 1 en el año 2019

$$84.041 / 1.381.776 = 0.06$$

Cálculo realizado en la Empresa 1 en el año 2019

$$435.125 / 1.899.480 = 0.23$$

Cálculo realizado en la Empresa 1 en el año 2019

$$3.705.584 / 16.582.513 = 0,22$$

La empresa 1 tiene un promedio en los últimos 5 años del 3% de participación de sus inventarios sobre los activos corrientes.

La empresa 2 tiene un promedio en los últimos 5 años del 16% de participación de sus inventarios sobre los activos corrientes.

La empresa 3 tiene un promedio en los últimos 5 años del 29% de participación de sus inventarios sobre los activos corrientes.

Tabla 34

Participación de inventarios promedio de la población.

**PARTICIPACIÓN DE INVENTARIOS
PROMEDIO DE LA POBLACION
De 1 de enero 2015 al 31 de diciembre del 2019**

Razón Social	2015	2016	2017	2018	2019	PROMEDIO
EMPRESA 1	0%	0%	4%	5%	6%	3%
EMPRESA 2	8%	6%	7%	37%	23%	16%
EMPRESA 3	31%	35%	35%	21%	22%	29%
EMPRESA 4	39%	29%	24%	26%	32%	30%
EMPRESA 5	48%	16%	24%	32%	21%	28%
EMPRESA 6	33%	38%	35%	40%	37%	37%
EMPRESA 7	23%	24%	7%	7%	9%	14%
EMPRESA 8	50%	39%	36%	50%	54%	46%
EMPRESA 9	40%	24%	30%	37%	48%	36%
EMPRESA 10	55%	57%	40%	33%	29%	43%
EMPRESA 11	50%	36%	66%	56%	53%	52%
EMPRESA 12	36%	30%	53%	65%	76%	52%
EMPRESA 13	64%	56%	27%	8%	34%	38%
EMPRESA 14	74%	64%	62%	64%	71%	67%
EMPRESA 15	12%	12%	22%	36%	27%	22%
EMPRESA 16	65%	64%	71%	61%	51%	62%
EMPRESA 17	60%	24%	46%	16%	39%	37%
EMPRESA 18	74%	67%	62%	63%	48%	63%
EMPRESA 19	25%	19%	19%	22%	25%	22%
EMPRESA 20	64%	65%	51%	49%	44%	54%
PROMEDIO	43%	35%	36%	36%	37%	38%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

El promedio de participación de inventarios es del 38% en la población desde el año 2015 al año 2019.

4.5.6. Retorno sobre Activos

Tabla 35

Retorno sobre Activos (ROA)

EMPRESAS	Retorno sobre activos (ROA)						Promedio Población
	De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019						
	2015	2016	2017	2018	2019	Promedio	
EMPRESA 1	3%	3%	3%	2%	3%	3%	5%
EMPRESA 2	2%	2%	5%	10%	10%	6%	5%
EMPRESA 3	4%	4%	0%	-1%	-2%	1%	5%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Para calcular el Retorno sobre Activos (ROA) se utilizó la siguiente fórmula:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos totales}$$

Cálculo realizado en la Empresa 1 en el año 2019

$$107.497 / 3.103.991 = 0.03$$

Cálculo realizado en la Empresa 2 en el año 2019

$$219.010 / 2.123.795 = 0.10$$

Cálculo realizado en la Empresa 3 en el año 2019

$$-356.912 / 17.199.797 = -0.02$$

La EMPRESA 1 en el año 2019 el ROA fue del 3%, esto nos quiere decir que por cada dólar que invirtió, sacó un 3% de rendimiento a su inversión.

En cambio, la EMPRESA 2 en el año 2019 el ROA fue del 10%, quiere decir que por cada dólar invertido sacó un 10% de rendimiento sobre sus activos.

La EMPRESA 3 en el año 2019 el ROA obtuvo un negativo del -2%, que quiere decir que la empresa no fue capaz de sacar rentabilidad a su inversión y ha sido perjudicado en los 3 últimos años.

En comparación con las otras dos empresas analizada obtuvo un mayor porcentaje. Para que una empresa sea considerada rentable la ratio ROA deberá superar el 5%, ya que, nos refleja la capacidad de una empresa para generar beneficios con sus recursos o activos totales.

Tabla 36

Retorno sobre Activos (ROA) promedio de la población

**RETORNO SOBREACTIVOS TOTALES
PROMEDIO DE LA POBLACION
De 1 de enero 2015 al 31 de diciembre del 2019**

Razón Social	2015	2016	2017	2018	2019	PROMEDIO
EMPRESA 1	3%	3%	3%	2%	3%	3%
EMPRESA 2	2%	2%	5%	10%	10%	6%
EMPRESA 3	4%	4%	0%	-1%	-2%	1%
EMPRESA 4	17%	16%	23%	15%	17%	17%
EMPRESA 5	4%	6%	3%	9%	0%	4%
EMPRESA 6	6%	1%	14%	13%	8%	8%
EMPRESA 7	5%	5%	8%	9%	6%	7%
EMPRESA 8	5%	4%	4%	4%	3%	4%
EMPRESA 9	2%	5%	2%	1%	1%	2%
EMPRESA 10	1%	-3%	1%	0%	-1%	0%
EMPRESA 11	2%	1%	2%	2%	2%	2%
EMPRESA 12	7%	10%	14%	10%	8%	10%
EMPRESA 13	5%	6%	9%	5%	3%	6%
EMPRESA 14	7%	5%	6%	0%	0%	4%
EMPRESA 15	5%	8%	6%	0%	0%	4%
EMPRESA 16	7%	0%	0%	0%	1%	2%
EMPRESA 17	-3%	6%	12%	5%	0%	4%
EMPRESA 18	3%	1%	4%	3%	4%	3%
EMPRESA 19	10%	13%	2%	7%	0%	6%
EMPRESA 20	-1%	-1%	0%	-4%	-7%	-2%
PROMEDIO	4%	5%	6%	4%	3%	4%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

El promedio de la población del Retorno sobre sus activos totales fue del 4% desde el año 2015 al año 2019.

4.5.7. Retorno sobre Activos Modificado

Tabla 37

Retorno sobre Activos (ROA) Modificado

EMPRESAS	Retorno sobre activos Totales (ROA Modificado)						Promedio Muestra
	De 1 de enero del 2015 al 31 de Diciembre del 2019						
	2015	2016	2017	2018	2019	Promedio	
EMPRESA 1	11%	7%	7%	7%	8%	8%	5%
EMPRESA 2	2%	2%	5%	12%	12%	7%	5%
EMPRESA 3	4%	5%	0%	-1%	-2%	1%	5%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Para calcular el Retorno sobre Activos Modificado se utilizó la siguiente fórmula:

$$ROA = \text{Utilidad neta} / \text{Activos corrientes}$$

Cálculo realizado a la Empresa 1 en el año 2019,

$$107.497 / 1.381.776 = 0,08$$

Cálculo realizado a la Empresa 2 en el año 2019,

$$219.010 / 1.899.480 = 0,12$$

Cálculo realizado a la Empresa 3 en el año 2019,

$$-356.912 / 16.582.513 = -0,02$$

La EMPRESA, obtuvo en promedio en el ROA Modificado del 8% durante los años 2015 al 2019, esto nos quiere decir que por cada dólar que invirtió, sacó un 8% de rendimiento sobre sus activos corrientes.

En cambio, la EMPRESA 2, obtuvo en promedio el ROA Modificado del 7% durante los años 2015 al 2019, esto quiere decir que por cada dólar invertido sacó un 7% de rendimiento sobre sus activos corrientes.

La EMPRESA 3 obtuvo en promedio el ROA Modificado un negativo del -2%, que quiere decir que la empresa no fue capaz de sacar rentabilidad a su inversión y ha sido perjudicado en los 3 últimos años.

Tabla 38

Retorno sobre Activos (ROA) Modificado promedio de la población

RETORNO SOBRE ACTIVOS TOTALES (ROA MODIFICADO)						
PROMEDIO DE LA POBLACION						
De 1 de enero 2015 al 31 de diciembre del 2019						
EMPRESAS	2015	2016	2017	2018	2019	PROMEDIO
EMPRESA 1	11%	7%	7%	7%	8%	8%
EMPRESA 2	2%	2%	5%	12%	12%	7%
EMPRESA 3	4%	5%	0%	-1%	-2%	1%
EMPRESA 4	18%	17%	26%	17%	20%	20%
EMPRESA 5	5%	8%	3%	9%	9%	7%
EMPRESA 6	4%	1%	15%	15%	10%	9%
EMPRESA 7	7%	8%	11%	11%	7%	9%
EMPRESA 8	5%	5%	4%	4%	3%	4%
EMPRESA 9	3%	3%	2%	1%	0%	1%
EMPRESA 10	1%	-5%	2%	0%	-1%	-1%
EMPRESA 11	3%	1%	2%	2%	2%	2%
EMPRESA 12	7%	10%	14%	10%	8%	10%
EMPRESA 13	5%	6%	9%	5%	3%	6%
EMPRESA 14	6%	5%	7%	5%	0%	5%
EMPRESA 15	5%	6%	6%	3%	4%	5%
EMPRESA 16	7%	0%	0%	0%	1%	2%
EMPRESA 17	-3%	6%	12%	5%	6%	5%
EMPRESA 18	2%	0%	3%	3%	4%	2%
EMPRESA 19	11%	15%	2%	9%	0%	8%
EMPRESA 20	-2%	-1%	0%	-5%	-9%	-3%
PROMEDIO	5%	5%	6%	6%	4%	5%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

El promedio de la población del Retorno sobre sus activos totales fue del 5% desde el año 2015 al año 2019.

4.6. Conclusiones del informe técnico

Se procedió a comparar los estados financieros de las compañías investigada y se determinó los siguientes:

Tabla 39

Comparación de indicadores financieros

COMPARACION DE LOS INDICADORES FINANCIEROS					
Al 31 de diciembre 2019					
EMPRESAS	Participación de inventarios	Rotación de inventarios	ROA	ROA Modificado	Rentabilidad neta
EMPRESA 1	6%	38 días	3%	7%	2%
EMPRESA 2	22%	59 días	10%	11%	5%
EMPRESA 3	22%	518 días	-2%	-2%	-9%

Nota. Información extraída del análisis documental. Elaborado por: Tubay, (2021)

Se comparó los estados financieros de las empresas estudiadas, EMPRESA 1 en el 2019 obtuvo sus ingresos superiores de 4.8 millones de dólares americanos, sus costos serían de 4.2 millones de dólares americano y sus gastos de 363 mil dólares americanos, obteniendo una utilidad bruta de 185 mil dólares americano y la utilidad neta de 107 mil dólares americanos. EMPRESA 2 en el 2019 obtuvo sus ingresos superiores de 4.3 millones de dólares americanos, sus costos serían de 2.6 millones de dólares americano y sus gastos de 1.3 millones de dólares americanos, obteniendo una utilidad bruta de 343 mil dólares americano y la utilidad neta de 2019 mil dólares americanos. EMPRESA 3 en el 2019 obtuvo sus ingresos superiores de 4.3 millones de dólares americanos, sus costos serían de 2.5 millones de dólares americano y sus gastos de 2.1 millones de dólares americanos, obteniendo una perdida bruta de 356 mil dólares americano

La empresa 1 tiene un promedio de 37 días de rotación en sus inventarios en los últimos 5 años, ocasionando una disminución en sus costos de ventas y un aumento en promedio de un 36% de margen bruto generando un aumento en su rentabilidad en los últimos años y un promedio de 2%. La empresa 2 tiene un promedio de 15 días de rotación en sus inventarios en los últimos 5 años, ocasionando una disminución en sus costos de ventas y un aumento en promedio de un 31% de margen bruto generando un aumento en su rentabilidad en los últimos años y un promedio de 3%. Esta empresa cada año incrementa su utilidad y disminuyendo sus días de rotación de inventarios. La EMPRESA 3 tiene un promedio de 197 días de rotación en sus inventarios en los últimos 5 años, ocasionando un aumento en sus costos de ventas y una disminución en promedio del 27% de margen bruto generando un aumento de déficit en su rentabilidad en los últimos años y un promedio de -1%.

Se identificó falencias en la rotación de inventarios que permitió obtener mayor porcentaje de deterioro de los mismos, a su vez se identificó que los costos de ventas fueron elevados y no permitió solventar los gastos que conllevó a determinar que en menos días de rotación en sus inventarios pueden obtener una mayor rentabilidad; adicionalmente obteniendo menor % de participación de los inventarios realizan mayor volumen en ventas obteniendo un mayor margen de bruto para poder cubrir sus gastos administrativos, ventas y financieros.

4.7 Recomendaciones del informe técnico

Se recomienda elaborar y aplicar un manual de procedimientos para la correcta gestión del control de los inventarios.

Se recomienda que el personal contable de las empresas actualice conocimientos en normas contables y tributaria; y el jefe de compra y jefe de bodega se capaciten en gestión y control de inventarios.

Las empresas del sector ferretero debería analizar mensualmente la rotación de sus inventarios, con la finalidad de verificar que productos están almacenados por mayor tiempo y no se han vendido.

Finalmente, se recomienda analizar el impacto contable y fiscal que se podría generar en la aplicación del inventario por obsolescencia.

CONCLUSIONES

El presente trabajo de investigación se desarrolló una fundamentación teórica sobre las principales contables e información de destacados autores; que permite analizar correcta gestión de control de los inventarios para la optimización de la rentabilidad en las empresas del sector ferretero.

Se logró diagnosticar que en su mayoría de las empresas ferreteras, especialmente las medianas no disponen de un manual de funciones acorde a los requerimientos del negocio, sino un control simple de ingresos y salidas de los inventarios, adicionalmente se pudo detectar deficiencia en los procesos de registros de los inventarios, una falta de seguimientos, pocos documentos de respaldo, así como falta de métodos técnicos para el registro y control de inventarios.

Se establece que el control de inventario es un conjunto de normas, procedimientos y métodos utilizados para la planificación y control de productos; para que las empresas ferreteras lleven una gestión adecuada debe implementar los sistemas de proceso logístico, rotación y demanda de los productos. Para un correcto manejo de los inventarios es necesario que las empresas conozcan el grado de participación en ventas y rotación de cada uno de sus productos para de esta forma establecer las cantidades del pedido.

Se desarrolló un informe detallado en el que se evidencia la importancia de la gestión de inventarios en la empresa, en el cual se incluyeron el margen neto, margen bruto, estado de resultados integral, rotación de inventarios, retorno sobre activos y la comparación de indicadores financieros. De acuerdo con este informe, se demostró que el inadecuado manejo de inventario incide negativamente la rentabilidad de las empresas del sector ferretero, si una

empresa mejora la gestión y rotación de sus inventarios su rentabilidad aumenta, a menor días mayor utilidad.

RECOMENDACIONES

Se recomienda establecer el costo de inventario por el método de promedio para facilitar el control y costos de las mercaderías, basándose en la Norma Internacional de contabilidad Inventarios.

Se recomienda establecer y aplicar un manual de normas y procedimientos para la correcta gestión de control de los inventarios.

Se recomienda que las empresas ferreteras califiquen sus productos por categorías y que determinen cuales son las categorías y productos que representan la mayor participación en ventas.

Se recomienda invertir en un software que permita integrar las actividades del área de inventarios con el área de compras y con el área de contabilidad y que refleje reportes e información actualidad.

REFERENCIAS

- Arias, F. (2016). *El Proyecto de Investigación*. Caracas: Limusa.
- Asamblea Constituyente de Montecristi. (2008). Constitución de la República del Ecuador. Quito, Ecuador .
- Báez, J., & Pérez, T. (2017). *Investigación Cualitativa*. Madrid, España: Esic Editorial.
- BCE. (2019). *Estadísticas Económicas del Ecuador*. Quito: Banco Central del Ecuador.
- Besterfield, D. (2019). *Control de calidad*.
- Congreso Nacional. (2005). *Código Tributario*. Quito, Ecuador: Registro Oficial Suplemento 38.
- Estupiñan, R. (2015). *Control Interno y Fraudes*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones.
- Fuentes, J. (2015). Métodos, Técnicas y Sistemas de Valuación de Inventarios, un enfoque global. *Revista Gente Joven*, 44-65.
- Gaitán, P., & Gaitán, O. (2006). *Análisis financiero y de gestión*. ECOE ediciones.
- Grau, C. (2014). El Beneficio como Objetivo Clásico de la Empresa. *Revista Sapienza*, 05-18.
- Gudiño, J. (2016). *Diccionario Contable y Financiero*. Madrid, España: Ediciones Clásicas.
- Hernández, O. (2016). La auditoría interna y su alcance ético empresarial. *Actualidad contable faces*, 19(33), 15-41.
- Humberto, G. (2017). *Inventarios manejo y control*. Ecoe Ediciones.
- INEC. (2016). *Industria de la Construcción Mayor Empleador del mundo*. Quito: INEC. Ecuador en Cifras.
- Johnson, P., Leenders, M., & Flynn, A. (2012). *Administración de compras y abastecimiento*. McGraw Hill Educación.
- Landeta, J., Cortés, C., & Rebeles, R. (2014). Determinación del costo del inventario con el método Híbrido. *Conciencia tecnologica*, (44), 30-35.
- Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas. (1997). Servicio de Rentas internas.
- Ley de Régimen Tributario Interno. (2019).
- López, P. (2006). *Operaciones de almacenaje*. Editorial Paraninfo.
- Mayor, D. (2018). Organización Contable. *Revsita Innovar*, 121-134.

- Meana, P. (2017). *Gestión de Inventarios*. Madrid, España: Ediciones Paraninfo.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Admisitración*. Barranquilla, Colombia: Editorial Universidad del Norte.
- Muller, M. (2018). *Fundamentos de la Administración de Inventarios*. Madrid: Ediciones Norma.
- Narasimhan, S., McLeavey, D., & Billington, P. (1996). *Planeación de la producción y control de inventarios (Vol. 736)*. México:: Prentice Hall.
- NIC 2. (2003). *Norma Internacional de Contabilidad 2. Inventarios*. S/I.
- Obando, A. (2017). *Investigación descriptiva con encuestas*.
- Otzen , T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo Sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol*, 227-232. Obtenido de <https://scielo.conicyt.cl/pdf/ijmorphol/v35n1/art37.pdf>
- Pérez, L. (2017). *Auditoría de los Estados FInancieros*. México: Mc Graw Hill.
- Posada, N. (2017). Algunas nociones y aplicaciones de la investigación documental denominada estado del arte. *Investigación bibliotecológica*, 31(7), 237-263.
- Presidencia de la República-Dirección Nacional Jurídica. (1997). *Ley de Creación del Servicio de Rentas Internas-Ley 41*. Quito: Registro Oficial.
- Presidencia de la República-Dirección Nacional Jurídica. (2005). *Código Tributario-Codificación 2005-09*. Quito, Ecuador: Registro Oficial 744.
- Presidencia de la República-Dirección Nacional Jurídica. (2017). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Quito: Registro Oficial.
- Quinde E., & Ramos A. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad.
- Quinde, C., & Ramos, T. (2018). *Valuación y Control del Inventario y su Efecto en la Rentabilidad*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte.
- RAE. (01 de Enero de 2019). *Diccionario de la Real Academia Española*. Obtenido de www.rae.es/
- Rayburn, L. (1999). *Contabilidad y administración de costos (No. HF5686. C8. R92 1999.)*. McGraw-Hill.
- Reino Chérrez, C. (2014). Propuesta de un modelo de gestión de inventarios, caso ferretería Almacenes Fabián Pintado.
- Rey, J. (2017). *Contabilidad General, Curso Práctico*. Madrid, España: Ediciones Thompson Paraninfo.

- Robbins, S. (2005). *administración*. Pearson educación.
- Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo - Senplades. (2017). *Plan Nacional del Buen Vivir 2017-2021*. Quito: Senplades.
- Supercias. (2017). *supercias.gob.ec*. Obtenido de http://appscvs.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector_societario.zul.
- Superintendencia de Compañías. (1 de Enero de 2020). *Clasificación de Compañías por Actividades Económicas*. Obtenido de www.supercias.gob.ec/
- Tamayo, G. (2017). Diseños muestrales en la investigación. *Semestre económico*, 4(7). Obtenido de file:///C:/Users/HEWLETT-PACKARD/Downloads/Dialnet-DisenosMuestralesEnLaInvestigacion-5262273.pdf
- Torres, M., Salazar, F., & Paz, K. (2019). *Métodos de recolección de datos para una investigación*.
- Torres, R. (2019). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*.
- Zabala, V. (29 de Mayo de 2020). *Las cifras del 2019 del sector de la construcción*. Obtenido de <https://www.mundoconstructor.com.ec/las-cifras-2019-del-sector-de-la-construccion/>

ANEXOS

Anexo 1

ENTREVISTA AL CONTADOR GENERAL DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR FERRETERO

1. ¿La empresa dispone de un manual de políticas y procedimientos para el manejo de inventarios?

.....
.....

2. ¿La empresa elabora un presupuesto para la adquisición de inventarios?

.....
.....

3. ¿Con qué frecuencia se ejecutan el análisis de los presupuestos para la adquisición de inventarios?

.....
.....

4. ¿Qué premisas y variables son tomadas en cuenta en el momento de decidir la adquisición de inventarios?

.....
.....

5. ¿Con que frecuencia se realizan tomas físicas de inventarios?

.....
.....

6. ¿La empresa cuenta con un sistema contable que contiene un módulo para el control de inventarios, qué tan avanzado es?

.....
.....

7. ¿Cuál es el sistema de valoración de inventarios que efectúa la empresa? ¿Aplican ajustes NIIF?

.....
.....

8. ¿Cuál es el proceso que se sigue con los productos en mal estado?

.....
.....

9. ¿Cuál es la materialidad de los faltantes o sobrantes de inventario? Establecer un rango por toma física.

.....
.....

10. ¿Cuál es el costo promedio anual por el almacenamiento del inventario?

.....
.....

11. ¿Con qué periodicidad efectúa el control y supervisión sobre la rotación de inventarios? ¿Existe obsolescencia?

.....
.....

12. ¿Los ajustes de los inventarios como consecuencia de la toma física de los mismo son autorizados previamente por un encargado?

.....
.....

13. ¿El sistema contable permite hacer reportes actualizados de inventarios para efectos de facilitar el análisis de pérdidas y manejo de los mismos?

.....
.....

14. ¿Son conciliados los resultados de los inventarios físicos contra los registros de contabilidad?

.....
.....

15. ¿Considera que es necesario mejorar el sistema de control de gestión del inventario en la empresa?

.....
.....

Anexo 2

ENTREVISTA AL JEFE DE BODEGA DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR FERRETERO

1. ¿La empresa dispone de un manual de políticas y procedimientos de manejo de inventarios recepción, almacenamiento y despacho?

.....
.....

2. ¿En la empresa existe un sistema de control interno a los inventarios?

.....
.....

3. ¿Se efectúan en forma periódica comprobaciones de los registros de inventarios?

.....
.....

4. ¿El personal cuenta con la capacitación adecuada para el manejo del inventario?

.....
.....

5. ¿Las existencias son recibidas y registradas con la descripción de la cantidad, calidad y cualquier otra información necesaria?

.....
.....

6. ¿Cuál es el procedimiento para dar de baja un producto?

.....

.....

7. ¿Con que frecuencia realiza la toma física de inventarios?

.....

.....

8. ¿Está clasificado el inventario por código, sección u orden alfabético de los productos?

.....

.....

9. ¿Quién es el responsable de recibir la mercadería?

.....

.....

10. ¿Existe un responsable en verificar la mercadería despachada?

.....

.....

Anexo 3

ENCUESTA DIRIGIDA A LOS JEFES DE COMPRAS DE EMPRESAS FERRETERAS

1. **¿Cómo Jefe del dpto. de compras con qué frecuencia busca minimizar los costes del inventario?**

Mensual
Trimestral
Semestral
Anual

2. **¿Cuál es el sistema de almacenamiento que utiliza en la empresa?**

LIFO
FIFO
PROMEDIO

3. **¿Utiliza un sistema de gestión de presupuestos?**

Si
No

4. **¿Con que frecuencia realiza actividades de revisión de presupuesto?**

Mensual
Trimestral
Semestral
Anual

5. **¿Con que frecuencia realiza actividades de rotación de productos?**

Mensual
Trimestral
Semestral
Anual

6. **¿Realiza operaciones de gestión para el ingreso de la mercadería?**

Si
No

7. **En una escala del 1 al 5 donde uno es bajo y 5 es alto. ¿Cómo evalúa las operaciones de adquisición de inventarios con los proveedores?**

1
2
3
4
5

- 8. ¿Con que frecuencia realiza operaciones de gestión para controlar y reducir los costos del inventario?**
Mensual
Trimestral
Semestral
Anual
- 9. ¿Con que frecuencia revisa el stock de mercadería?**
Mensual
Trimestral
Semestral
Anual
- 10. ¿Con que frecuencia realiza controles de calidad de las materias primas ingresadas?**
Siempre
Casi siempre
Nunca
- 11. ¿Tiene un sistema de gestión de devoluciones en compras?**
Si
No
- 12. ¿Con qué frecuencia realiza descuentos en compras para productos más obsoletos?**
Siempre
Casi siempre
Nunca
- 13. ¿Realiza procedimientos de gestión documental que acompañan a cada compra?**
Si
No
- 14. ¿Cuenta con información en tiempo real de las operaciones del stock de la organización?**
Si
No
- 15. ¿Tiene alguna política de revisión de inventario por obsolescencia o deterioro?**
Si
No