



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

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

**Tema:**

---

**“El control de inventarios y la rentabilidad en CEPOLFI Industrial C.A. en el  
año 2014”**

---

**Autora:** Maita Romo, Deysi Gabriela

**Tutor:** Dr. Arias Pérez, Mauricio Giovanni

**Ambato – Ecuador**

**2016**

## **APROBACIÓN DEL TUTOR**

Yo, Arias Pérez Mauricio Giovanni, con C.I.1802767267 en mi calidad de tutor del trabajo de investigación sobre el tema **“EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CEPOLFI INDUSTRIAL C.A. EN EL AÑO 2014.”** desarrollado por la Srta. Deysi Gabriela Maita Romo, egresada de la carrera de Contabilidad y Auditoría, considero que dicho Trabajo de Investigación reúne los requisitos tanto técnicos como científicos y que corresponden a las normas establecidas en el Reglamento de Graduación de Grado, modalidad de trabajo estructurado de manera independiente de la Universidad Técnica de Ambato; y en el normativo para la presentación de Trabajo de Graduación de la Facultad de Contabilidad y Auditoría.

Por lo tanto, autorizo la presentación del mismo ante el organismo pertinente, para que sea sometido a evaluación por el profesor calificador designado por el H. Consejo Directivo.

Ambato, Marzo del 2016

**TUTOR**



Dr. Arias Pérez Mauricio Giovanni

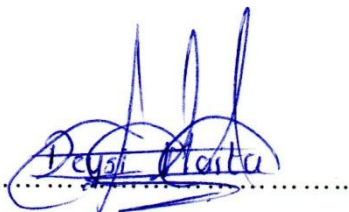
C.I.1802767267

## DECLARACIÓN DE AUTORÍA

Yo, Deysi Gabriela Maita Romo, con C.I. 1805031778 tengo ha bien indicar que los criterios emitidos en el trabajo investigativo: “**EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN CEPOLFI INDUSTRIAL C.A. EN EL PERIODO 2014.**”, como también los contenidos presentados, ideas, análisis, conclusiones y propuesta son de exclusiva responsabilidad de mi persona, como autora de este trabajo de investigación.

Ambato, Marzo del 2016

AUTORA



Deysi Gabriela Maita Romo


C.I. 1805031778

## CESIÓN DE DERECHOS

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

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

AUTORA



**Deysi Gabriela Maita Romo**

**C.I. 1805031778**

## APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO

El Tribunal de Grado, aprueba el Proyecto de Investigación, sobre el tema: “**EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN CEPOLFI INDUSTRIAL C.A. EN EL PERIODO 2014**”, elaborado por Deysi Gabriela Maita Romo, estudiante de la Carrera de Contabilidad y Auditoría, el mismo que guarda conformidad con las disposiciones reglamentarias emitidas por la Facultad de Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Ambato.

Ambato, Marzo, 2016



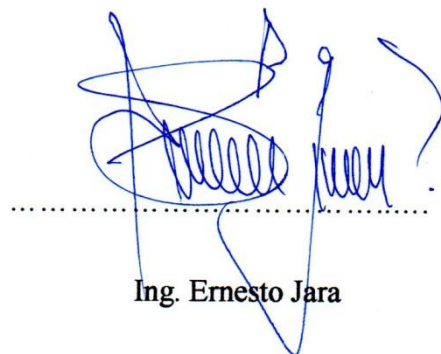
Eco. Mg. Diego Proaño

**PRESIDENTE**



Lcda. Ruth Zamora

**MIEMBRO CALIFICADOR**



Ing. Ernesto Jara

**MIEMBRO CALIFICADOR**

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo dedico primeramente a Dios quien me ha dado la fortaleza suficiente para seguir en el cumplimiento de mis metas y por sobretodo me brindo salud y vida para poder elabora el presente trabajo.

A mis padres Martin y Alba por su apoyo incondicional cuando me eh sentido derrotada, por brindarme siempre lo mejor y han inculcado en mí los mejores valores que en la actualidad poseo.

Deysi Gabriela Maita Romo

## **AGRADECIMIENTO**

A la empresa Cepolfi Industrial que me dio la apertura para poder realizar la presente investigación y poder concluirla con satisfacción.

A la Facultad de Contabilidad y Auditoría, todos los docentes, pero en especial a mi tutor el Doctor Mauricio Arias quien me supo guiar para la elaboración del presente proyecto de investigación brindándome sus conocimientos.

Y un agradecimiento especial a toda mi familia y a esos seres especiales que me apoyaron en toda mi carrera estudiantil.

Deysi Gabriela Maita Romo

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

**TEMA:** “EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN CEPOLFI  
INDUSTRIAL CA EN EL AÑO 2014”

**AUTORA:** Maita Romo, Deysi Gabriela

**TUTOR:** Dr. Arias Pérez, Mauricio Giovanny

**FECHA:** Marzo 2016

**RESUMEN EJECUTIVO**

El control de inventarios es uno de los aspectos más relevantes en la administración, debido a que permite el manejo correcto de los inventarios, por parte de la organización, con la finalidad de obtener los mejores resultados financieros.

Contar con un control de inventarios es de gran importancia debido a que nos permite tener un control adecuado, eficaz y dinámico de todos los activos tangibles en la organización, ayuda a la gerencia a conocer, que productos generan una rentabilidad y cuáles de estos no. Es por esto que a más de obtener un control físico del stock que existe en bodega, el control de inventarios sirve a la administración como herramienta de ayuda para conocer la rentabilidad de los productos.

Cada actividad y proceso que se realizan en las empresas deben estar controladas por un manual, el mismo que les permitirá guiarse a todos los miembros de la organización, proporcionando a los mismos mayor seguridad y se puede evitar que existan errores. Por lo que el presente proyecto de investigación se ha realizado con el fin de proponer un sistema de control de inventarios, a Cepolfi Industrial CA, con el propósito de optimizar todas las deficiencias de inventarios, lograr mejor producción y obtener un adecuado almacenamiento de mercaderías. Dando como resultado mejorar los ingresos y por ende la rentabilidad de la empresa, beneficiando tanto a sus accionistas, empleados y clientes.

**PALABRAS DESCRIPTORAS:** INVENTARIOS, RENTABIIDAD, HERRAMIENTAS DE CONTROL, ACTIVOS TANGIBES, ESTADOS FINANCIEROS.



**TECHNICAL UNIVERSITY OF AMBATO**  
**FACULTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**  
**SPECIALTY OF ACCOUNTING AND AUDITING**

**TOPIC:** “INVENTORY CONTROL AND PROFITABILITY CEPOLFI INDUSTRIAL CA IN 2014”

**AUTHOR:** Maita Romo Deysi Gabriela

**TUTOR:** Dr. Arias Pérez, Mauricio Giovanny

**DATE:** March 2016

**ABSTRACT**

Inventory control is one of the most important aspects in the administration, because it allows the proper management of inventories by the organization, in order to achieve the best financial results.

Having an inventory control is of great importance because it allows us to have an adequate, efficient and dynamic control of all tangible assets in the organization, helps management to know which products generate a return, and which ones do not. That is why more than get a physical check of the stock that exists in warehouse, inventory control management serves as an aid to determine the profitability of products.

Each activity and process taking place in companies must be controlled by a manual, it will allow them to be guided to all members of the organization, providing them greater security and can avoid having errors. As this research project was carried out in order to propose a system of inventory control, to Cepolfi Industrial CA, in order to optimize all inventory deficiencies, achieve better production and obtain a proper storage of goods. Resulting in improved earnings and hence the profitability of the company, benefiting both shareholders, employees and customers.

**KEYWORDS:** INVENTORIES, PROFITABILITY, TOOLS OF CONTROL, TANGIBLES ASSETS, FINANCIAL STATEMENTS.

## ÍNDICE GENERAL

<b>CONTENIDO</b>	<b>PÁGINA.</b>
<b>PÁGINAS PRELIMINARES</b>	
PORTADA.....	i
APROBACIÓN DEL TUTOR.....	ii
DECLARACIÓN DE AUTORÍA.....	iii
CESIÓN DE DERECHOS.....	iv
APROBACIÓN DEL TRIBUNAL DE GRADO.....	v
DEDICATORIA.....	vi
AGRADECIMIENTO.....	vii
RESUMEN EJECUTIVO.....	viii
ABSTRACT.....	ix
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xii
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	xiii
INTRODUCCIÓN.....	1
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>2</b>
<b>EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>2</b>
<b>1. ANÁLISIS Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN ...</b>	<b>2</b>
1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN.....	2
1.2. ANÁLISIS Y ESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA.....	2
1.2.1. Contextualización.....	2
1.2.1.1. Macrocontextualización.....	2
1.2.1.2. Meso contextualización.....	3
1.2.1.3. Micro contextualización.....	4
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	4
1.4. OBJETIVOS.....	5
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>6</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>6</b>
<b>2. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS.....</b>	<b>6</b>

2.1. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA VARIABLE INDEPENDIENTE .....	9
2.2. Preguntas directrices .....	29
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>30</b>
<b>METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>30</b>
<b>3 MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE IVESTIGACION .....</b>	<b>30</b>
3.1. MODALIDAD .....	30
3.1.1. Investigación de campo.....	30
3.1.2. Investigación bibliográfica.....	31
3.1.3 Enfoque de la investigación .....	31
3.1.4. Nivel de Investigación.....	32
3.1.4.1. Exploratorios .....	32
3.1.4.2. Descriptivo .....	33
3.1.4.3. Explicativo .....	33
3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA.....	34
3.2.1. POBLACIÓN .....	34
3.2.2. MUESTRA.....	34
3.3. Operacionalización de la Variable independiente: Control de Inventarios.....	35
3.3.1 Operacionalización de la variable dependiente: Rentabilidad .....	36
3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS .....	37
3.4.1 Plan de recolección de la información .....	37
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>39</b>
<b>RESULTADOS.....</b>	<b>39</b>
4. PRINCIPALES RESULTADOS .....	39
4.1. Interpretación de datos .....	39
4.2. Limitación del estudio.....	57
4.3. Conclusiones: .....	58
4.4. Recomendaciones:.....	58
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>74</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>80</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Contenido</b>	<b>Pág.</b>
Tabla 1 Descripción de la población de la empresa Cepolfi Industrial CA.....	34
Tabla 2 Operacionalización de la variable independiente.....	35
Tabla 3 Operacionalización de la variable dependiente.....	36
Tabla 4 Plan de recolección de información .....	37
Tabla 5 Plazos de distribución y entrega de productos .....	39
Tabla 6 Materiales y herramientas .....	40
Tabla 7 Control documentado.....	41
Tabla 8 Constatación física .....	42
Tabla 9 Productos elaborados .....	43
Tabla 10 Valoración de Existencias .....	44
Tabla 11 Ingresos .....	45
Tabla 12 Rentabilidad .....	46
Tabla 13 Informes financieros .....	47
Tabla 14 Informes económicos .....	48
Tabla 15 Utilidades Distribuidas.....	49
Tabla 16 Matriz de Propuesta .....	73

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

<b>Contenido</b>	<b>Pág.</b>
Gráfico No. 1 Plazos de distribución y entrega de productos .....	39
Gráfico No. 2 Materiales y herramientas .....	40
Gráfico No. 3 Recepción y devolución de materiales.....	41
Gráfico No. 4 Constatación física .....	42
Gráfico No. 5 Productos elaborados .....	43
Gráfico No. 6 Ingresos .....	46
Gráfico No. 7 Rentabilidad .....	47
Gráfico No. 8 Informes financieros .....	48
Gráfico No. 9 Informes económicos .....	49
Gráfico No. 10 Utilidades Distribuidas.....	50
Gráfico No. 11 Liquidez .....	52
Gráfico No. 12 Capital de trabajo .....	53
Gráfico No. 13 Apalancamiento .....	54
Gráfico No. 14 ROA .....	55
Gráfico No. 15 ROE.....	56
Gráfico No. 16 Endeudamiento.....	57
Gráfico No. 17 Flujograma de Requisición (Materia Prima).....	62
Gráfico No. 18 Flujograma de Almacenamiento (Materia Prima) .....	64
Gráfico No. 19 Flujograma de Inserción de materia prima al proceso .....	65
Gráfico No. 20 Esquema del proceso productivo .....	67
Gráfico No. 21 Flujograma de proceso para el control de mercaderías en bodega (Producto terminado) .....	68
Gráfico No. 22 Flujograma de proceso para solicitud y recepción de mercaderías (Producto terminado) .....	69
Gráfico No. 23 Flujograma para el despacho de mercadería .....	71

## INTRODUCCIÓN

CEPOLFI INDUSTRIAL CA es una empresa que elabora partes y piezas en polímeros y fibra de vidrio, para el sector carroceros de la provincia y del país, ha alcanzado un alto prestigio en la innovación de los productos que fabrica, satisfaciendo las necesidades de sus clientes y poniendo a disposición productos de buena calidad. El presente proyecto de investigación consta de cuatro capítulos el mismo que se detallan a continuación:

**CAPITULO I.** El análisis y descripción del problema, que consta del tema de investigación con sus respectivas contextualizaciones, además contiene justificación y los objetivos generales y específicos que se plantean alcanzar en la investigación.

**CAPITULO II.** Marco Teórico, en el mismo se indica los antecedentes investigativos donde utilizamos fuentes bibliográficas, de la misma manera para la fundamentación científico-técnica y las preguntas directrices.

**CAPITULO III.** Metodología, en este detallamos la modalidad, enfoque y nivel de investigación. Asimismo se establece la población, la operacionalización de las variables y finalmente la descripción detallada del tratamiento de la información de fuentes primarias y secundarias.

**CAPITULO IV.** Resultados, se detalla cada una de las preguntas realizadas en la encuesta con su respectiva tabla y representación gráfica, a continuación se establece limitación del estudio y finalmente las conclusiones y recomendaciones para el proyecto de investigación.

## **CAPÍTULO I**

### **EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

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

##### **1.1. TEMA DE INVESTIGACIÓN**

“EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA CEPOLFI INDUSTRIAL CA EN EL AÑO 2014.”.

##### **1.2. ANÁLISIS Y ESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA**

###### **1.2.1. Contextualización**

###### **1.2.1.1. Macrocontextualización**

A nivel nacional, las empresas que elaboran piezas para carrocerías son de vital importancia, puesto que el sector automotriz tiene una participación significativa en la economía del país, debido a los ingresos que genera en todas las actividades económicas directas o indirectas.

La producción automotriz en el Ecuador nace en la década de los años 50, cuando entidades del sector metalmecánico comienzan la fabricación de carrocerías, asientos para buses, piezas metálicas y demás instrumentos que conforman una unidad de transporte.

Los productos desarrollados por la industria de autopartes para el sector carrocerero, son de fibra de vidrio, polímeros, asientos los mismos que son los más utilizados y que han ganado una mayor aceptación en el mercado carrocerero.

Según la Dirección de inteligencia comercial e inversiones del Ecuador (2010) expresa que.

*“Solo en el caso de impuestos se estima que son alrededor de 400 millones, además de su impacto en la generación de empleo en las diferentes partes de su cadena, desde el ensamble hasta la distribución y venta de los mismos.*

*En la actualidad, la contribución de la industria automotriz tiene un gran peso en el aparato económico nacional. A escala nacional el 30% se dedica a la venta de partes, piezas y accesorios de vehículos automotores y el 70% corresponde a establecimientos que realizan mantenimiento y reparación de vehículos automotores.”*

Con los aspectos mencionados podemos darnos cuenta que los rubros que son percibidos en el campo automotriz son muy altos, los mismos que han ayudado a la economía del país.

#### **1.2.1.2. Meso contextualización**

En la provincia de Tungurahua existen grandes empresas de la industria metálica como son: Cepeda e Imce, las mismas que fabrican y comercializan carrocerías para autobuses. Estas han generado empleo a diferentes personas de la ciudad. Debido a esto se ha visto la necesidad de crear pequeñas industrias que elaboren diferentes piezas que son necesarias para satisfacer a entidades carroceras.

La mayor parte de la producción carrocera del país está en la ciudad de Ambato, constituida con un 67% de ingresos, generando 24 millones de dólares anuales. La ciudad jardín es el principal emporio donde se concentra esta industria.

En los buses, busetas y microbuses que conforman el transporte público colectivo, tanto urbano, interprovincial, internacional, se usan las diferentes piezas elaboradas por las pequeñas industrias, las mismas que son partes fundamentales para el funcionamiento de los buses.

En la provincia, las industrias tienen diferentes deficiencias porque son pequeñas y no tienen un gran control de las mismas, como es; no disponer de suficiente stock en bodega, provocando retrasos en la entrega de sus pedidos y la inadecuada toma de decisiones por no tener de una información correcta del movimiento de inventarios.



### **1.2.1.3. Micro contextualización**

Cepolfi “Cepeda Poliuretano y Fibra de Vidrio”. Compañía anónima se creó mediante escritura de constitución otorgada ante el notario segundo del Cantón Ambato el 14 de octubre de 1998, la cual fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante resolución N° 985.1.1.132 el 21 de octubre de 1998. El objetivo social de la compañía es la producción, industrialización y comercialización de una diversificación de artículos de poliuretano así como partes y piezas para los autobuses en fibra de vidrio.

Cepolfi Industrial CA es una empresa ubicada en la ciudad de Ambato vía Santa Rosa-Chicaloma donde se presentan algunos problemas que se detallan a continuación.

- Mediante la aplicación de la técnica de observación, se pudo evidenciar que no existe un control de inventarios, lo que puede llevar a una fijación errónea en el volumen de existencias, por no disponer de información veraz de los movimientos en bodega.
- Al no tener una segregación de funciones adecuada, se puede caer en el incumplimiento en la entrega de pedidos a los clientes, debido a que no disponen de personal capacitado.
- Los libros contables no están al día, lo que ha ocasionado que tomen decisiones erróneas; con todas estas causas la empresa puede verse afectada en su rentabilidad.

### **1.3. JUSTIFICACIÓN**

De acuerdo con Martin & David (1973, pág. 17) menciona que “la teoría del inventario trata de la determinación de los procedimientos óptimos de adquisición de existencias de artículos para satisfacer la demanda futura”.

El propósito de la presente investigación, relacionada con la temática de los

inventarios, no solo ajusta a obtener una visión respecto a la única partida de una empresa, sino que viene a proporcionar información en forma oportuna a las autoridades competentes a fin de asegurar la continuidad del funcionamiento de la empresa.

Además, el mínimo que debe ser controlado los inventarios es una vez al año tomando en cuenta que se contabiliza el 100% de los inventarios, con el fin de tener una información confiable sobre los reportes de saldos de existencias.

Toda empresa actúa como un elemento dinámico en la sociedad con el objetivo de lograr beneficios económicos; para esto, es preciso que cada uno disponga un control detallado de sus inventarios, debe existir un conjunto de medidas para proteger la empresa y tener una buena rentabilidad de la misma.

Finalmente, se justifica el trabajo ya que la ausencia de control de inventarios genera oportunidades de fraudes o fallas contables y administrativas. Para solucionar este problema se propone en esta investigación un adecuado control de inventarios, puesto que los inventarios son el motor de la empresa.

#### **1.4. OBJETIVOS**

##### **Objetivo General:**

Estudiar los mecanismos que son necesarios en el control de inventarios a fin de asegurar la rentabilidad en CEPOLFI INDUSTRIAL CA.

##### **Objetivos Específicos:**

- ✓ Analizar el control de inventarios, a fin de determinar las causas de la inadecuada gestión de existencias.
- ✓ Diseñar indicadores para evaluar la rentabilidad de la empresa CEPOLFI Industrial C.A. en el periodo económico 2014.
- ✓ Proponer un modelo de control de inventario para incrementar la rentabilidad de Cepolfi Industrial CA.

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

#### 2. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

Para poder realizar el presente proyecto tomaremos en cuenta investigaciones que se han realizado anteriormente.

Para Medina (2005, pag. 75), en su proyecto de investigación titulado “EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA UTILIDAD EN LA IMPORTADORA MAYORGA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2005”, trabajo que reposa en la biblioteca de la Facultad de Contabilidad y Auditoría, llega a las siguientes conclusiones.

*“Los inventarios constituyen un rubro muy importante en cualquier empresa e incide en la situación financiera de la misma por lo que se debe poner énfasis en el manejo de su control.*

*Se ha notado que entre las principales falencias de bodega existe una desigualdad de inventarios entre la bodega y el sistema que maneja contabilidad debido errores asignados por el personal ya que por falta del mismo se envía a los empleados de oficina a despachar la mercadería por lo cual no realiza un registro adecuado sobre los inventarios que se tiene en bodega.*

*La organización estructurada de una bodega es importante al no existir una organización dentro de la bodega provoca que las mercaderías que se encuentran en la misma sufren daños por no contar con el espacio suficiente espacio físico por ende son ubicados uno encima de otro.*

*Con la aplicación del sistema del código de barra se podrá tener un mejor control de los inventarios y se obtendrá información rápida y eficiente.*

*Existe una falta de capacitación del personal sobre el control de inventarios por ende no existe un buen manejo de las mercaderías provocando desabastecimiento o*

*sobrecarga de los artículos lo cual conlleva a una disminución de las utilidades de la importadora.”*

Los inventarios son la fuente principal de una empresa, es por eso que un adecuado control de inventarios es lo primordial, debido a que, esto incide en la situación financiera de la organización, ya que la mercadería debe ser controlada y registrada de una manera veras, la bodega y el departamento contable deben coordinar sus funciones para que no exista ninguna desigualdad en los libros.

Según Pillapa (2005, pág. 78-79), en su proyecto de investigación titulado “EL CONTROL DE INVENTARIOS EN CRÉDITOS MORALES CON EL PROPÓSITO DE MEJORAR LA COMERCIALIZACIÓN DE LAS MERCADERÍAS EN EL PERIODO 2005”, trabajo que reposa en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, concluye lo siguiente.

*“Los inventarios representan bienes destinados a las ventas en el curso normal de los negocios. Para mayor amplitud de las funciones y servicios de los inventarios depende de la naturaleza y el tipo de empresa, la importancia de los gastos materiales y bienes de equipo y organización de la empresa.*

*El control de inventarios dentro de la empresa Créditos Morales es uno de los aspectos que debe considerar de mayor importancia para obtener información fiable y real.*

*El control de inventarios se realiza con la finalidad de desarrollar pronósticos de ventas o presupuestos, para así determinar los costos de inventarios, compras u obtención, recepción, almacenaje, producción, embarque y contabilidad.*

*La aplicación del control interno para los inventarios es responsabilidad de todos los que pertenecen a la empresa para ello tomara en cuenta la naturaleza, las políticas contables, los procedimientos de comercialización dispuestos por la empresa.*

*Las nuevas técnicas de mercado y sobre todo de comercialización de mercaderías*

*que se estudian día a día crean muchas variables que fijan las necesidades del consumidor, por esta razón la empresa debe estar preparada para satisfacer las necesidades del cliente y no quedarse con existencias que al corto plazo se convertirán en dinero perdido.*

*La decisión de comprar sin ninguna planificación o presupuesto de compras representa mantener un inventario físico no rotativo que conlleva a perder dinero que si no se recupera esa mercadería se concierten en obsoletas que poco a poco pierden el interés del cliente ocasionando grandes pérdidas.”*

Los inventarios son aquellos productos destinados para la venta, los mismos que necesitan un control, con el objetivo de desarrollar pronósticos de ventas, producción, recepción y almacenaje de los productos elaborados.

Para Hurtado (2005, pág. 56-57), en su tesis titulada “OPTIMIZACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA SOCIEDAD PONCE CAICEDO PINTO AMBATO”, trabajo que reposa en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, llega a las siguientes conclusiones.

*“Que al no contar con un eficiente control de inventarios de mercaderías constituye una pérdida de las prendas que se encuentran en bodega y no han sido vendidas.*

*Existe descontento del personal, porque cuando se realiza el control de inventario y no cuadra con lo que se tiene el valor faltante son descontados a los trabajadores.*

*Los procesos operativos y la gestión de la empresa no están debidamente organizados.*

*La empresa no cuenta con un plan estratégico en donde el personal no sabe cuál es la razón de la empresa, misión, visión, estrategias.”*

El deficiente control de inventarios muestra las pérdidas de los materiales almacenados en bodega, los mismos que al momento de elaborar la constatación de inventarios si estos no aparecen, las pérdidas son descontadas a los trabajadores. Debido a estos problemas es necesario tener un control de inventarios.

Según Cepeda (2005, pág. 108-109), en su tesis titulada “CONTROL DE INVENTARIOS PARA EL ALMACEN MUNDI NOVEDADES ALEXANDRA”,

trabajo que reposa en la Facultad de Contabilidad y Auditoría, concluye lo siguiente.

*“El estudio de la cuenta inventarios en cualquier empresa sea esta grande o pequeña es de mucha importancia pues ella incide en la situación financiera de la empresa.*

*El control de inventarios permite establecer procedimientos y políticas que irán en beneficio de la empresa.*

*La venta al por menor ofrece grandes oportunidades. Los minoristas deben definir el mercado seleccionado como meta, y luego crear una imagen aceptable para los consumidores escogidos.*

*En la actualidad la competencia es un gran enemigo para el cual debemos estar preparados, mediante el conocimiento de nuestras fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas pues aquí radica el éxito de un negocio.*

*Con la aplicación del sistema contable TMAX se podrá obtener una información rápida y eficiente permitiendo que al emitir o recibir una factura se genere automáticamente el asiento contable y los movimientos que actualizan la contabilidad.*

*El éxito de un negocio son sus ventas por lo que se debe ofrecer al cliente productos innovadores, de calidad y a precios bajos que satisfagan sus necesidades.”*

El control de inventarios permite establecer políticas y procedimientos que ayudaran a tener un correcto control de las mercaderías que posee la empresa.

## **2.1. FUNDAMENTACIÓN CIENTÍFICO TÉCNICA VARIABLE INDEPENDIENTE**

### **Control de inventarios**

#### **Inventario**

Según Heredia (2013, pág. 169), menciona que; “Los inventarios se conforman de todas aquellas mercancías que no necesariamente tiene que estar almacenadas en una bodega, también incluye las que están en los almacenes, estanterías de las

tiendas y todo lo que posee la empresa en términos de materias primas insumos y productos en proceso y/o terminados.”

Podemos decir, que un inventario es aquel que representa todos los artículos almacenados para realizar una operación, ya sean destinados para la compra o venta. De acuerdo a las palabras de Eliseu (2002), los inventarios son “relación detallada y valorada de los bienes que constituyen el patrimonio de una persona o entidad. Valoración contable de las mercancías y bienes existentes en una empresa en un momento determinado.”

El autor Charco (2011), detalla que :

*“En las NIIF Completas y en las NIIF para PYMES, los inventarios son activos:*

- *Mantenidos para la venta*
- *En proceso de producción con vistas a una venta.*
- *En forma de materiales o suministros a ser consumidos en el proceso de producción de bienes o en la prestación de servicios.*

*Es razonable que los inventarios se reconozcan como activos, puesto que proporcionan beneficios económicos a una empresa y además, su costo puede ser medido con fiabilidad.”*

Podemos exponer que los inventarios son todos aquellos materiales o suministros que utilizan la empresa, los mismos que proveen de beneficios económicos y están disponibles para la venta.

### **Clasificación de Inventarios**

Según Pérez & Boubeta (2006, pág. 4-6), respecto a la clasificación:

*“Existen varios tipos de inventarios, con diferencias notables entre las distintas industrias, y los más comunes son los siguientes:*

***Inventario de Materia prima.** Los define como “aquellos que están constituidos por los productos que van a ser procesados”.*

**Inventario de mercancías.** “incluyen los bienes adquiridos por las empresas, que van a ser vendidos sin someterse a procesos de transformación”.

**Inventario de productos en proceso.** “están formados por los bienes en proceso de manufactura, es decir, por aquellos artículos que están siendo utilizados en el proceso de producción”.

**Inventario de productos terminados.** “agrupan todos aquellos productos transformados y manipulados por la empresa mediante el procesos de producción.”

### **Medición de los inventarios**

Se puede mencionar que la medición de inventarios en palabras de Fierro & Milena (2012, pág. 6), es:

*“Una entidad medirá los inventarios al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta. Los inventarios tienen un costo de adquisición por el valor de la compra, pero cuando estos tengan un importe menor en el mercado, se deberán hacer los ajustes por deterioro del inventario. La dificultad que se presenta es que se tenga un mercado activo de los inventarios que se están midiendo. De todos modos su medición será por el importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de transformación y gastos de ventas.”*

De acuerdo con el autor se puede expresar; que los costos de los inventarios serán medidos de acuerdo al importe menor entre el costo y el precio de venta estimado menos los costos de terminación y venta.

### **Costo de los inventarios**

Estos autores Fierro & Milena (2012, pág. 20), también determinan que “una entidad incluirá en el costo de los inventarios todos los costos de compra, costos de transformación y otros costos incurridos para darles su condición y ubicación actuales.”, tomando en cuenta que se utilizaran todos los costos que fueron utilizados para la elaboración del producto.



Muller (2004, pág. 2), expresa que los inventarios “traen consigo una serie de costos. Pueden formar parte de estos los siguientes: Dinero, espacio, mano de obra para recibir, controlar la calidad, guardar, retirar, seleccionar, empacar, enviar y responsabilizarse, deterioro, daño y obsolescencia, hurto”.

De acuerdo con lo que menciona este autor podemos expresar que todo movimiento realizado por la empresa tiene un costo; en este caso, los inventarios no tienen excepción debido que aquí utilizamos recursos materiales, económicos y humanos.

### **Costos de adquisición**

Para referenciar el estudio tomamos en cuenta lo que manifiesta los autores Fierro y Milena (2012, pág. 30 ):

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

Por lo que expresa los autores podemos indicar que los costos de adquisición son el sacrificio económico para adquirir un bien donde se incluye el precio de compra, aranceles de importación y otros impuestos.

### **Costos de transformación**

El autor Varón (2013), expresa que:

*“los costos de transformación de los inventarios o costos de producción son aquellos en los cuales la entidad incurre desde la adquisición del mismo hasta que el inventario se encuentra en las condiciones para ser vendido por parte de la entidad.*

*Los costos de transformación incluyen aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas y comprende.*

*Mano de obra (MOD)*

*Materia prima (MPD)*

*Costos indirectos de fabricación (CIF)*

*Los CIF fijos son aquellos que permanecen constantes, con independencia al volumen de producción (depreciación, amortizaciones, arrendamientos, mantenimientos de plantas, seguros, etc).*

*Los CIF Variables son aquellos costos que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida (materiales, mano de obra indirecta, servicios públicos, combustibles)”.*

Según lo que refiere el autor, los costos de transformación son aquellos que representan desde la adquisición del mismo, hasta que la mercadería esté disponible para la venta.

### **Otros costos incluidos en los inventarios**

Para Varón (2013), existen otros costos, ya que:

*“Adicionalmente a los costos incurridos en un proceso de producción, la entidad puede incurrir en otros costos necesarios para darles a los mismos su condición y ubicación actuales.*

*Dentro de los costos que se pueden adicionar como mayor valor de los inventarios tenemos los siguientes:*

***Costos de diseño**, realizados para clientes específicos, por ejemplo las entidades que fabrican productos según las necesidades de los clientes de forma específica.*

***Costos de préstamos**, procedentes de inventarios que puedan ser considerados activos aptos, de conformidad con lo establecido por NIC 23 (costos por préstamos).*

***Costos de empaques de productos especializados**, tales como cajas de los perfumes, empaques de bolígrafos finos, bolsas para guardar vestidos, botellas de un productor de licor, etc.*

*Costos de refrigeración, necesarios para que el producto pueda ser comercializado por razones de higiene y condiciones fitosanitarias; por ejemplo la carne cruda.*

*Costos de almacenamiento, necesarios para darle al producto su condición especial para poder ser vendidos, como los productores de cerveza en maduración, vinos en añejamiento, etc.”*

### **Costos excluidos de los inventarios**

El autor Fierro (2013), detalla en su obra que:

*De acuerdo a la sección 13 de inventarios de las NIIF Son ejemplos de costos excluidos del costo de los inventarios y reconocidos como gastos en el periodo en el que se incurren, los siguientes:*

- a) Importes anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción.*
- b) Costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios durante el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior.*
- c) Costos indirectos de administración que no contribuyan a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales.”*

### **Precio de mercado**

De acuerdo a las palabras expresadas por (Rawes, 2013):

*“Existen dos medidas diferentes del precio de mercado: al que un bien es vendido y al que es comprado en el mercado. El precio de venta es el precio al menudeo del bien; también conocido como precio de ofrecimiento. El precio de compra es la cantidad de dinero que los consumidores están dispuestos a pagar por el artículo; también es conocido como el precio de oferta.”*

Donde podemos mencionar que el precio de mercado es el precio que se puede comprar un bien o servicio en un mercado concreto.

### **Valor razonable**

De acuerdo con la NIIF 13:

*Valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del*

*mercado en la fecha de la medición (es decir, un precio de salida). Esa definición de valor razonable enfatiza que el valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de una entidad. Al medir el valor razonable, una entidad utiliza los supuestos que los participantes del mercado utilizarían al fijar el precio del activo o pasivo en condiciones de mercado presentes, incluyendo supuestos sobre el riesgo. En consecuencia, la intención de una entidad de mantener un activo o liquidar o satisfacer de otra forma un pasivo no es relevante al medir el valor razonable.*

Según la NIIF 13 valor razonable es el precio que se recibe por la venta de un activo, este es medido basado en el mercado.

### **Medición del valor razonable**

La NIIF 13, menciona que:

*“la medición del valor razonable., requiere que una entidad determine lo siguiente:*

*(a) el activo o pasivo concreto a medir;*

*(b) para un activo no financiero, el máximo y mejor uso del activo y si el activo se utiliza en combinación con otros activos o de forma independiente;*

*(c) el mercado en el que una transacción ordenada tendría lugar para el activo o pasivo; y*

*(d) la(s) técnica(s) de valoración apropiadas a utilizar al medir el valor razonable. La(s) técnica(s) de valoración utilizadas deberían maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables. Los datos de entrada deben ser congruentes con los datos de entrada que un participante de mercado utilizaría al fijar el precio del activo o pasivo.”*

Según la NIIF 13, para medir el valor razonable una entidad establecerá el activo que será medido, para los activos no financieros deberán ser utilizados de una manera adecuada obteniendo lo mejor de los mismos, el mercado donde las transacciones se efectuaran ordenadamente para el activo y pasivo, finalmente, las técnicas de valoración las mismas que maximizaran el uso de los datos que se utilizan al fijar el precio del activo.

## **Valor Neto Realizable (VNR)**

Para el autor Varón (2013), el valor neto realizable “es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.”

## **Métodos de valoración de los inventarios**

Existen dos métodos de valoración que son reconocidos por las NIIF:

*“los métodos de valuación reconocidos por las NIIF son el FIFO o PEPS, y el método de promedio ponderado (P.P).*

**Método FIFO (en inglés) o PEPS.** Siglas que significan lo primero en entrar, lo primero en salir. De acuerdo con la filosofía del método, el precio de valoración de los despachos se determina en este orden

*Inventario inicial*

*Inventario de las compras que, en su orden, han sido registradas*

*Sería ideal que el movimiento físico coincidiera con el de los valores; sin embargo, resulta difícil mantener esta relación, por tanto, lo importante es que se respete el movimiento de los precios en el sentido indicado. Las mercancías cuyos precios están incrementándose conscientemente deben ser valoradas por el método PEPS.*

**Método Promedio ponderado.** Forma de valoración utilizada por la relativa facilidad de cálculo y por considerar que se ajusta adecuadamente a la tendencia voluble del mercado, es decir, unas veces suben los precios y otras bajan, es conveniente que las mercaderías que estén en este vaivén sean valoradas al P.P.

*Los métodos de valoración se evidencian mediante tarjetas de control de existencias (kardex), permitiendo mantener un control individualizado y actualizado de todos los ítems que conforman la cuenta mercaderías”, Sánchez(2013,pág. 98-99 )*

## **Control de inventarios**

Según palabras de Espinoza (2013,pág 1):

*“El control de inventarios es un herramienta fundamental en la administración moderna, ya que esta permite a las empresas y organizaciones conocer las*

*cantidades existente de productos disponibles para la venta, en un lugar y tiempo determinado, así como las condiciones de almacenamiento aplicables en las industrias.”*

De acuerdo con lo que expresa el autor el control d inventario permite a las empresas conocer las existencias reales de sus productos en un tiempo determinado.

El control de inventarios para Vemorel (2013);

*“Son todos los procesos que sustentan el suministro, el almacenamiento y la accesibilidad de los artículos para asegurar la disponibilidad de los mismos al tiempo que se minimizan los costes de inventario. En la práctica, el control del inventario abarca diversos aspectos, incluidos la gestión del inventario, el registro tanto de cantidades como de ubicación de artículos, pero también la optimización del suministro.”*

El control de inventarios es un proceso donde se registra y almacena todos los artículos que posee la empresa, en este se incluye la gestión de inventarios y la ubicación de los mismos.

### **Control físico de Inventarios**

Según las palabras del autor Giler (2011), expresa algunos fundamentos para el control físico de inventarios:

*“El objetivo de contar con un Control Físico de Inventarios, es el de asegurar en forma confiable que las existencias físicas existentes en Almacén sean iguales a las del Sistema de Kardex Físico, lo cual permitirá:*

*Una adecuada planeación para la reposición de stocks, evitando su obesidad. El espacio absolutamente necesario para un buen almacenamiento. La transparencia de los rubros de Existencias y Costo de Ventas en los estados financieros.”*

*El objetivo del control físico de inventarios es asegurará de una manera confiable que las existencias físicas sean igual a las que se encuentran registradas en el sistema Kardex utilizado en la empresa.*

### **Responsabilidad**

*“Si bien, la responsabilidad de la custodia y el control físico de las existencias, normalmente, está a cargo del Almacén; la transparencia y veracidad de sus saldos recae en el Departamento de Contabilidad, debido al impacto directo que tiene sobre el Balance General y los Resultados del año*

*Obviamente la responsabilidad final de ambos recaerá en la Gerencia de Administración y Finanzas”*

*Los mayores responsables de la constatación física de inventarios recae en toda la empresa, la veracidad del departamento contable y la responsabilidad final estará a cargo de gerencia y administración.*

### **Control físico de inventarios**

*El Control Físico de Inventarios, se inicia a partir de un inventario físico, que según las condiciones de las existencias y de los almacenes en donde se encuentran, debe realizarse como una acción integral y con una metodología que asegure su éxito final.”*

### **Políticas de manejo de inventarios**

Según Gordon (2005,pág 161-162), mencionan que:

*“En la mayoría de negocios, los inventarios representan inversión realmente elevada y pueden tener un impacto significativo en las principales funciones de la empresa y por ende en sus utilidades. Cada una de las funciones relacionadas causa diferentes, y a menudo inconsistentes, demandas, como las siguientes:*

***Ventas.** Se requieren grandes inventarios de artículos terminados para satisfacer oportunamente las necesidades del mercado.*

***Producción.** Se requieren grandes inventarios de materias primas y componentes comprados para asegurar la disponibilidad que exigen las actividades de manufactura. Asimismo, se necesita una política flexible de inventarios para los artículos terminados, a fin de facilitar el logro de niveles estables de producción.*

**Compras.** Las adquisiciones en grandes volúmenes minimizan el costo unitario y los gastos generales de la función de compras: por lo tanto, es conveniente una política flexible de inventarios para los materiales y componentes de compras.

**Finanzas.** Los niveles bajos de inventarios minimizan las necesidades de inversión (efectivo) y reducen los costos de mantener los inventarios (almacenamiento, obsolescencia, riesgos, etc.)

**Los objetivos de las políticas de inventario deben ser:**

- 1) Planificar el nivel óptimo de la inversión de inventarios y
- 2) a través del control, mantener de manera razonable estos niveles óptimos.

Los niveles de los inventarios deben mantenerse entre dos extremos: un nivel excesivamente elevado (que origina costos excesivos de mantenimiento de inventarios) y un nivel insuficiente para satisfacer en forma oportuna las demandas de ventas y producción (que genera un costo elevado por falta de existencias).

Una consideración importante, al planificar y controlar los inventarios, es la de que estos deben absorber la diferencia en las existencias, entre los niveles del volumen de ventas y de la producción (o compras).

Con frecuencia, la administración descuida la planificación y el control de los inventarios.

Como resultado, para compensar el nivel excesivo de inventarios, la administración se ve obligada súbitamente a reducir los precios de venta de los artículos, a un nivel no deseable. Esta acción es necesaria para liquidar con rapidez el inventario a fin de generar efectivo y poder cubrir las existencias inmediatas de los acreedores. A menudo esta acción también se ve acompañada de una drástica reducción en la producción.

Las políticas de inventario deben incluir 1) el establecimiento de normas para el inventario, como niveles máximo y mínimo, o tasas meta de rotación y 2) la aplicación de técnicas y métodos que aseguren el cumplimiento de las normas planificadas para el inventario pág. ”



## **Gestión vs Optimización**

El autor Vemorel (2013,pág 7), manifiesta que el control del inventario:

*“Es un campo amplio que puede dividirse en dos grandes áreas:*

***La gestión del inventario**, que es casi imposible de desvincular del software de gestión del inventario en la mayoría de las configuraciones basadas en computadoras. Al gestionar el inventario, el objetivo es mantener una alta productividad en todas las operaciones de inventario.”*

*Podemos decir que la gestión de inventarios es mantener una alta productividad en todas las operaciones del mismo.*

***La optimización del inventario**, en la que los costes —tales como los de almacenamiento y los de situaciones de faltas de existencias— deben ser minimizados al tiempo que se enfrenta una demanda futura incierta. Al optimizar el inventario, el objetivo es maximizar el resultado financiero del inventario para la compañía.*

*Si bien físicamente hay solo un inventario, esas dos áreas reflejan problemas radicalmente diferentes, que se abordan mejor por separados.*

*La optimización del inventario tiene como objetivo maximizar los resultados financieros del mismo en una entidad.*

***Gestión del inventario:** En su forma moderna, la gestión del inventario es casi indistinguible del software de gestión del inventario que la administra. De hecho, el software se encarga de preservar una representación electrónica del inventario que se utiliza constantemente para resolver cuestiones de rutina que de otro modo requerirían una inspección física exhaustiva del inventario mismo. Para poder tener registros electrónicos precisos del inventario, todas las operaciones de inventario deben quedar registradas en el software. En la práctica, el ingreso datos se acelera significativamente con el uso de códigos de barras o RFID (identificación por radiofrecuencia). En los entornos más modernos (1), las operaciones físicas realizadas en el inventario mismo están robotizadas; en este caso, el inventario se*

*gestiona verdaderamente en forma digital en todas sus instancias.*

*La mejor forma de gestionar los inventarios es a través de forma digital ya que un software es lo más adecuado utilizar para los inventarios.*

### **Optimización del inventario**

*“El inventario representa una anticipación de la demanda futura, y una compensación financiera entre costes en conflicto. Si se tiene un inventario demasiado grande, los costes de almacenamiento se disparan; si se cuenta con un inventario demasiado pequeño, se incurre inevitablemente en situaciones de faltas de existencias.*

*A diferencia de la gestión del inventario, la optimización del inventario se concentra en tomar las mejores decisiones que gobiernan el inventario, como:*

- *Decidir cuándo y cuánto ordenar (ver también puntos de reorden).*
- *Decidir dónde almacenar un artículo en las instalaciones.*
- *Decidir qué artículo debe ser contado y cuándo (ver también inventario fantasma).*
- *Etcétera.*

*Una vez que se toma una decisión, esta se aplica en el sistema de gestión del inventario; no obstante, el sistema de gestión no necesariamente está a cargo de tomar tales decisiones o incluso de elaborar sugerencias para que un operador las valide manualmente”.*

Podemos explicar que de acuerdo a lo expresado el autor, la optimización del inventario tiene como objetivo maximizar los resultados financieros del mismo en una entidad, en cambio, la gestión del inventario tiene como objetivo controlar el inventario de manera digital ya que un software es lo más adecuado utilizar para los inventarios.

### **Beneficios del control de inventario**

El autor Castro (2014,pág 1), expresa;

*“Algunos de los beneficios que obtendrá tu empresa al tener un sistema para controlar sus inventarios son:*

*Elevar el nivel de calidad del servicio al cliente, reduciendo la pérdida de venta por falta de mercancía y generando una mayor lealtad a tu compañía.*

*Mejorar el flujo de efectivo de tu empresa, ya que al comprar de manera más eficiente y contar con una mayor rotación de inventarios se provocará que el dinero no esté sentado en tu almacén sino trabajando.*

*Poder identificar la estacionalidad en tus productos te ayudara a planear mejor.*

*Detectar fácilmente artículos de lento movimiento o estancados para elaborar estrategias para poder desprenderse de ellos fácilmente.*

*Reducir los costos de tus fletes para una mayor planeación y reducción de las compras de emergencia.*

*Vigilar la calidad de los productos al tenerlos bien identificados y monitoreados.*

*Reconocer robos y mermas.*

*Liberar y optimizar el espacio en tus almacenes para incrementar la rentabilidad por metro cuadrado del mismo.*

*Control de entradas, salidas y localización de la mercancía, requisición de mercancías para un manejo de tus bodegas más profesional.”*

## **Rentabilidad**

### **Definición de rentabilidad**

Para Arcentales (1981,pág 456), “rentabilidad es el grado de capacidad para generar una renta o utilidad a favor de la empresa, en función de los capitales propios y ajenos invertidos o de la productividad obtenida.”

De acuerdo con Sánchez (2002, pág. 2), rentabilidad es:

*“Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy*

*variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori.”*

Rentabilidad es aquella donde se mide el rendimiento de una empresa en un periodo de tiempo, tomando en cuenta que se utilizan recursos materiales, humanos y económicos.

Las palabras expresadas por el autor Fernández (2014) explican que la rentabilidad:

*“Es el beneficio renta expresado en términos relativos o porcentuales respecto a alguna otra magnitud económica como el capital total invertido o los fondos propios. Frente a los conceptos de renta o beneficio que se expresan en términos absolutos, esto es, en unidades monetarias, el de rentabilidad se expresa en términos porcentuales.”*

La rentabilidad de acuerdo al autor mencionado anteriormente es la que representa el capital total o invertido y esta se expresa en términos monetarios y porcentuales.

### **Importancia de Rentabilidad**

Según Gitman & Joehnk (2005, pág. 91), menciona que , “La rentabilidad es una variable clave en las decisiones de inversión: nos permite comparar las ganancias actuales o esperadas de varias inversiones con niveles de rentabilidad que necesitamos. ”

### **Niveles de análisis de rentabilidad**

Expresando las palabras del autor (Fernández J. L., 2004), menciona que los niveles de análisis de rentabilidad, “es la medida del beneficio en términos relativos, es decir con respecto algo. Según cual sea el “algo” que se tome como referencia se obtienen diferentes indicadores de rentabilidad, los cuales se expresan habitualmente en forma de porcentaje.”

## **Estrategias de Rentabilidad**

Para el autor Rodríguez (2013), expresa que:

*“La empresa debe utilizar por lo menos una (o todas) las estrategias siguientes para determinar su política de calidad que determinará su rentabilidad:*

**Cumplimiento de las especificaciones.** *El grado en que el diseño y las características de la operación se acercan a la norma deseada.*

**Durabilidad.** *Es la medida de la vida operativa del producto.*

**Seguridad de Uso.** *La garantía del fabricante de que el producto funcionará bien y sin fallas por un tiempo determinado. Chrysler en Venezuela, da la garantía más amplia a sus vehículos: 2 años o 50.000 kilómetros, demostrando su confianza en la calidad de manufactura. ”*

## **Factores de Rentabilidad**

Rodríguez (2013, pág. 2), expresa que:

*“existen 9 factores primordiales que influyen en la rentabilidad y los cuales iremos analizando a lo largo del trabajo:*

- *Intensidad de la inversión*
- *Productividad*
- *Participación de Mercado*
- *Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores*
- *Calidad de producto/servicio*
- *Tasa de crecimiento del mercado*
- *Integración vertical*
- *Costos operativos*
- *Esfuerzo sobre dichos factores. ”*

Los factores de la rentabilidad ayudan al acatamiento de los objetivos organizacionales determinados a largo plazo, con el fin de mantener un control de la

información financiera a ser presentada periódicamente, y permita el análisis principalmente de las ventas y gastos efectuados durante el período económico.

### **Clasificación de la Rentabilidad**

Para el autor (Espinoza D. , 2010) la rentabilidad se clasifica en:

*“Rentabilidad Económica: La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total.*

$$\frac{\text{Beneficio antes de intereses e impuestos (BAII)}}{\text{Activo Total}}$$

*El ratio de rentabilidad económica también es denominado ROI (del inglés return on investments, rentabilidad de las inversiones). Cuando más elevado sea este ratio, mejor, porque indicará que se obtiene más productividad del activo.*

*Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio neto y los capitales propios (neto patrimonial).*

$$\frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{Neto patrimonial}}$$

*Este ratio también se denomina ROE (del inglés return on equity, rentabilidad del capital propio). La rentabilidad financiera es, para las empresas con ánimo de lucro, el ratio más importante, ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.*

*Busca aprovechar al máximo el rendimiento mediante el cual tendrá como resultado un ente estable, sostenible con una buena rentabilidad. ”*

### **Indicadores de rentabilidad**

Para la Superintendencia de Compañías:

*“Los indicadores de rendimiento, denominados también de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de esta manera, convertir las ventas en utilidades.*

*Desde el punto de vista del inversionista, lo más importante de utilizar estos*

indicadores es analizar la manera como se produce el retorno de los valores invertidos en la empresa (rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total).

### **Rentabilidad neta del activo (Dupont)**

“Esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio.

$$\text{Rentabilidad Neta del Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} * \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Si bien la rentabilidad neta del activo se puede obtener dividiendo la utilidad neta para el activo total, la variación presentada en su fórmula, conocida como “Sistema Dupont”, permite relacionar la rentabilidad de ventas y la rotación del activo total, con lo que se puede identificar las áreas responsables del desempeño de la rentabilidad del activo.

En algunos casos este indicador puede ser negativo debido a que para obtener las utilidades netas, las utilidades del ejercicio se ven afectadas por la conciliación tributaria, en la cual, si existe un monto muy alto de gastos no deducibles, el impuesto a la renta tendrá un valor elevado, el mismo que, al sumarse con la participación de trabajadores puede ser incluso superior a la utilidad del ejercicio.”

### **Margen Bruto**

“Este índice permite conocer la rentabilidad de las ventas frente al costo de ventas y la capacidad de la empresa para cubrir los gastos operativos y generar utilidades antes de deducciones e impuestos.

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas}}$$

En el caso de las empresas industriales, el costo de ventas corresponde al costo de producción más el de los inventarios de productos terminados. Por consiguiente, el método que se utilice para valorar los diferentes inventarios (materias primas, productos en proceso y productos terminados) puede incidir significativamente sobre el costo de ventas y, por lo tanto, sobre el margen bruto de utilidad. El valor de este índice puede ser negativo en caso de que el costo de ventas sea mayor a las ventas totales.”

### **Margen Operacional**

*La utilidad operacional está influenciada no sólo por el costo de las ventas, sino también por los gastos operacionales de administración y ventas. Los gastos financieros, no deben considerarse como gastos operacionales, puesto que teóricamente no son absolutamente necesarios para que la empresa pueda operar. Una compañía podría desarrollar su actividad social sin incurrir en gastos financieros, por ejemplo, cuando no incluye deuda en su financiamiento, o cuando la deuda incluida no implica costo financiero por provenir de socios, proveedores o gastos acumulados.*

$$\text{Margen operacional} = \frac{\text{Utilidad operacional}}{\text{Ventas}}$$

*El margen operacional tiene gran importancia dentro del estudio de la rentabilidad de una empresa, puesto que indica si el negocio es o no lucrativo, en sí mismo, independientemente de la forma como ha sido financiado.*

*Debido a que la utilidad operacional es resultado de los ingresos operacionales menos el costo de ventas y los gastos de administración y ventas, este índice puede tomar valores negativos, ya que no se toman en cuenta los ingresos no operacionales que pueden ser la principal fuente de ingresos que determine que las empresas tengan utilidades, como en el caso de las empresas holding por ejemplo. “*

### **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)**

*Los índices de rentabilidad de ventas muestran la utilidad de la empresa por cada unidad de venta. Se debe tener especial cuidado al estudiar este indicador, comparándolo con el margen operacional, para establecer si la utilidad procede principalmente de la operación propia de la empresa, o de otros ingresos diferentes. La inconveniencia de estos últimos se deriva del hecho que este tipo de ingresos tienden a ser inestables o esporádicos y no reflejan la rentabilidad propia del negocio. Puede suceder que una compañía reporte una utilidad neta aceptable después de haber presentado pérdida operacional. Entonces, si solamente se analizara el margen neto, las conclusiones serían incompletas y erróneas.*

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



*Debido a que este índice utiliza el valor de la utilidad neta, pueden registrarse valores negativos por la misma razón que se explicó en el caso de la rentabilidad neta del activo.*

### ***Rentabilidad Operacional del Patrimonio***

*La rentabilidad operacional del patrimonio permite identificar la rentabilidad que le ofrece a los socios o accionistas el capital que han invertido en la empresa, sin tomar en cuenta los gastos financieros ni de impuestos y participación de trabajadores.*

*Por tanto, para su análisis es importante tomar en cuenta la diferencia que existe entre este indicador y el de rentabilidad financiera, para conocer cuál es el impacto de los gastos financieros e impuestos en la rentabilidad de los accionistas.*

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

*Este índice también puede registrar valores negativos, por la misma razón que se explica en el caso del margen operacional. ”*

## **Índices financieros**

### **Indicador de liquidez**

Según Otero & Torres (2012), expresa que; “este indicador está enfocado en medir la capacidad de la empresa para el pago de sus obligaciones de corto y largo plazo , determinar el nivel de endeudamiento, el peso de los gastos financieros en el estado de resultados y el nivel de apalancamiento que tiene la compañía. ”

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

### **Capital de trabajo**

Para (Gitman, 2003), expresa que, “activos circulantes representan la porción de

inversión que circula de una forma a otra en el conducto ordinario de negocios, la misma que comprende la transacción del efectivo a inventarios a cuentas por cobrar.”

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

### **Apalancamiento**

De acuerdo con las palabras del autor Ramírez (2006, pág. 68), expresa que apalancamiento; “es la capacidad que tiene una empresa de maximizar las utilidades de los accionistas por medio de costos fijos, financieros y operativos.”

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total pasivo}}{\text{Patrimonio}}$$

### **Endeudamiento**

Para Ramírez (2006), los índices de endeudamiento; miden la capacidad que tiene una empresa de hacerle frente a las obligaciones a largo plazo.

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Activo}} * 100$$

## **2.2. Preguntas directrices**

¿Se ha analizado el control de inventarios, para determinar las causas de la inadecuada gestión de existencias?

¿Se han diseñado indicadores para evaluar rentabilidad de la empresa CEPOLFI Industrial C.A.?

¿Qué mecanismos se utilizaran para implementar el modelo de control de inventario en la empresa Cepolfi Industrial C.A.

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3 MODALIDAD, ENFOQUE Y NIVEL DE INVESTIGACION**

##### **3.1. MODALIDAD**

Para realizar la siguiente investigación utilizaremos los siguientes tipos de modalidad

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

Para Rodriguez (2011) “este tipo de investigación se apoya en informaciones que provienen entre otras, de entrevistas, cuestionarios, encuestas y observaciones. En esta se obtiene la información directamente en la realidad en que se encuentra, por lo tanto, implica observación directa por parte del investigador.”

Según Arismendi (2013), menciona que investigación de campo “es aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variables alguna, es decir, el investigador obtiene la información pero no altera las condiciones existentes.”

La ejecución de la presente investigación se realizó a través de la encuesta personal dirigida a los sujetos a ser investigados que corresponden a la población total (30 miembros de la organización), donde 26 empleados respondieron sobre el control de inventarios y el restante de personas contestaron acerca de la rentabilidad empresarial, a más de esto se aplicó una ficha de observación y entrevista con la finalidad de obtener mayor percepción de las variables a ser investigadas.

### **3.1.2. Investigación bibliográfica**

Investigación bibliográfica según Rodríguez (2013), define que es el “proceso de recolección de información para la construcción de un objeto de investigación o de un proyecto de tesis, la investigación bibliográfica y documental (IBD) ocupa un lugar importante, ya que garantiza la calidad de los fundamentos teóricos de la investigación.”

La investigación documental reúne la información necesaria recurriendo fundamentalmente a fuentes de datos en los que la información ya se encuentra registradas tales como libros, revistas especializadas, películas archivos, en conclusión general es la que se fomentan el estudios tomadas de los documentos ya mencionados ( Bayardo,1987, pág. 41).

En el proyecto de investigación utilizamos la modalidad de investigación bibliográfica porque se basó en libros, documentos escritos referentes al Control de Inventarios y Rentabilidad, tesis elaboradas, con el objetivo de obtener investigación física que respalde información de la presente investigación.

### **3.1.3 Enfoque de la investigación**

Para Hincapié (2015) “Enfoque Cuantitativo es parte del estudio del análisis de datos numéricos, a través de la estadística, para dar solución a preguntas de investigación o para refutar o verificar una hipótesis.”

“Enfoque Cualitativo es la parte del estudio de métodos de recolección de datos de tipo descriptivo y de observaciones para descubrir de manera discursiva categorías conceptuales” (Hincapié, 2015).

La presente investigación tiene un enfoque cuantitativo y cualitativo, por las siguientes consideraciones:

Cualitativo.- se identifica las características más sobresalientes tanto de la variable independiente control de inventarios como la variable dependiente Rentabilidad.

Cuantitativo.- Se llegara a medir numéricamente la relación entre la variable independiente (control de inventarios), con la variable dependiente (rentabilidad) y los diferentes resultados que arroje la investigación.

### **3.1.4. Nivel de Investigación**

Clasificación de la investigación por su nivel de conocimiento

#### **3.1.4.1. Exploratorios**

El autor Rodríguez (2012), expone que investigación exploratoria;

*“Es considerada como el primer acercamiento científico a un problema. Se utiliza cuando este aún no ha sido abordado o no ha sido suficientemente estudiado y las condiciones existentes no son aun determinantes.*

*Cuando no existe un cuerpo teórico abundante que ilumine el estudio sobre el fenómeno observado y lo resultados que se obtengan sea un aporte al reconocimiento de los elementos que lo integran. No se conocen con precisión las variables puesto que ellas surgen del mismo estudio.*

*No se plantean hipótesis. La muestra es pequeña. Trata de describir o explicar, o ambas a la vez, los fenómenos en estudio.”*

Este nivel de investigación se utiliza cuando no se conoce suficiente del tema estudiado, la muestra es pequeña y no se plantea hipótesis.

La investigación exploratoria es considerada por Hernández (2012) “como el primer acercamiento científico a un problema. Se utiliza cuando éste aún no ha sido abordado o no ha sido suficientemente estudiado y las condiciones existentes no son aún determinantes.”

En el presente estudio se utilizó la investigación exploratoria por motivo que nos permite familiarizarnos con la temática de estudio, tener conocimiento del problema, tener contacto con la realidad a investigar y así poder profundizar el problema que interesa resolver, de tal manera que se tenga suficiente información de Control de Inventarios y Rentabilidad.

#### **3.1.4.2. Descriptivo**

Para Hernández (2003, pág117-118), la investigación descriptiva “miden, evalúan o recolectan datos sobre diversos aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar .Desde el punto de vista científico, describir es recolectar datos (para los investigadores cuantitativos, medir; y para los cualitativos, recolectar información)

Según Hernández (2010, pág80) “investigación descriptiva busca especificar propiedades, características y rasgos importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias de un grupo o población.”

Para la ejecución del proyecto se utiliza la investigación descriptiva porque permite recoger datos y precisar la naturaleza y sirve para describir diversas pautas de comportamientos sociales, de tal manera que nos permita obtener una adecuada investigación para dar solución a la problemática de la variable de investigación Control de Inventarios y Rentabilidad.

#### **3.1.4.3. Explicativo**

Tomando en cuenta las palabras del autor Ibarra (2011) expone que:

*“la Teoría, es la que constituye el conjunto organizado de principios, inferencias, creencias, descubrimientos y afirmaciones, por medio del cual se interpreta una realidad.*

*Una teoría o explicación, contiene un conjunto de definiciones y de suposiciones relacionados entre sí, de manera organizada sistemática; estos supuestos deben ser coherentes a los hechos relacionados con el tema de estudio.”*

Para Hernández (2010) “la investigación explicativa pretende establecer las causa de los eventos, sucesos o fenómenos que se estudian.”

La investigación explicativa en el estudio, se aplicó porque obtuvimos definiciones de las variables, Control de inventarios y Rentabilidad, los mismos que son importantes porque nos permiten conocer de manera precisa el concepto de cada variable.

## 3.2. POBLACIÓN Y MUESTRA

### 3.2.1. POBLACIÓN

Para Wigodski (2010), La población; “es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio.”

Para el desarrollo de la presente investigación se propone la siguiente población que cuenta con 30 empleados que se detallara en la siguiente tabla.

**Tabla 1 Descripción de la población de la empresa Cepolfi Industrial CA**

<b>DETALLE</b>	<b>FRECUENCIA</b>
Gerente	1
Contador	1
Auxiliar Contable	1
Jefe de producción	1
Bodeguero	1
Obreros	24
Auditor interno	1
<b>Total</b>	<b>30</b>

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

### 3.2.2. MUESTRA

Según Alfaro (2012), expresa que ; “una muestra es un conjunto de unidades, una porción del total, que representa la conducta del universo en su conjunto. Una muestra, en un sentido amplio, no es más que eso, una parte del todo que se llama universo o población y que sirve para representarlo.”

Para el desarrollo de la siguiente investigación no se establece ningún proceso de muestreo, debido a que la población es muy pequeña de modo que solo trabajamos con la población.

### 3.3. Operacionalización de la Variable independiente: Control de Inventarios

**Tabla 2 Operacionalización de la variable independiente**

Concepto	Categoría o Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas ,Instrumentos
Es el proceso u operación primordial de una empresa que controla la recepción, almacenamiento, distribución y devolución de los inventarios a más de eso permite controlar la cantidad de herramientas y materiales que se utilizaran en la elaboración de productos y su valoración.	Recepción y Almacenamiento	Espacio físico necesario	¿En qué tiempo se constata físicamente el inventario con sus respectivos custodios? ¿Existe un control documentado de la entrega, recepción y devolución de materiales y herramientas para el control de inventarios?	Encuesta al jefe de producción bodeguero y obreros. Anexo 1- 2
	Valoración	Promedio ponderado	¿Qué método de valoración de inventarios utiliza la empresa?	Encuesta al departamento contable y jefe de producción Anexo 1- 2
	Distribución y devolución	Sistema de control	¿Se cumple con los plazos de distribución y entrega de los productos?	Encuesta al jefe de producción bodeguero y obreros. Anexo 1- 2
	Materiales y Herramientas	Cotización y proformas	¿Existe los materiales y herramientas necesarios para la elaboración de los productos?	Encuesta al jefe de producción bodeguero y obreros. Anexo 1- 2
	Productos	Identificación de productos	¿Los productos elaborados tienen gran acogida en el mercado nacional?	Encuesta al jefe de producción bodeguero y obreros. Anexo 1- 2

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA



### 3.3.1 Operacionalización de la variable dependiente: Rentabilidad

**Tabla 3 Operacionalización de la variable dependiente**

Concepto	Categoría o Dimensión	Indicadores	Ítems	Técnicas ,Instrumentos
La rentabilidad es la capacidad que tiene una compañía para obtener utilidades de acuerdo con las ventas, asimismo esta puede medir la eficiencia financiera y económica en un periodo	Utilidad-ventas	Ingresos	¿Cree usted que los ingresos que genera la empresa son? ¿Considera que la rentabilidad que posee la empresa actualmente es?	Encuesta al gerente, contador auxiliar contable y auditor interno. Anexo 3
	Financiera	Información financiera	¿Considera que los informes financieros presentados a la administración son? ¿En qué tiempo se presenta los informes económicos y administrativos a los accionistas?	Encuesta al gerente, contador auxiliar contable y auditor interno. Anexo 3
	Económica	Distribución de ganancias	¿Las utilidades a distribuir en la empresa son aprobadas por la Asamblea de Accionistas?	Encuesta al gerente, contador auxiliar contable y auditor interno. Anexo 3

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

### 3.4. DESCRIPCIÓN DETALLADA DEL TRATAMIENTO DE LA INFORMACIÓN DE FUENTES PRIMARIAS Y SECUNDARIAS

#### 3.4.1 Plan de recolección de la información

Para la recolección y de desarrollo de información se utilizara las técnicas siguientes.

**Tabla 4 Plan de recolección de información**

<b>PREGUNTAS BÁSICAS</b>	<b>EXPLICACIÓN</b>
¿Para qué?	Para tener información veraz de los movimientos de los inventarios los mismos que beneficiaran al departamento contable y a la bodega de la empresa.
¿De qué personas u objetos?	La información que se recolectara será de todo el personal de CEPOLFI INDUSTRIAL.
¿Sobre qué aspectos?	Sobre el Control de inventarios y la Rentabilidad de la empresa.
¿Quién?	Alumno de la UTA
¿Cuándo?	La recolección se realizará en el mes de diciembre del año 2015.
¿Dónde?	En la empresa CEPOLFI INDUSTRIAL CA.
¿Cuántas veces?	Las que sean necesarias.
¿Qué técnicas de recolección?	Se utilizara la técnica de la encuesta.
¿Con qué?	Cuestionarios
¿En qué situación?	Todo el personal de la empresa.

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** CEPOLFI Industrial CA

La investigación se realizó a través de cuestionarios elaborados anticipadamente por la investigadora, donde se aplicó encuestas a todo el personal de la empresa Cepolfi Industrial CA, a más de esto se aplicó una ficha de observación y entrevista, información necesaria para saber si se requiere diseñar un método para el control de inventarios en la empresa.

El análisis e interpretación de las encuestas se lo efectuara a través de los resultados obtenidos en el trabajo de campo, donde tomaremos en cuenta al problema de investigación, los objetivos y el marco teórico, las herramientas utilizadas serán de la mayor confiabilidad con datos idóneos e información segura.

Secuencialmente lo que se realizara es: primero agrupar y tabular los datos conseguidos en el trabajo de campo, los mismos que serán representados estadísticamente a través de tablas y gráficos.

Para realizar la presente investigación se ha ejecutado encuestas a todo el personal de la empresa es decir al departamento de producción, al departamento contable y el gerente, ya que todos son de vital importancia para el crecimiento y continuidad de la empresa con el propósito de conocer la importancia que tiene el control de inventarios en la empresa para tener una buena rentabilidad.

## CAPÍTULO IV

### RESULTADOS

#### 4. PRINCIPALES RESULTADOS

##### 4.1. Interpretación de datos

##### 4.1.1. Verificación de la variable Independiente

#### ENCUESTA AL JEFE DE PRODUCCIÓN, BODEGUERO DEPARTAMENTO CONTABLE Y OBREROS

**Pregunta 1** ¿Se cumple con los plazos de distribución y entrega de los productos?

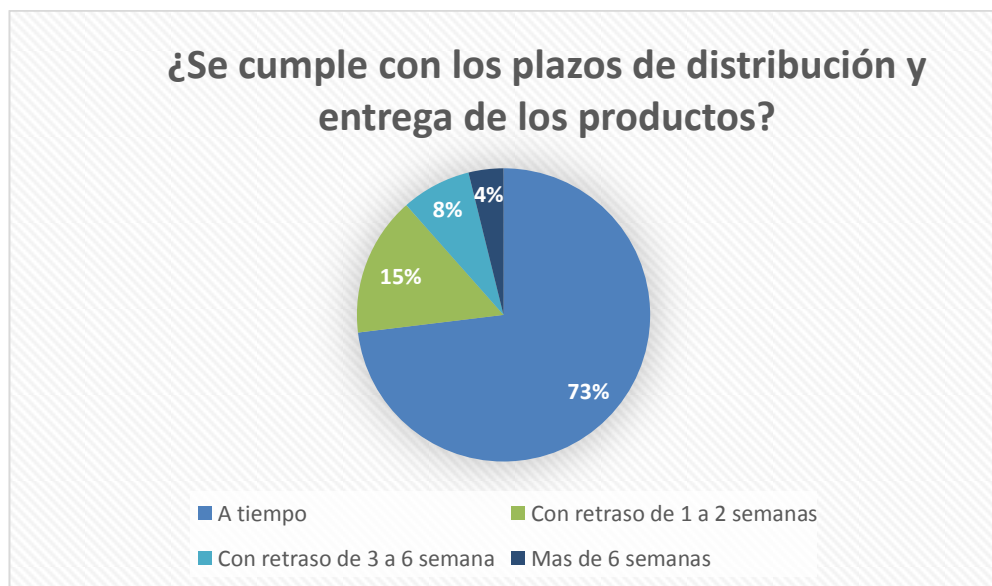
**Tabla 5 Plazos de distribución y entrega de productos**

	Respuestas	%
A tiempo	19	73%
Con retraso de 1 a 2 semanas	4	15%
Con retraso de 3 a 6 semana	2	8%
Más de 6 semanas	1	4%

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 1 Plazos de distribución y entrega de productos**



**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** Podemos observar que en la Tabla 3 y el Gráfico 4 se encuentran especificados los resultados de la pregunta acerca de los plazos de distribución y entrega de los productos, en la cual, el 73 % de los encuestados indica que la distribución y entrega de los productos es a tiempo, el 15% de la población mencionan que existe un retraso de 1 a 2 semanas, mientras tanto el 8% de los obreros indica que hay un retraso de 3 a 6 semanas y finalmente el 4% expresa el plazo de distribución y entrega se tarda más de 6 semanas.

**Interpretación:** El jefe de producción se encuentra al pendiente de la entrega de los productos, donde debe cumplir con las obras encomendadas, puesto que el departamento de contabilidad presiona para cumplir con los pedidos a los clientes.

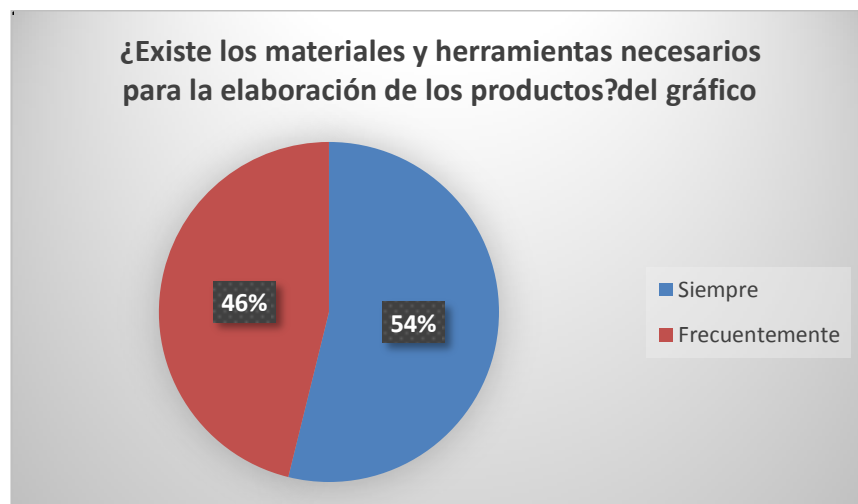
**Pregunta 2** ¿Existe los materiales y herramientas necesarios para la elaboración de los productos?

**Tabla 6 Materiales y herramientas**

Opciones	Respuestas	%
Siempre	14	54%
Frecuentemente	12	46%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 2 Materiales y herramientas**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 4 y Gráfico 5, se ha obtenido que un 54% de la población ha respondido que los materiales y herramientas necesarios para la elaboración de los productos existen siempre, mientras tanto el 46 % de la población ha respondido que existe frecuentemente.

**Interpretación:** El departamento de producción la mayor parte del tiempo hace el respectivo informe de los materiales, que se utilizarán en la elaboración de los productos al departamento de contabilidad, para que este pueda proveer con el dinero correspondiente y la adquisición de los materiales, que permitirán que no exista una falta de recursos para la elaboración de los productos.

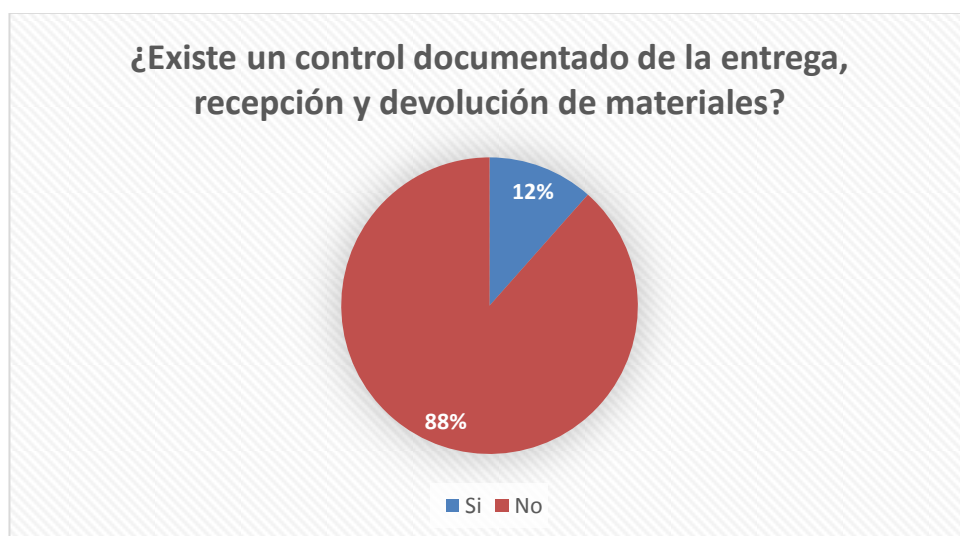
**Pregunta 3** ¿Existe un control documentado de la entrega, recepción y devolución de materiales y herramientas para el control de inventarios?

**Tabla 7 Control documentado**

Opciones	Respuestas	%
Si	3	12%
No	23	88%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 3 Recepción y devolución de materiales**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 5 y Gráfico 6 se visualizan los resultados de la pregunta cuyo contenido es acerca de que si existe un control documentado de la entrega, recepción y devolución de materiales en cual un 88% de la población ha respondido que no, y finalmente 12% ha respondido que si existe.

**Interpretación:** La mayor parte de los obreros no llenan un documento, donde se detallan todos los materiales que utilizan para la elaboración del producto que fueron ordenados a realizarse, puesto que no existe ningún tipo de documento para poder realizar el registro.

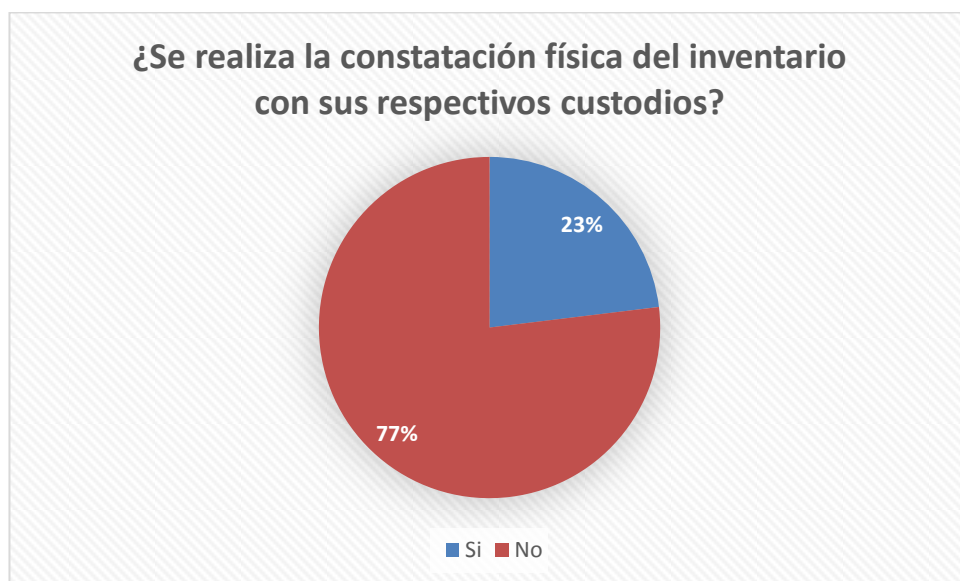
**Pregunta 4** ¿se realiza la constatación física del inventario con sus respectivos custodios?

**Tabla 8 Constatación física**

Opciones	Respuestas	%
SI	6	23%
No	20	77%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 4 Constatación física**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 6 y Gráfico 7 se observa que los resultados de la pregunta cuyo contenido es acerca de que si se realiza la constatación física del inventario con sus respectivos custodios, donde el 77% de la población ha respondido que no se realiza mientras que el 15% ha respondido sí.

**Interpretación:** La mayor parte de los encuestados respondió que no, esto se da por cuestión de tiempo y descuido que no se realiza constatación física de los inventarios, lo que puede afectar a la empresa ya que no lleva un adecuado control de sus inventarios por que no conoce de una manera exacta todo lo que posee en mercaderías.

**Pregunta 5** ¿Los productos elaborados tienen gran acogida en el mercado nacional?

**Tabla 9 Productos elaborados**

Opciones	Respuestas	%
Si	24	92%
No	2	8%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 5 Productos elaborados**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA



**Análisis:** En la Tabla 8 y Gráfico 9, están representados los resultados obtenidos acerca de que si los productos elaborados tienen gran acogida en el mercado nacional, en la cual el 92% ha respondido que sí y el 8 % que no.

**Interpretación:** La empresa cuenta con una página en la web, donde promocionan sus productos, también mediante radio lo que les ha permitido tener acogida en el mercado por su publicidad, en el transcurso del tiempo se hizo muy conocida por CEPEDA e IMCE que son las principales fabricantes y comercializadores de carrocería, los mismos generan la mayor fuente de ingreso para Cepolfi industrial por los pedidos realizados por dichas empresas.

**Ficha de Observación: Control de Inventarios**

**Tabla 10 Valoración de Existencias**

PREGUNTA	SI	NO	ANÁLISIS
¿El inventario que existe en bodega se encuentra actualizado?		X	No, ya que hay mercadería de años anteriores almacenados en la misma.
¿Se valora el deterioro de la mercadería en inventario?	X		
¿Se ha efectuado un procedimiento de recepción y custodia de los inventarios?		X	Se revisa solo cuando la mercadería se oxida, no hay un procedimiento adecuado.
¿Se mantiene actualizado los registros de inventarios?	X		
¿La mercadería obsoleta se contabiliza?		X	Existe exceso en stock de mercadería además no se aplica un procedimiento acorde para revisar la mercadería que se encuentra obsoleta.
¿Se realiza provisiones por desvalorización de inventario?		X	No se provisiona ni se contabiliza.
¿Se registra adecuadamente el costo del inventario?		X	Solo se lo hace de formar empírica, en función de la competencia.

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## Interpretación

Según lo indagado se concluye que la entidad no realiza ningún control de inventario, no se conoce la forma de contabilizar la baja de inventario ni la valorización del mismo y los saldos de existencias están totalmente desactualizados, por lo que es necesarios aplicar un modelo de control de inventario, que ayude a detectar los riesgos que ocasionarían en la organización, registro y control de inventario de la entidad.

## Entrevista

**Pregunta 5** ¿Qué método de valoración de inventarios utiliza la empresa?

**Análisis:** En la Tabla 7 y Gráfico 8, están representados los resultados obtenidos del tipo de método de valoración de inventarios utilizado en CEPOLFI industrial C.A, en el cual el 100% de la población es decir las tres personas que se les realizo la encuesta, respondieron que utilizan el método PEPS o FIFO.

**Interpretación:** Según el departamento contable manifestó que el método PEPS es utilizado por que le genera mayor utilidad bruta en ventas puesto que el método es objetivo porque manifiesta el saldo del inventario con más apego al costo de adquisición actual y este método tiene mayor funcionamiento si la rotación de mercadería es acelerada.

### 4.1.2. Verificación de la variable dependiente

#### ENCUESTA AL GERENTE, DEPARTAMENTO CONTABLE, AUDITOR INTERNO

**Pregunta 1** ¿Cree usted que los ingresos que genera la empresa son?

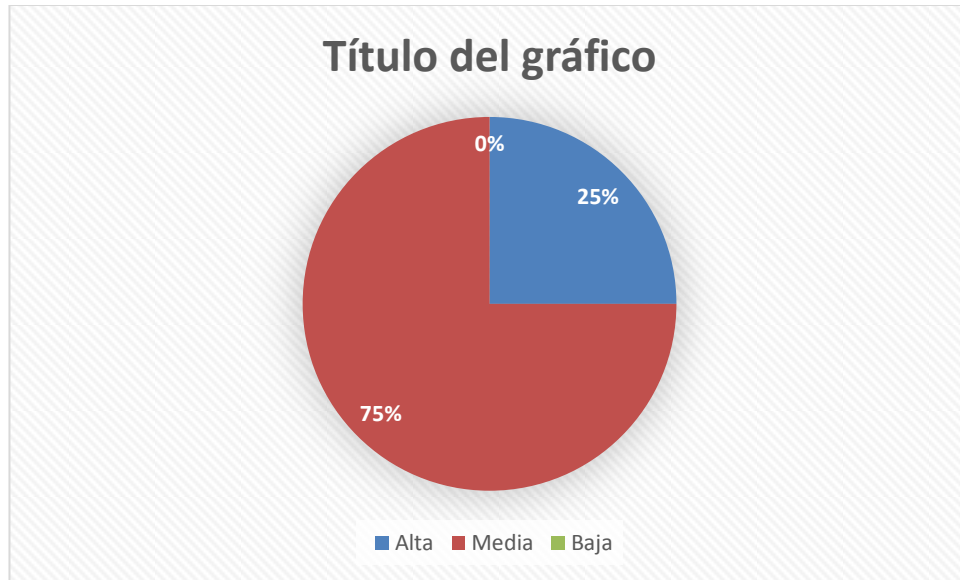
**Tabla 11 Ingresos**

Opciones	Respuestas	%
Alta	3	75%
Media	1	25%
Baja	0	0%

**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 6 Ingresos**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 9 y Gráfico 10, están representados los resultados obtenidos acerca de los ingresos que genera la empresa CEPOLFI INDUSTRIAL CA, el 75% que son 3 personas ha respondido que son altos, el 25% que representan 1 persona de los encuestados ha respondido que son medios.

**Interpretación:** Cepolfi Industrial genera ingresos altos, debido a que con sus promociones tratan de aumentar los clientes, debido a esto también se aumentara la frecuencia de compra de los mismos, tomando en cuenta que los precios son justos y accesibles para los compradores.

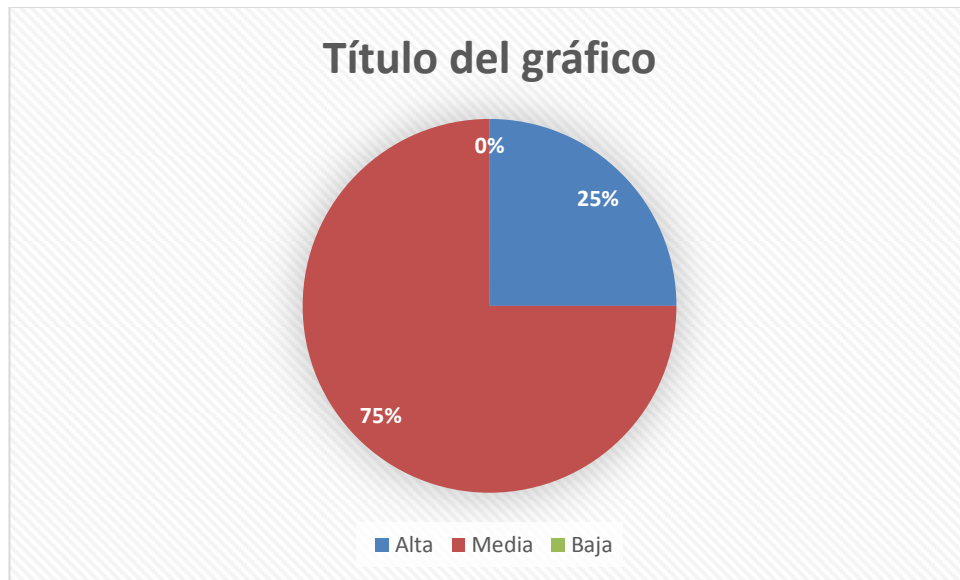
**Pregunta 2** ¿Considera que la rentabilidad que posee la empresa actualmente es?

**Tabla 12 Rentabilidad**

Opciones	Respuestas	%
Alta	1	25%
Media	3	75%
Baja	0	0%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 7 Rentabilidad**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 10 y Gráfico 11, se presenta los resultados obtenidos acerca de la rentabilidad de Cepolfi Industrial CA, en la cual el 25% que corresponde a 1 persona respondió que la rentabilidad es alta y el 75% de los encuestados que son 3 personas ha respondido que es media.

**Interpretación:** Según el gerente y el departamento contable consideran que su rentabilidad es media, no se ha podido obtener una rentabilidad alta por diversos factores, y con estos resultados de rentabilidad si le permite realizar una correcta toma de decisiones par Cepolfi Industrial CA.

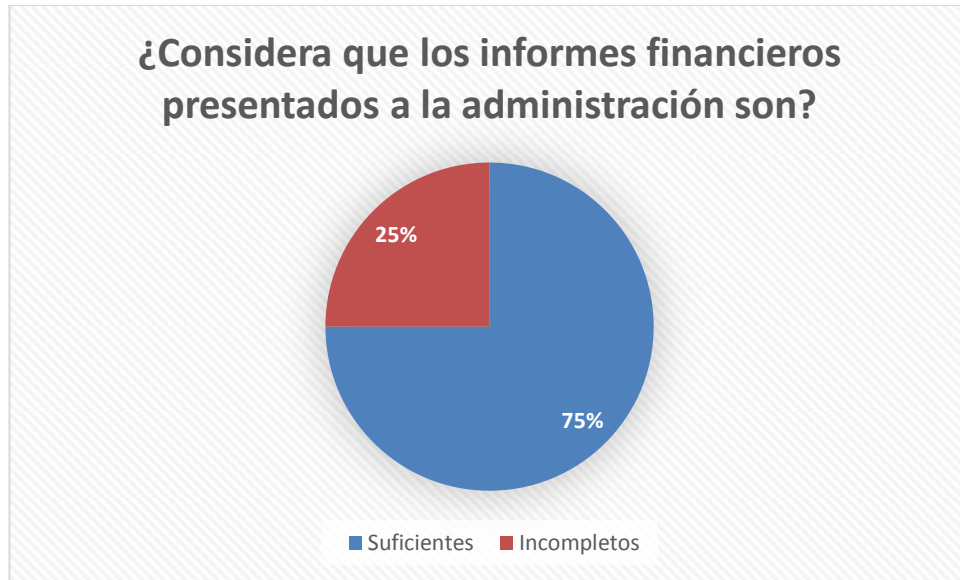
**Pregunta 3** ¿Considera que los informes financieros presentados a la administración son?

**Tabla 13 Informes financieros**

Opciones	Respuestas	%
Suficientes	3	75%
Incompletos	1	25%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 8 Informes financieros**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 11 y Gráfico 12, se encuentran detallados los resultados obtenidos, donde el 75% de los encuestados ha respondido que los estados financieros presentados a la administración son suficientes, el 25% respondió que son aceptables.

**Interpretación:** El gerente considera que los estados financieros presentados por el área contable son suficientes, los mismos puesto que son de trascendente importancia para la toma de decisiones.

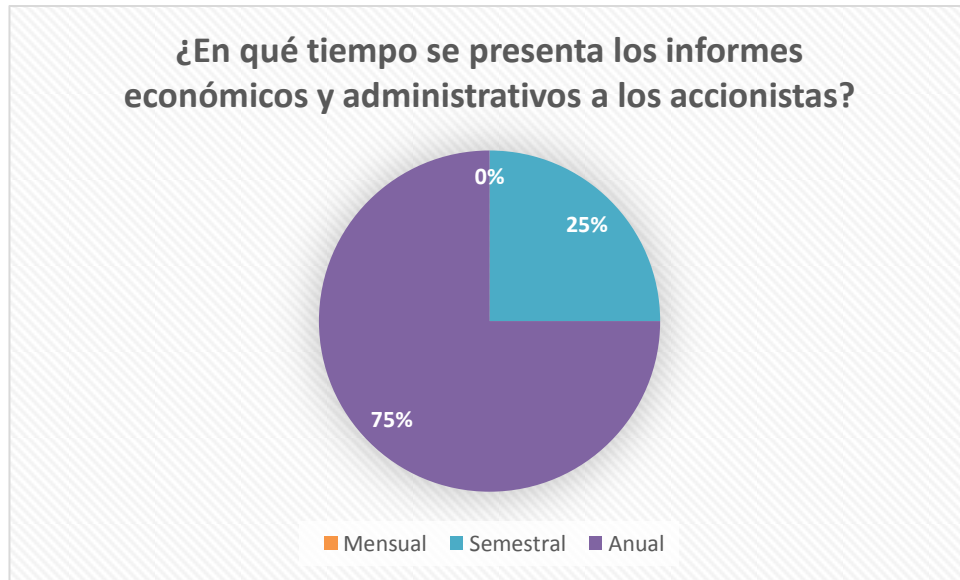
**Pregunta 4** ¿En qué tiempo se presenta los informes económicos y administrativos a los accionistas?

**Tabla 14 Informes económicos**

Opciones	Respuestas	%
Mensual	0	0%
Semestral	1	0%
Anual	3	100%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 9 Informes económicos**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 12 y Gráfico 13, están representados los resultados obtenidos en cuanto al tiempo de entrega de los informes económicos y administrativos, donde el 100% respondió anualmente.

**Interpretación:** Al no presentar los estados financieros de una manera mensual esto ocasionaría que las decisiones tomadas sean incorrectas debido a que los mismos solo se presentan una vez al año.

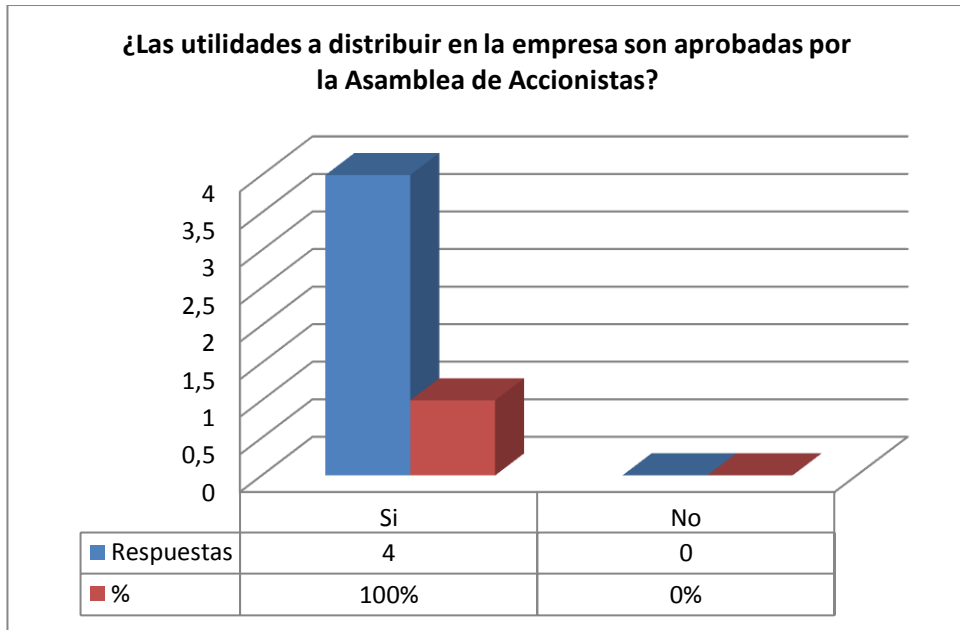
**Pregunta 5** ¿Las utilidades a distribuir en la empresa son aprobadas por la Asamblea de Accionistas?

**Tabla 15 Utilidades Distribuidas**

Opciones	Respuestas	%
Si	4	100%
No	0	0%

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Gráfico No. 10 Utilidades Distribuidas**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Análisis:** En la Tabla 14y Gráfico 15, están representados los resultados obtenidos acerca de Las utilidades a distribuir en la empresa son aprobadas por la Asamblea de accionistas, en la cual el 100% ha respondido que sí.

**Interpretación:** La junta general de accionistas de la empresa al ser la máxima autoridad dentro de la misma son los responsables en la aprobación de la utilidad neta del ejercicio y en base a estos resultados toman las decisiones.

**Análisis a los Estados Financieros**

Al realizar el análisis horizontal de los Balances de Situación Financiera del año 2013 y del año 2014 en la empresa Cepolfi CA llegamos a las siguientes conclusiones más relevantes que son:

**Activo**

- Con relación al efectivo y equivalente del efectivo existió un incremento del 48% con respecto al año 2013 lo que representa en dólares \$ 48.416,24.

- Las cuentas por cobrar con respaldo de las facturas hubo un incremento del 66% por motivo que se generó créditos por un valor de \$ 15.505,65
- En cuanto a los inventarios podríamos manifestar que existió una variación significativa debido que en el año 2014 hubo un incremento equivalente al 160% en inventarios terminados con un valor de \$ 40.000 por motivo que no existió rotación de inventario debido que el producto se encuentra almacenado en bodega y no se han efectuado estrategias de comercialización. También podemos manifestar que existió un incremento en inventario de materia prima de \$ 33.629,24 equivalente al 72%.

### **Ratios de rentabilidad**

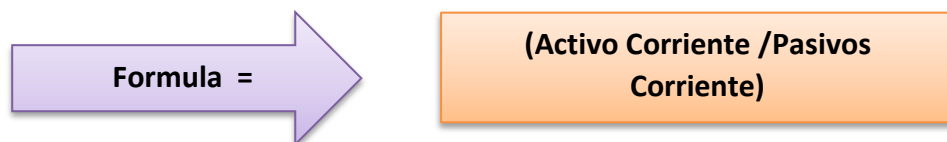
Se han aplicado los índices de rentabilidad más conocidos para medir la rentabilidad a fin de cumplir el objetivo propuesto en la investigación.

### **Patrimonio**

- El Total del patrimonio se incrementó en un 3% por motivo que la utilidad generada en el ejercicio económico aumento \$ 11.557,09 con respecto al año 2013.

## **ÍNDICES FINANCIEROS**

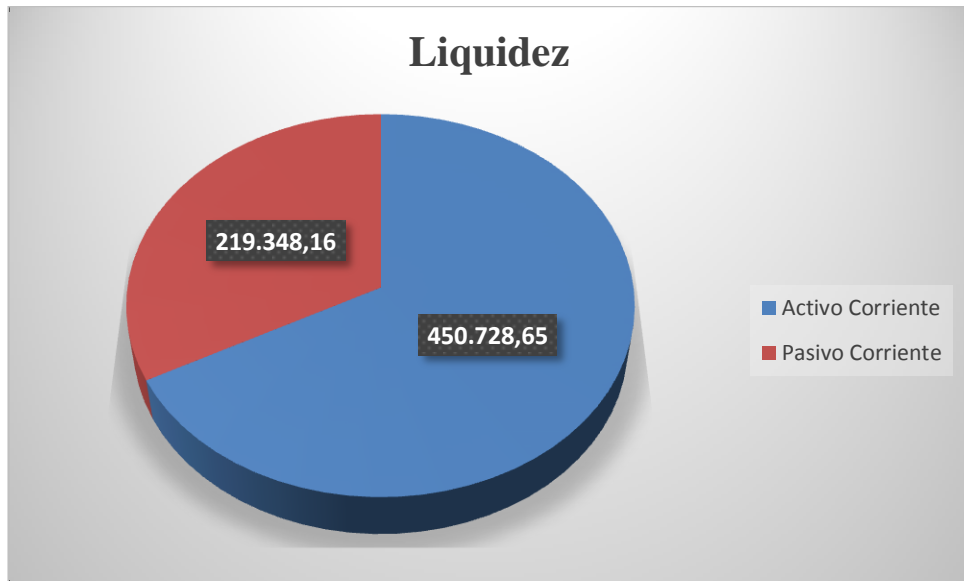
### **LIQUIDEZ**



$$\begin{aligned} \text{Liquidez} &= \frac{\$ 450.728,65}{\$ 219.348,16} \\ \text{Liquidez} &= \$ 2,05 \end{aligned}$$



Gráfico No. 11 Liquidez



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**INTERPRETACIÓN:** La empresa cuenta con \$2.05 para cubrir \$1 de deuda corriente, basándonos en el parámetro adecuado dicho valor tiene que ser siempre mayor a \$1; por lo tanto, podemos decir que la organización puede responder a sus obligaciones corrientes con total liquidez, y que cuenta con una buena política y análisis de endeudamientos, ya que abarca deudas más allá de lo que es capaz pagar.

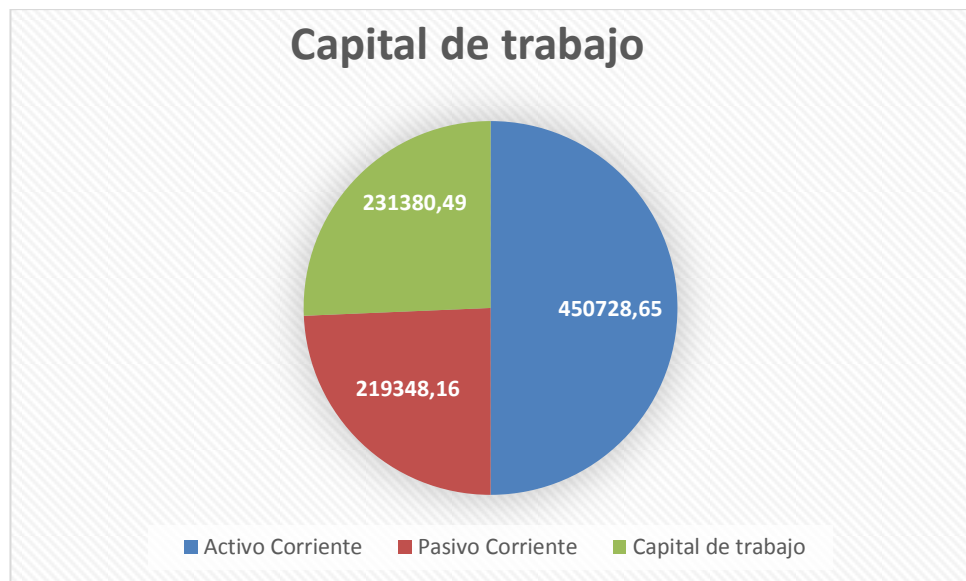
**CAPITAL DE TRABAJO:**



$$C. T = (\$ 450.728,65 - \$ 219.348,16)$$

$$C. T = \$ 231.380,49$$

**Gráfico No. 12 Capital de trabajo**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Conclusión:** En la empresa Cepolfi Industrial se el capital de trabajo es positivo en \$231.380,49 dólares, lo que da a entender que tiene suficiente liquidez como para cubrir las erogaciones necesarias para su operación. Ya que su activo corriente es superior al pasivo corriente, lo cual desembocaría en un apalancamiento para poder cubrir cualquier deuda corriente que tiene la empresa y además cubrir las erogaciones de operación.

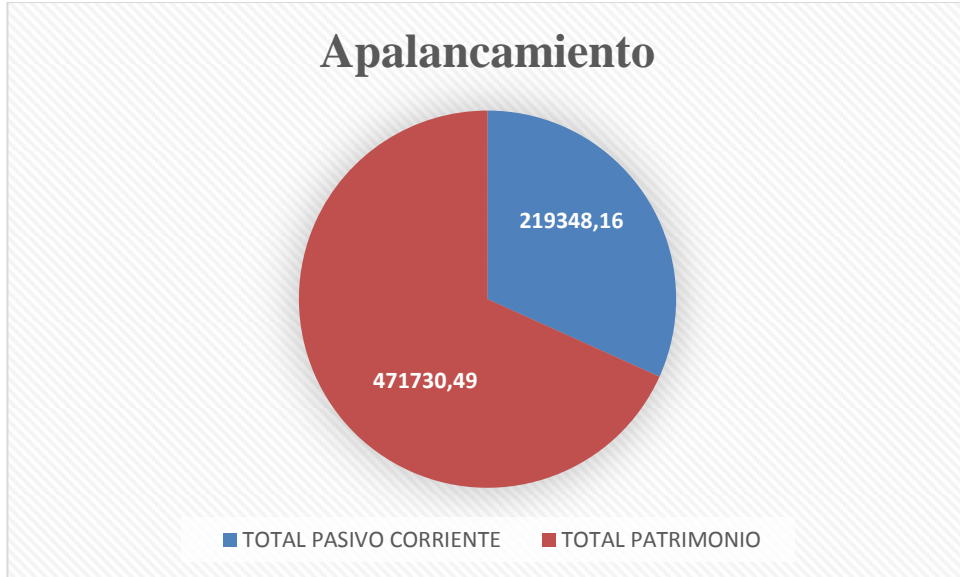
### **APALANCAMIENTO**



$$\text{Apalancamiento} = (\$ 219.348,16 / \$ 471.730,49)$$

$$\text{Apalancamiento} = 0,46$$

**Gráfico No. 13 Apalancamiento**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Conclusión:** Por cada dólar de capital invertido en la organización tenemos una deuda bancaria de \$0.46. Con lo cual podemos decir que la empresa se encuentra en óptimas condiciones, ya que se evita un endeudamiento de \$0.54 por cada dólar invertido. Hay que tomar en cuenta que es positivo este índice siempre y cuando el valor referencial que arroja la fórmula sea menor a \$1.00 dólares.

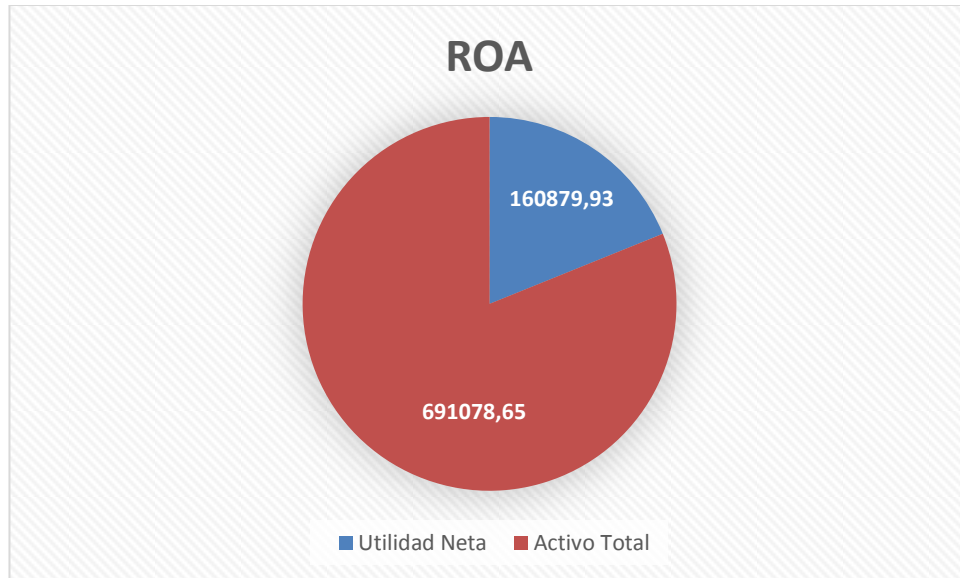
**ROA:**



$$\text{ROA} = \frac{\$ 160.879,93}{\$ 691.078,65}$$

$$\text{ROA} = \$ 0,23$$

**Gráfico No. 14 ROA**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Interpretación:** La administración es poco eficiente al emplear los activos que se le han sido confiados para generar utilidades, por lo que sugerimos se realice un análisis a profundidad, sobre los modos de empleos de dichos activos para obtener así una mejor rentabilidad, ya que únicamente los activos generan un 23% de utilidad en su operación.

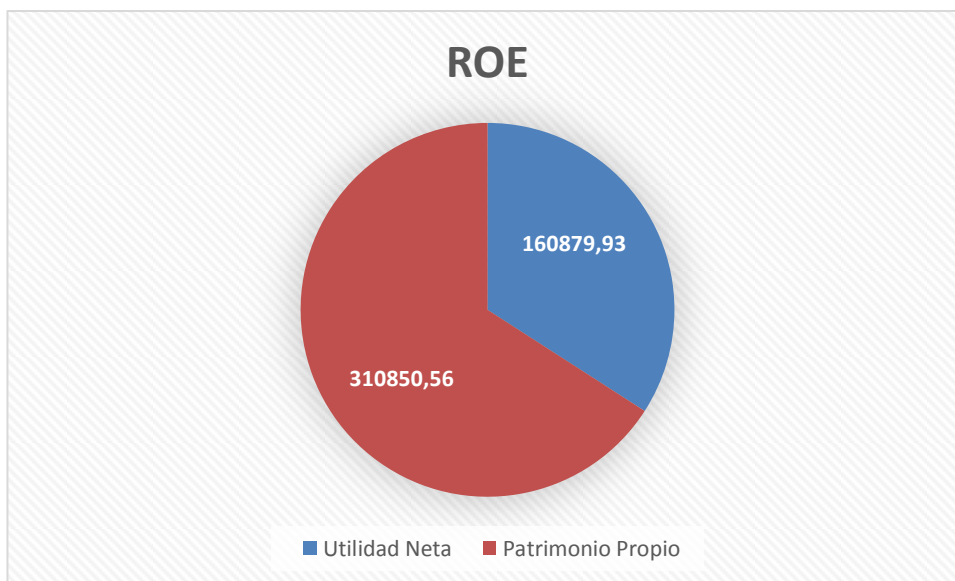
**ROE:**



$$\text{ROE} = \frac{\$ 160.879,93}{\$ 310.850,56}$$

$$\text{ROE} = \$ 0,52$$

**Gráfico No. 15 ROE**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Interpretación:** La empresa gana un 52% sobre su capital contable promedio en comparación con su utilidad neta, por lo que manifestamos que es eficiente para generar utilidades a los accionistas de la empresa.

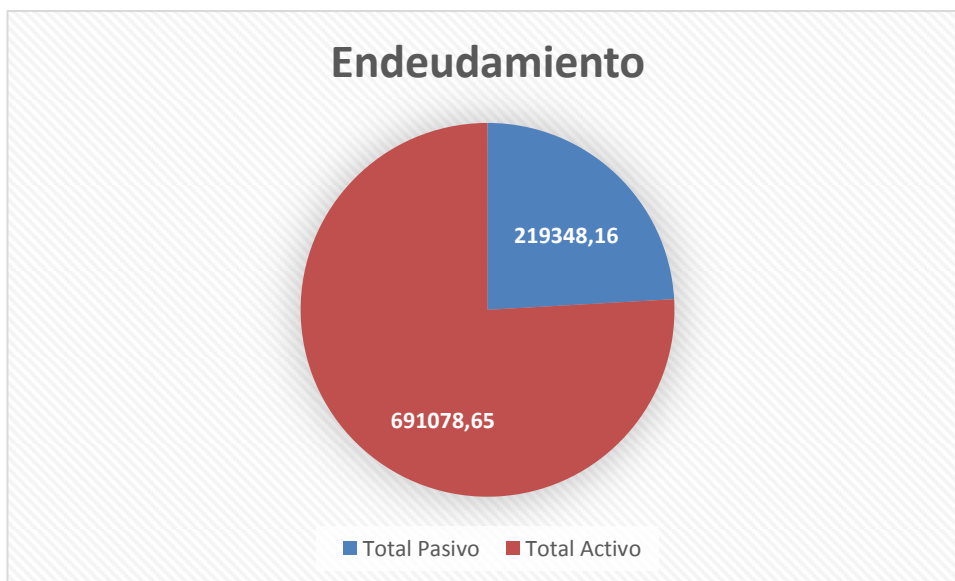
**Endeudamiento:**



$$\text{Endeudamiento} = \frac{\$ 219.348,16}{\$ 691.078,65} * 100$$

$$\text{Endeudamiento} = 32\%$$

**Gráfico No. 16 Endeudamiento**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

**Interpretación:** el saldo de activo total de la organización observamos que está financiado en un 18% con recursos externos, lo cual determina acreedores a la organización por lo tal motivo decimos que es un parámetro aceptable ya que el 82% de los activos están financiados por actividad.

#### **4.2. Limitación del estudio**

Para elaborar la presente investigación las limitaciones fueron las siguientes:

- La dificultad de poder verificar la documentación del departamento de producción y bodega debido a la falta de control de los mismos.
- Falta de la información del personal que labora en la empresa. Además, la inexactitud en la información referente a los trabajadores ya que la persona encargada de recursos humanos solo se presenta un día a la semana.
- Debido a la inexistencia de un manual de procesos en la empresa, se tuvo la dificultad de conocer las actividades a realizar por cada miembro de la misma.

- El gerente carecía de toda la información referente a la situación actual de la empresa, por lo que los datos proporcionados para la presente investigación fueron limitados.

#### **4.3. Conclusiones:**

Luego de realizar un análisis de la situación de la empresa y de acuerdo con los resultados obtenidos en las encuestas presentamos las siguientes conclusiones:

- ✓ Según los resultados de la investigación realizada se identificó que la empresa no tiene a su disposición la cantidad suficiente de materiales y herramientas necesarios para la elaboración de los productos terminados.
- ✓ Se pudo observar la falta de control en la entrega, recepción y devolución de materiales y herramientas ya que no existen ningún tipo de control documentado.
- ✓ Al calcular los indicadores de rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada, por diferentes causas entre ellas, la escasa utilización de los activos, debido a que no generan utilidad, como consecuencia de la incorrecta administración de los mismos.
- ✓ Al analizar los Estados Financieros del periodo 2014, se identificó que no existió rotación de inventario, debido a que el producto se encuentra almacenado en bodega.
- ✓ La empresa Cepolfi Industrial C.A. tiene un deficiente control de inventarios debido a que no realiza la constatación física de los mismos.

#### **4.4. Recomendaciones:**

- ✓ Se recomienda planificar ordenada y sistemáticamente los materiales y herramientas que se van a utilizar para la elaboración de productos, con lo que se cumplirá a tiempo con los pedidos de los clientes.

- ✓ Es importante implementar un sistema de control documentario, con un modelo establecido para el manejo y uso del personal en la empresa, donde se registraran aspectos importantes como la entrega, recepción y devolución de materiales.
- ✓ Realizar conteos físicos periódicamente para evitar pérdidas de herramientas y materiales, ordenando al bodeguero con sus respectivos custodios que se encargue de esta actividad.
- ✓ Se recomienda capacitar al personal sobre el sistema de control de inventarios para conocer las existencias que posee actualmente la empresa, así como también realizar órdenes de requisición de materiales y herramientas de manera oportuna.
- ✓ Resulta oportuno proponer al departamento contable realice un análisis a profundidad, sobre los modos de empleos de dichos activos para obtener así una mejor rentabilidad.
- ✓ Se recomienda que la Gerencia establezca la ejecución de apropiadas estrategias de comercialización, para identificar la correcta rotación de inventario del producto que se encuentra almacenado en bodega.
- ✓ Se recomienda crear un modelo de control de inventarios para mejorar la rentabilidad en la empresa Cepolfi Industrial C.A., el mismo que contendrá los siguientes aspectos:



## **Propuesta**

### **Tema**

Modelo para un Sistema de control de inventarios para mejorar la rentabilidad de la empresa Cepolfi Industrial C.A.

### **Justificación**

Cabe recalcar que la elaboración del presente proyecto tiene como fin buscar la solución al problema que tiene la empresa Cepolfi Industrial C.A., que se refiere al inadecuado control de inventarios, mediante un sistema que facilitará el control del mismo, lo que producirá satisfacción tanto en los accionistas puesto que estarán al tanto del control de mercaderías de la misma, los empleados porque conocerán la manera idónea para poder cumplir sus funciones correctas en su trabajo y finalmente los clientes porque obtendrá la atención oportuna a sus pedidos.

También a través del control de inventarios se mostrara información veraz acerca de la situación financiera, lo que permitirá alcanzar los objetivos propuestos para mejorar las políticas y estrategias de la empresa.

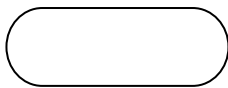
La empresa tendrá la capacidad de contar con un eficiente control de mercadería, ordenando a los diferentes artículos que posee la misma, satisfacer al cliente y por sobre todo tener una buena rentabilidad que le permita seguir en funcionamiento, como también llegar a ser una empresa líder en el mercado.

### **Beneficios de obtener un control de inventarios**

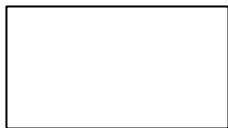
- Verificar que las salidas y entradas de los productos que comercializa la empresa sean correctamente registradas.
- Corroborar que no exista exceso de stock en la mercadería en la bodega.
- Verificar que se realicen conteos físicos de los inventarios existentes periódicamente.
- Determinar cuáles son los productos que con mayor influencia se comercializa en el mercado.
- Vigilar la calidad de los productos.
- Mejorar el flujo del efectivo.

## Diagrama de flujo

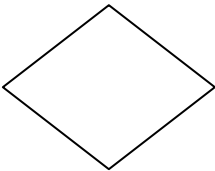
Para Millán (2012), manifiesta que el diagrama de flujo; “es un esquema para representar gráficamente un algoritmo. Se basan en la utilización de diversos símbolos para representar operaciones específicas, es decir, es la representación gráfica de las distintas operaciones que se tienen que realizar para resolver un problema, con indicación expresa el orden lógico en que deben realizarse.”



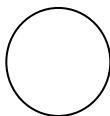
**INICIO/FIN:** Este se utiliza para representar el inicio o el fin de un algoritmo. También puede representar una parada o una interrupción programada que sea necesaria realizar en un programa



**Proceso:** Este se utiliza para un proceso determinado, es el que se utiliza comúnmente para representar una instrucción, o cualquier tipo de operación que origine un cambio de valor.



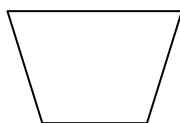
**Decisión:** Este es utilizado para la toma de decisiones, ramificaciones, para la indicación de operaciones lógicas o de comparación entre datos.



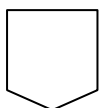
**Conector:** Este es utilizado para enlazar dos partes cualesquiera de un diagrama a través de un conector de salida y un conector de entrada. Esta forma un enlace en la misma página del diagrama.



**Documento:** cualquier documento de papel; por ejemplo, un cheque o una factura.



**Proceso manual:** cualquier operación manual, como preparar una factura de ventas o conciliar un estado bancario

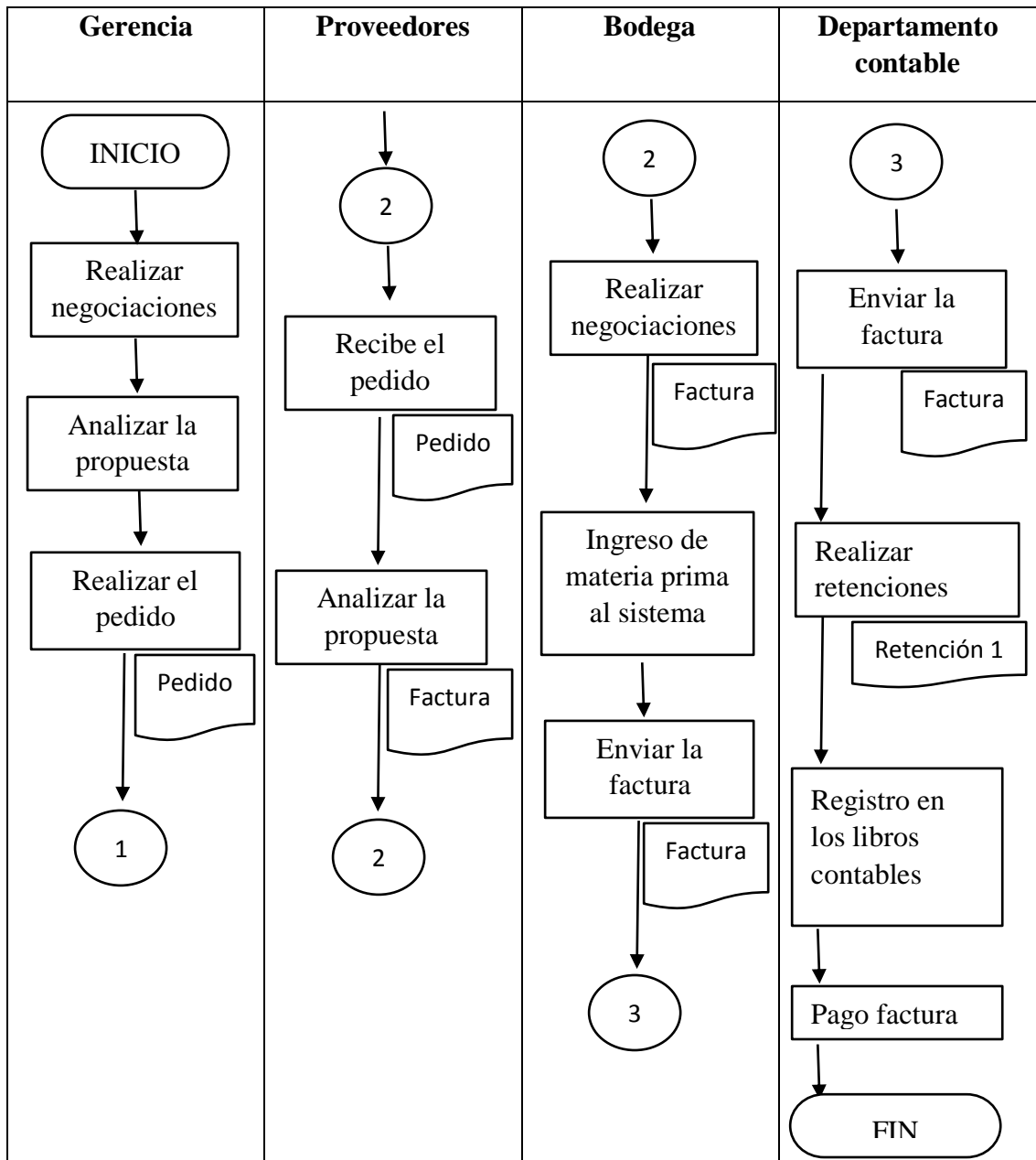


Conector fuera de página: Indica la fuente o el destino de lo que entra en el diagrama de flujo o de lo que sale.

### Requisición de Materia Prima

La empresa Celpolfi CA ha requerido de materia prima de diversos proveedores pero en especial de Resinas y Químicos del Ecuador CA por diversas situaciones una de las más importantes es por el tipo de calidad que ha existido con el proveedor mencionado, así como también porque los poderes de negociación han sido satisfactorias. Es así que en el flujograma de a continuación mencionamos los pasos y procesos que se requieren para la requisición de materia prima

**Gráfico No. 17 Flujograma de Requisición (Materia Prima)**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## **Descripción**

### **Área responsable:** Gerencia

- Elabora la propuesta para los proveedores, verificando si es la más adecuada y de acuerdo a eso realizar el pedido.

### **Área responsable:** Proveedores

- Recibe el pedido y analiza la propuesta.

### **Área responsable:** Bodega

- Ingresa la materia prima al sistema y envía la factura al departamento contable.

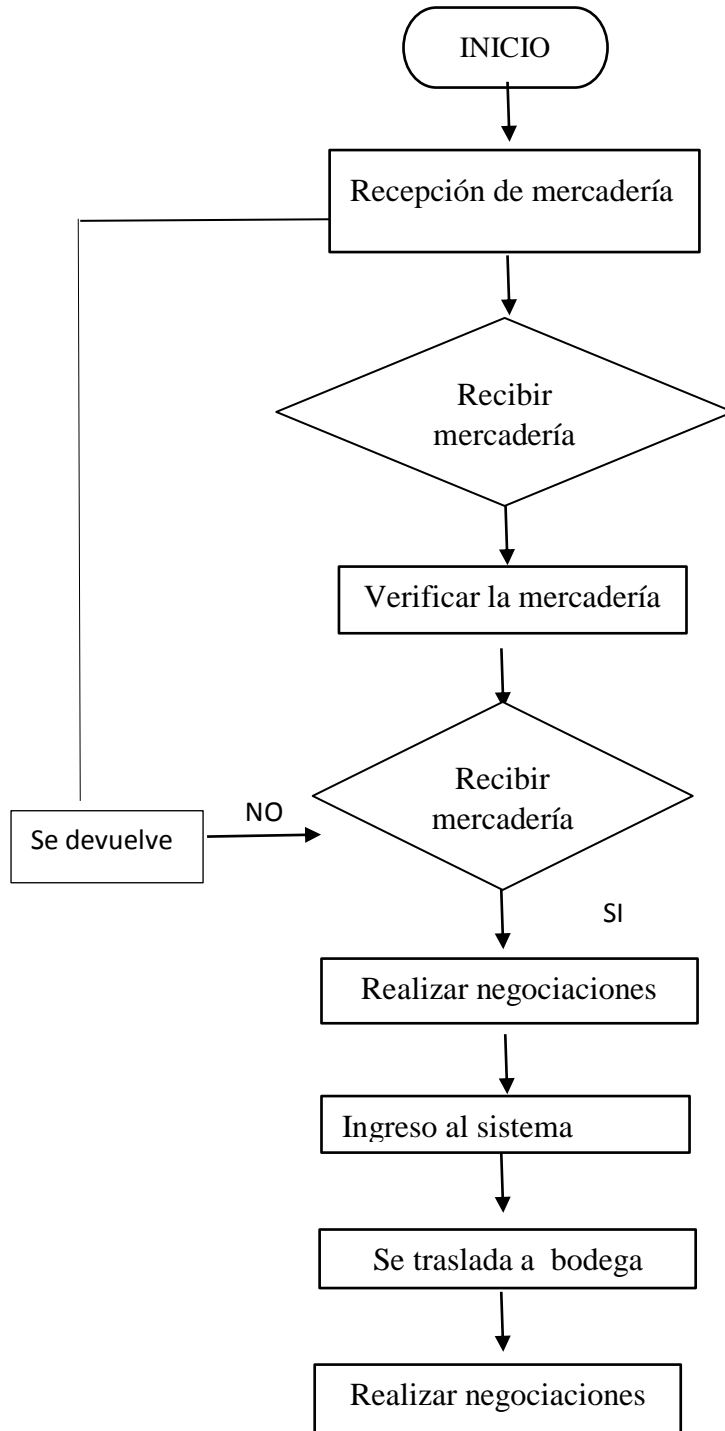
### **Área responsable:** Departamento contable

- Recibe las facturas de bodega, realiza las retenciones, registra en los libros contables y finalmente paga factura.

### Almacenamiento de Materia Prima

Una vez adquirida la mercadería con nuestro proveedor se procede al almacenamiento de la misma en un lugar adecuado y que rinda con las condiciones apropiadas para la conservación y el cuidado de los materiales con el objetivo de obtener productos de buena calidad que satisfaga las necesidades de los cliente.

**Gráfico No. 18** Flujograma de Almacenamiento (Materia Prima)

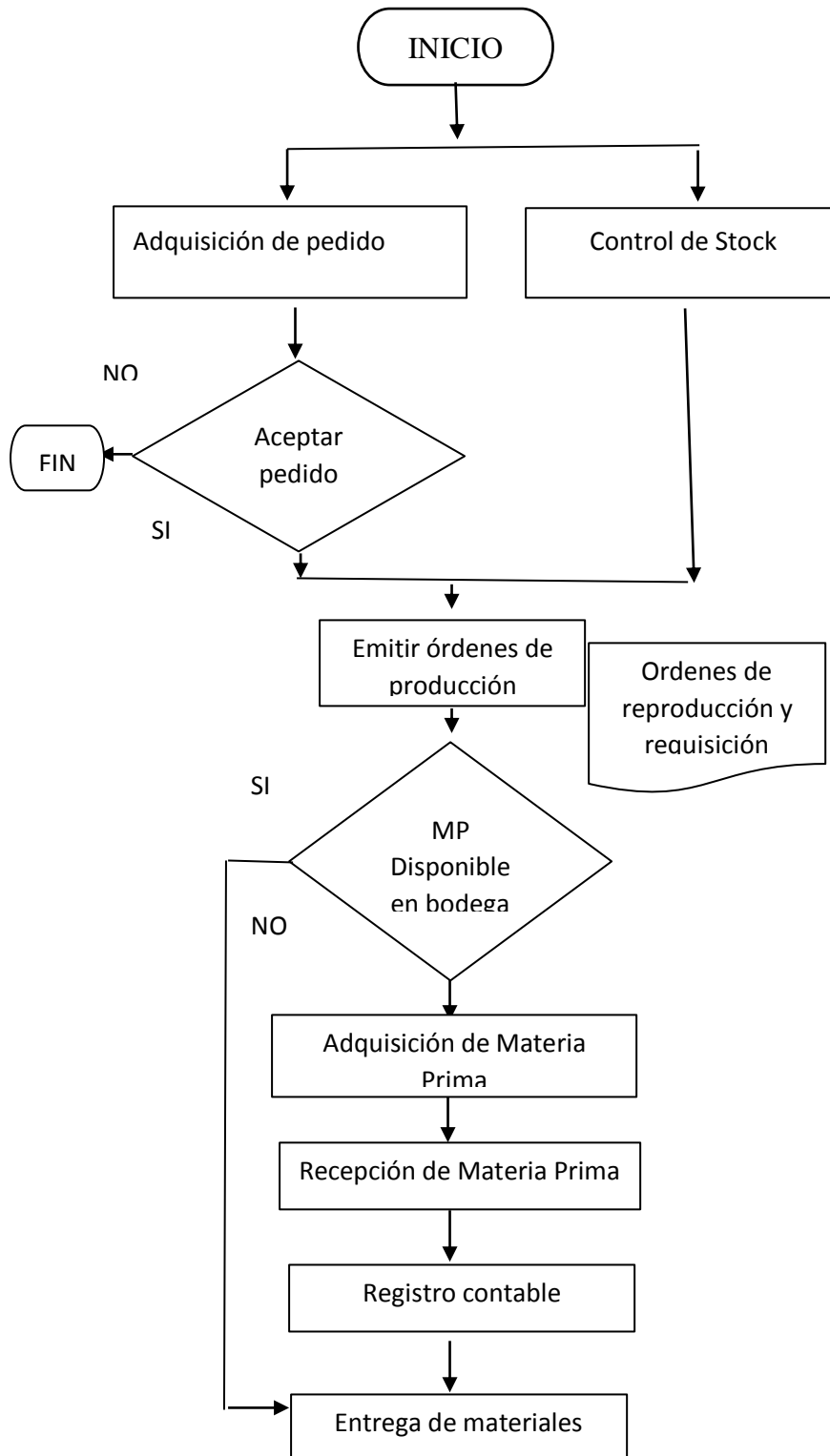


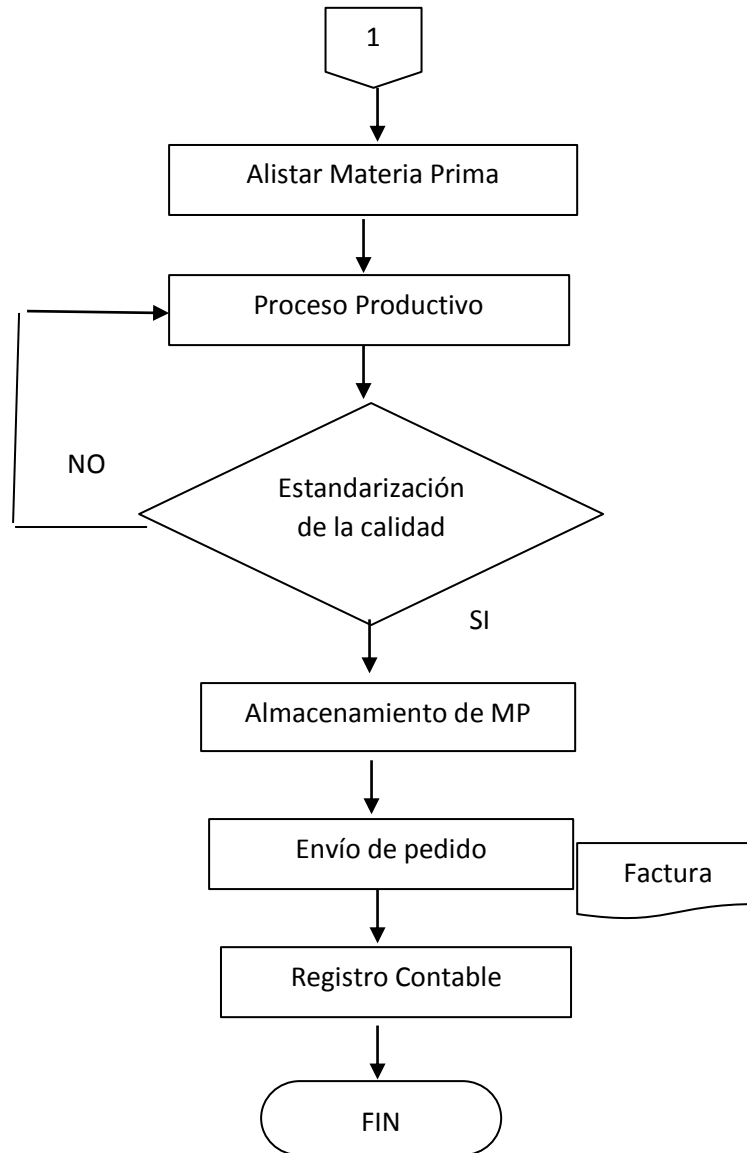
**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## Inserción de materia prima

El proceso de inserción de materia prima lo realiza el departamento de producción de la empresa mediante la adquisición de materia prima para proceder a la elaboración y fabricación de los productos que comercializan.

Gráfico No. 19 Flujograma de Inserción de materia prima al proceso productivo



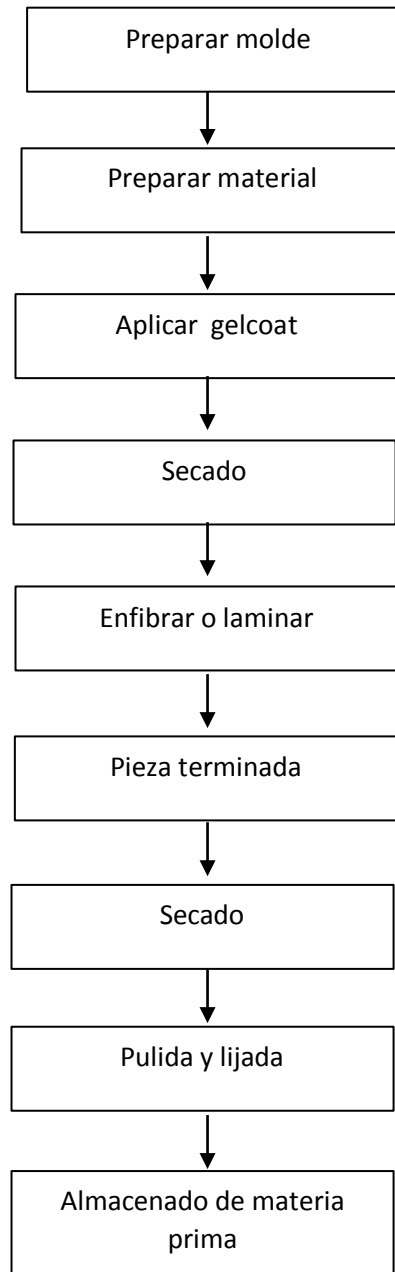


**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## Esquema Productivo

El siguiente esquema representa el proceso de fabricación donde se detalla a continuación las diferentes etapas con sus múltiples actividades emprendidas en la entidad.

**Gráfico No. 20 Esquema del proceso productivo**



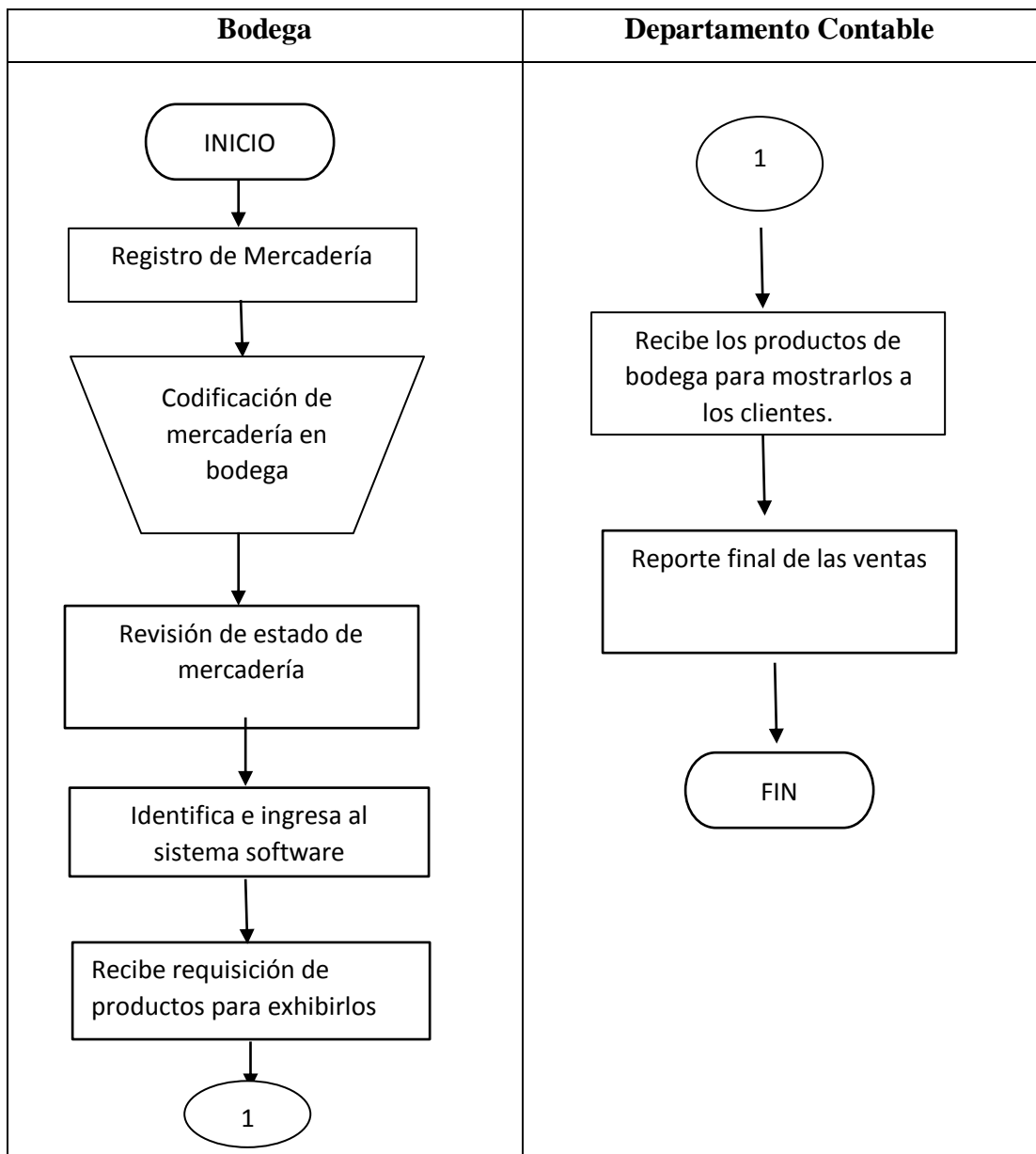
**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA



### Control de mercaderías en bodega

El control de mercaderías es una entidad constituye uno de los instrumentos esenciales y fundamental principalmente porque proporciona una idea clara de todos los bienes que posee una institución para su comercialización. De tal manera en el siguiente flujograma mencionamos unos de los pasos y procesos que debe obtener una institución para salvaguardar sus recursos

**Gráfico No. 21 Flujograma de proceso para el control de mercaderías en bodega (Producto terminado)**

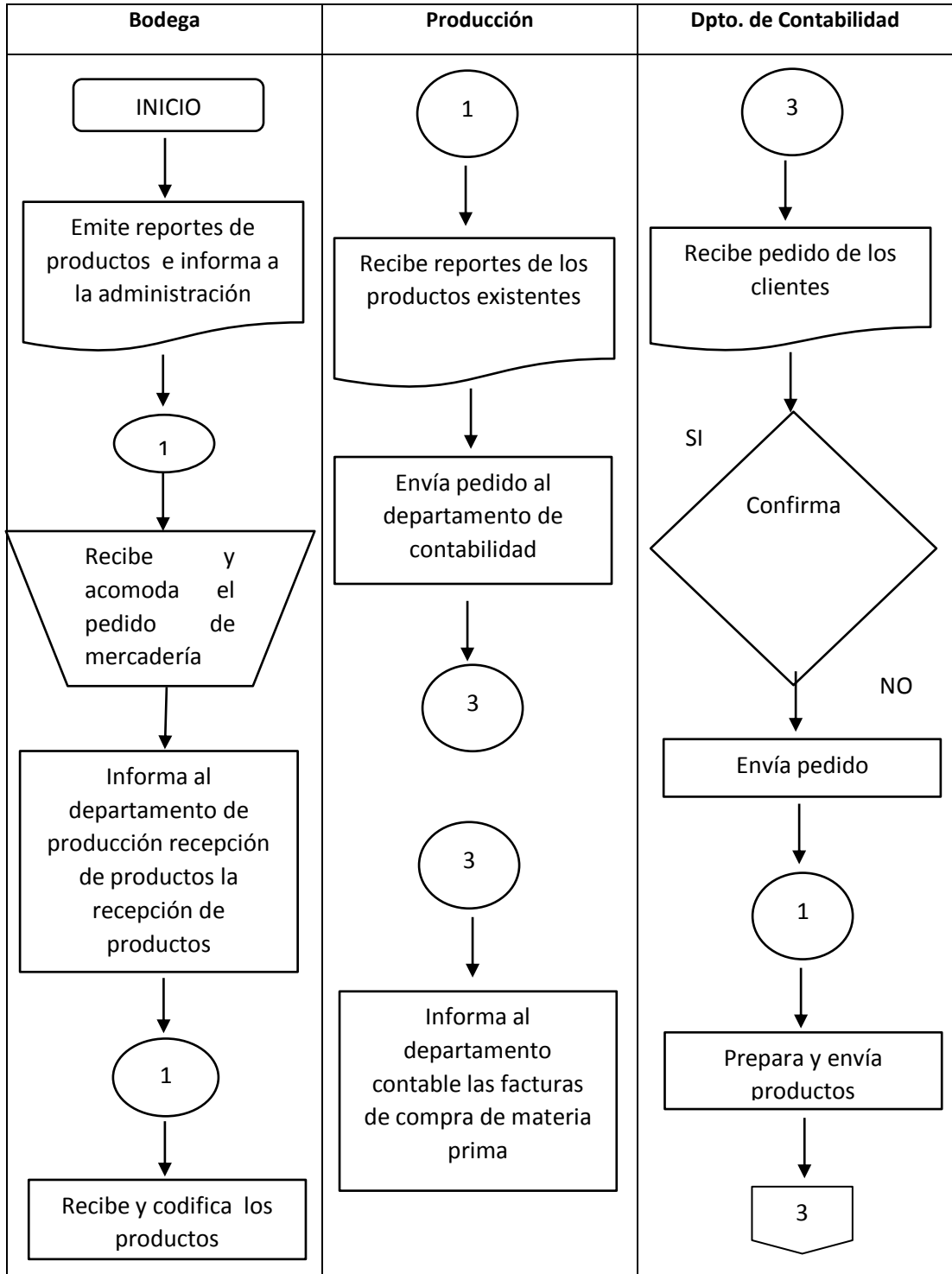


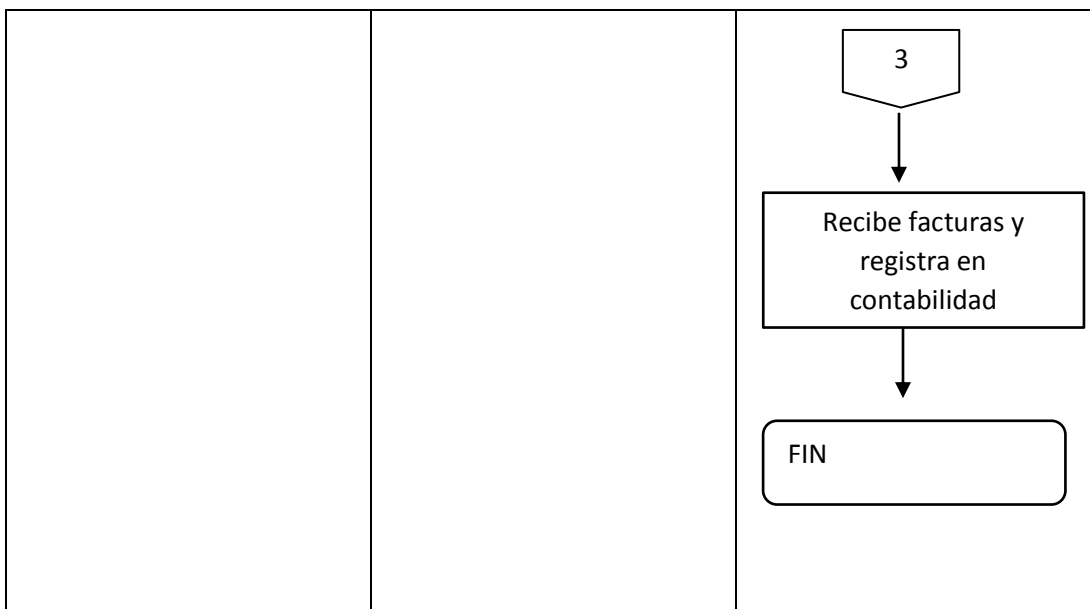
**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial

## Recepción de mercaderías

La recepción de mercaderías es una de la parte más importante ya que es la aceptación condicionada que realiza el proveedor para que este pueda enviar la factura

**Gráfico No. 22** Flujograma de proceso para solicitud y recepción de mercaderías (Producto terminado)





**Elaborado por:** Deysi Maita

**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## Descripción

**Área responsable:** Producción

- Elabora requisición de mercadería para almacén de acuerdo a los pedidos de los clientes.
- Remite requisición de mercadería a bodega.

**Área responsable:** Bodeguero

- Recibe y revisa requisición de mercadería, descarga del sistema prepara productos y realiza despacho.
- Recibe despacho de mercadería de bodega.
- Entrega mercadería a los clientes de acuerdo a pedidos solicitados
- Informa al departamento de contabilidad las facturas.

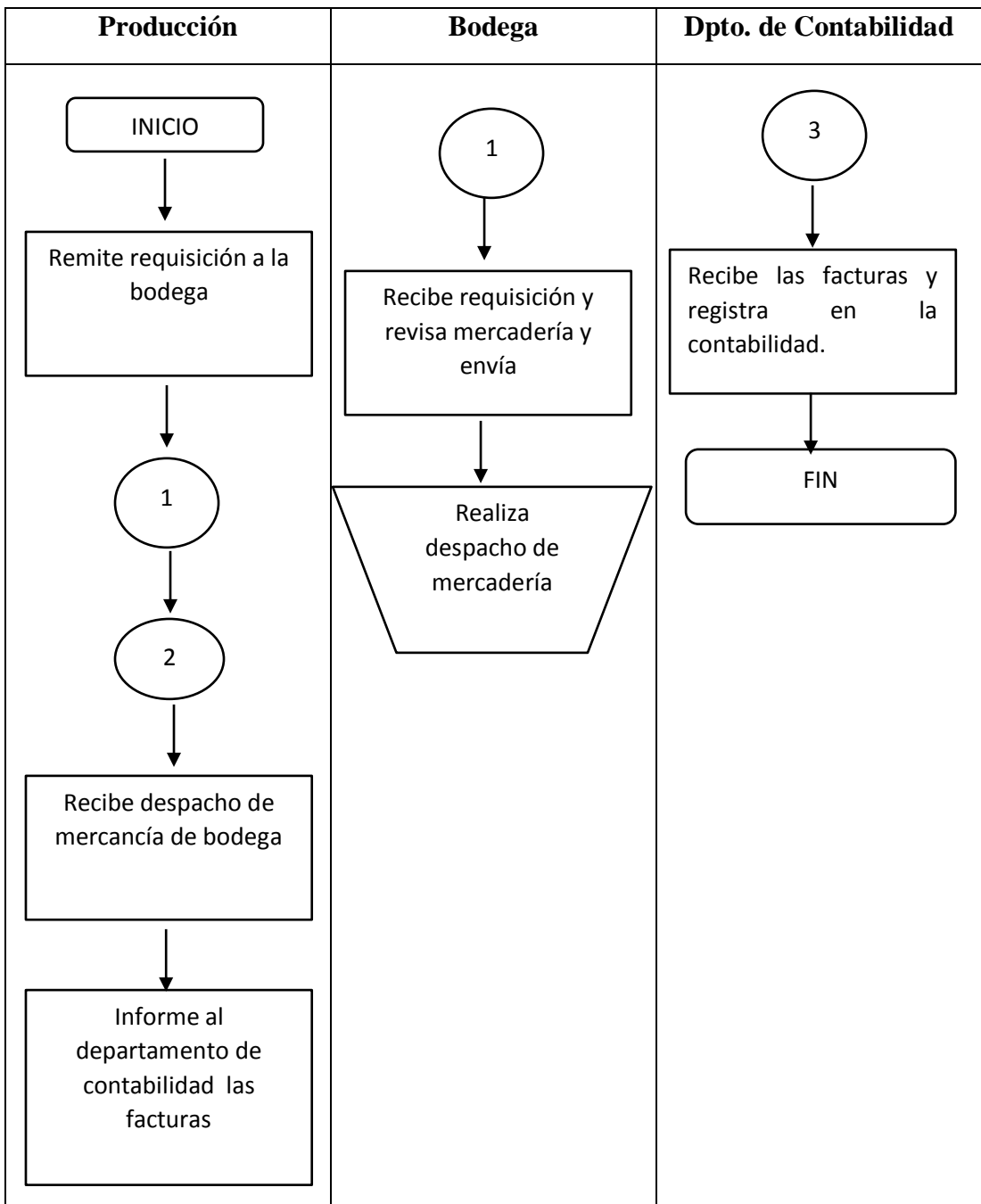
**Área responsable:** Departamento de Contabilidad

- Recibe y registra en la contabilidad las facturas por venta de mercadería.

### Despacho de mercadería

Una vez efectuada los procesos de adquisición, almacenaje, recepción de materia prima y la fabricación y elaboración de los productos realizados, se procede al despacho de la mercancía la misma que se efectúa en diversos medios de transporte con el fin de obtener un mejor servicio a nuestros clientes. Por lo que en el siguiente flujograma mencionamos los procesos y pasos.

**Gráfico No. 23 Flujograma para el despacho de mercadería**



**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## **Descripción**

### **Área responsable:** Producción

- Elabora requisición mercadería para almacén de acuerdo a los pedidos de los clientes.
- Recibe despacho de mercadería de bodega.
- Entrega mercadería a los clientes de acuerdo a pedidos solicitados.
- Informa al Dto. de Contabilidad las facturas que amparan la venta de la medicina o insumos.

### **Área responsable:** Bodega

- Remite requisición de mercadería a Bodega
- Recibe y revisa requisición de mercadería descarga del sistema, prepara productos y realiza despacho.

### **Área responsable:** Departamento de contabilidad

- Recibe y registra en la contabilidad las facturas por venta de mercadería.

**Tabla 16 Matriz de Propuesta**

<b>OBJETIVO</b>	Identificar una herramienta de control de inventarios para Celpolfi Industrial CA con la finalidad de determina un adecuado control de los activos tangibles de la organización.					
<b>META</b>	Desarrollar un flujograma de control de inventarios para controlar los registro de las entradas y salidas de mercaderías.					
<b>ESTRATEGIA</b>	Aplicar el método seleccionado que permitan mejorar la rentabilidad de la organización.					
<b>ACTIVIDADES</b>	<b>DURACION (DÍAS)</b>	<b>FECHA DE INICIO</b>	<b>FECHA DE TÉRMINO</b>	<b>RESPONSABLE</b>	<b>RECURSOS</b>	<b>RECURSOS FINANCIEROS</b>
Identificar el tipo de herramienta contable de inventarios que se debería aplicar al tipo de negocio	7	01/03/2016	08/03/2016	Gerente, encargado del área contable, bodeguero	Computador	0,00
Sociabilizar al gerente propietario el tipo de herramienta seleccionada	1	09/03/2016	10/03/2016	, Gerente Propietario	Computador	0,00
Realizar el flujograma que permita controlar los inventarios	7	11/03/2016	18/03/2016	Contador, bodeguero	Computador	0,00
Capacitación de la estructura del flujograma para que haya una adecuada segregación de funciones	3	19/03/2016	21/03/2016	Encargado del Área Contable, bodeguero.	Computador	0,00
<b>TOTAL DEL RECURSO ECONOMICO PARA ALCANZAR ESTA META</b>						<b>0,00</b>

**Elaborado por:** Deysi Maita  
**Fuente:** Cepolfi Industrial CA

## BIBLIOGRAFÍA

- Alfaro, M. (11 de Abril de 2012). *Universo y Muestra de una Investigación*. Recuperado el 8 de Enero de 2016, de Scribd.:  
<http://es.scribd.com/doc/88943334/Universo-Y-Muestra-de-una-Investigacion#scribd>
- Arcentales, N. D. (1981). *Enciclopedia básica de administración, contabilidad y administración* (Primera ed.). Quito: Ecuador.
- Arismendi, E. (21 de Abril de 2013). *Tipos y diseño de la investigación*. Recuperado el 30 de Diciembre de 2015, de emirarismendi-planificaciondeproyectos:  
[http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion\\_21.html](http://planificaciondeproyectosemirarismendi.blogspot.com/2013/04/tipos-y-diseno-de-la-investigacion_21.html)
- Bayardo, M. G. (1987). *Introducción a a metodología de investigación*. Progreso.
- Castro, J. (21 de Octubre de 2014). *Beneficios de un sistema de control de inventarios*. Recuperado el 4 de Diciembre de 2015, de Corponet:  
<http://blog.corponet.com.mx/beneficios-de-un-sistema-de-control-de-inventarios>
- Celdran, D. (06 de Octubre de 2012). *Ambito Financiero*. Recuperado el 12 de Diciembre de 2015, de Ámbito Financiero: <http://ambito-financiero.com/rentabilidad-empresa-analisis/>
- Cepeda Vaca , C. A. (2005). *CONTROL DE INVENTARIOS PARA EL ALMACEN MUNDI NOVEDADES ALEXANDRA*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Charco, W. (s/d de s/m de 2011). *Concepto de Inventarios*. Recuperado el 25 de Octubre de 2015, de FacilContabilidad:  
<http://www.facilcontabilidad.com/medicion-de-los-inventarios-en-la-contabilidad/>
- Eliseu, S. (2002). *Diccionario de Terminos Financieros*. Barcelona: Ediciones Granica,S.A.

- Espinoza, D. (11 de Junio de 2010). *Rentabilidad Economica y Rentabilidad Financiera*. Recuperado el 24 de Febrero de 2016, de Scribd:  
<http://es.scribd.com/doc/32889464/RENTABILIDAD-ECONOMICA-Y-RENTABILIDAD-FINANCIERA>
- Espinoza, O. (04 de febrero de 2013). *Control de inventarios según autores*. Recuperado el 30 de Noviembre de 2015, de Ineventarios:  
<http://inventariosautores.blogspot.com/?view=classic>
- Fernández, J. (2014). *Rentabilidad*. Recuperado el 11 de Diciembre de 2015, de Expansión: <http://www.expansion.com/diccionario-economico/rentabilidad.html>
- Fernández, J. L. (2004). *Finanzas y Ética*. Madrid: COFAS.
- Fierro Martínez, Á. M. (08 de Mayo de 2013). *Costos excluidos de los inventarios*. Recuperado el 20 de Noviembre de 2015, de Contabilidad y Finanzas Apoyo a docentes y estudiantes: <http://www.contabilidadyfinanzas.com/costos-excluidos-de-los-inventarios-2.html>
- Fierro Martínez, Á. M., & Milena Fierro, F. (9 de Julio de 2012). Medición de los inventarios. En *Contabilidad General con enfoque NIIF para las PYMES* (Quinta ed., pág. 470). Colombia.: ECOE EDICIONES. Recuperado el 27 de Octubre de 2015, de Contabilidad y Finanzas Apoyo a docentes y estudiantes: <http://www.contabilidadyfinanzas.com/medicion-de-los-inventarios.html>
- Giler, M. (6 de agosto de 2011). *EL CONTROL FÍSICO DE INVENTARIOS*. Recuperado el 3 de Diciembre de 2015, de marcelogiler Just another WordPress.com site: <https://marcelogiler.wordpress.com/2011/08/06/el-control-fisico-de-inventarios/>
- Gitman, L. (2003). *Principios de Administración Financiera*. México: PEARSON EDUCACIÓN.
- Gitman, L., & Joehnk, M. (2005). *Fundamentos de Inversiones*. Madrid: Pearson Educación.



- Gordon Rivera, W. H. (2005). *Presupuesto Planificación y Control* (Sexta edición ed.). Mexico: Pearson.
- Heredia, N. L. (2013). *Gerencia de compras La nueva estrategia competitiva*. Bogotá: Ecoe ediciones.
- Hernadéz, M. (12 de Diciembre de 2012). *Tipos y Niveles de Investigación*. Recuperado el 2 de Diciembre de 2016, de Metodología de investigación: <http://metodologiadeinvestigacionmarisol.blogspot.com/2012/12/tipos-y-niveles-de-investigacion.html>
- Hernández Roberto, F. C. (2003). *Metodología de la investigación* (Tercera ed.). Mexico D.F: McGraw-Hill Interamericana.
- Hincapié, S. (04 de Diciembre de 2015). *Métodos, tipos y enfoques de investigación*. Recuperado el 2 de Enero de 2016, de Investigación: <http://sanjahingu.blogspot.com/2014/01/metodos-tipos-y-enfoques-de.html>
- Hurtado , E. d. (2005). *OPTIMIZACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS DE LA EMPRESA SOCIEDAD PONCE CAICEDO "PINTO AMBATO*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Ibarra, C. (26 de Octubre de 2011). *Tipos de investigación: Exploratoria, Descriptiva, Explicativa, Correlacional*. Recuperado el 5 de Diciembre de 2016, de Metodología de la Investigación: <http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>
- INVERSIONES, D. D. (nOVIEMB de 2010). *Ánàlisis del sector automotriz*. Recuperado el 1 de Octubre de 2015, de PRO ECUADOR INSTITUTO DE PROMOCION DE EXPORTACIONES E INVERSIONES: [http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/07/PROEC\\_AS2013\\_AUTOMOTRIZ1.pdf](http://www.proecuador.gob.ec/wp-content/uploads/2013/07/PROEC_AS2013_AUTOMOTRIZ1.pdf)
- J Rodríguez. (2013). *Estartegias de Rentabilidad Financiera*. Recuperado el 24 de Febrero de 2016, de Monografias.CPM: <http://www.monografias.com/trabajos72/factores-rentabilidad-decisiones-financieras/factores-rentabilidad-decisiones-financieras2.shtml>

- Martin, S., & David, M. (1973). *CONTROL DE INVENTARIOS TEORIA Y PRACTICA*. MEXICO: DIANA .
- Medina Acosta, C. M. (2005). *EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN CON LA UTILIDAD EN LA IMPORTADORA MAYORGA EN EL PRIMER SEMESTRE DEL 2005*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato.
- Millán, A. (2012). *Diagrama de Flujo*. Recuperado el 03 de Marzo de 2016, de monografias.com: <http://www.monografias.com/trabajos59/diagrama-flujo/diagrama-flujo.shtml>
- Muller, M. (2004). *Fundamentos de Administración de Inventarios*. Bogotá: Grupo Editorial Norma.
- NIIF13. (s.f.). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Recuperado el 25 de Noviembre de 2015, de <https://www.youtube.com/watch?v=rIGCXsp011I>
- NIIF13. (s/f). *Normas Internacionales de Informacion Financiera*. Recuperado el 25 de Noviembre de 2015, de <http://www.ifrs.org/IFRSs/Documents/IFRS13sp.pdf>
- Otero Anaya, H., & Torres Acevedo, Y. (20 de Marzo de 2012). *Indicadores financieros*. Recuperado el 03 de Marzo de 2016, de SlideShare: <http://es.slideshare.net/haroldoteroanaya/indicadores-financieros-14003637>
- Pérez, M. M., & Boubeta, A. I. (2006). *Introducción a la gestión de stocks: El proceso de control, valoración y Gestión de Stocks*. España: Ideaspropias.
- Pillapa Punguil , M. L. (2005). *EL CONTROL DE INVENTARIOS EN CRÉDITOS MORALES CON EL PROPÓSITO DE MEJORAR LA COMERCIALIZACIÓN DE LAS MERCADERÍAS EN EL PERIODO 2005*. Ambato: Universidad Tecnica de Ambato.
- Ramírez, H. B. (2006). *Indicadores Financieros*. México: Umbral.
- Rawes, E. (14 de Junio de 2013). *¿Cuáles son las diferencias entre precios de mercado, valor de mercado y costo de mercado?* Recuperado el 21 de Noviembre de 2015, de eHow: [http://www.ehowenespanol.com/cuales-son-diferencias-precios-mercado-mercado-costo-mercado-info\\_311600/](http://www.ehowenespanol.com/cuales-son-diferencias-precios-mercado-mercado-costo-mercado-info_311600/)

- Roberto Hernández, C. F. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México D.F: McGrawHill Educación.
- Rodríguez, F. (12 de Junio de 2012). *Scrib*. Obtenido de <http://es.scribd.com/doc/97318021/Tipos-y-Niveles-de-Investigacion-Cientifica#scribd>
- Rodriguez, G. (04 de Marzo de 2011). *Modalidades de investigación científica*. Recuperado el 22 de Diciembre de 2015, de Scribd.: <http://es.scribd.com/doc/50045935/Modalidades-de-la-investigacion-cientifica#scribd>
- Rodríguez, M. (19 de Agosto de 2013). *Guia Tesis*. Obtenido de <https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/>
- Sánchez Ballesta , P. J. (2002). *Análisis de rentabilidad de la empresa*. Recuperado el 20 de Diciembre de 2015, de <http://www.ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>
- Sánchez, P. Z. (Junio de 2013). *Contabilidad general (Con base en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF)* (Séptima edición ed.). Bogotá: Mc Graw Hill. Obtenido de <https://www.lokad.com/es/definicion-control-de-inventario>
- SuperintendenciadeCompañías. (s/f). *Concepto y formulas de los indicadores de rentabilidad*. Recuperado el 25 de Diciembre de 2015, de [http://www.supercias.gob.ec/bd\\_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf](http://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf)
- Varón, L. (08 de Agosto de 2013). *Costos de transformación*. Recuperado el 12 de Noviembre de 2015, de Gerencie.com: <http://www.gerencie.com/costos-de-transformacion.html>
- Varón, L. (22 de Agosto de 2013). *Otros costos de los inventarios*. Recuperado el 16 de Noviembre de 2015, de Gerencie.com: <http://www.gerencie.com/otros-costos-de-los-inventarios.html>

Varón, L. (09 de Octubre de 2013). *Valor Neto Realizable y valor razonable (NIC)*.

Recuperado el 26 de Noviembre de 2015, de Gerencie.com:

<http://www.gerencie.com/valor-neto-realizable-y-valor-razonable-nic.html>

Vermorel, J. (Junio de 2013). *Control de inventario (definición e ideas claves)*.

Recuperado el 1 de Diciembre de 2015, de Lokad:

<https://www.lokad.com/es/definicion-control-de-inventario>

Wigodski, J. (14 de Julio de 2010). *Población y muestra*. Recuperado el 6 de Enero

de 2016, de Metodología de la investigación:

<http://metodologiaeninvestigacion.blogspot.com/2010/07/poblacion-y-muestra.html>

# ANEXOS

**ANEXO No. 1**  
**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**ENCUESTA**



1 ¿Se cumple con los plazos de distribución y entrega de los productos?

- A tiempo .....
- Con retraso de 1 a 2 semanas .....
- Con retraso de 3 a 6 semanas .....
- Más de 6 semanas .....

2 ¿Existe los materiales y herramientas necesarios para la elaboración de los productos?

- Siempre
- Frecuentemente
- Nunca

3 ¿Existe un control documentado de la entrega, recepción y devolución de materiales y herramientas para el control de inventarios?

- Si
- No

4 ¿En qué tiempo se realiza la constatación física del inventario con sus respectivos custodios?

- Trimestralmente
- Semestralmente
- Anual
- Nunca

**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**ENCUESTA**



5 ¿Los productos elaborados tienen gran acogida en el mercado nacional?

- Si
- No

OBSERVACIONES

---

---

---

---

Gracias por su colaboración.

**ANEXO No. 2**  
**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**Ficha de Observación**



Responda con una X

<b>PREGUNTA</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>ANÁLISIS</b>
¿El inventario que existe en bodega se encuentra actualizado?			
¿Se valora el deterioro de la mercadería en inventario?			
¿Se ha efectuado un procedimiento de recepción y custodia de los inventarios?			
¿Se mantiene actualizado los registros de inventarios?			
¿La mercadería obsoleta se contabiliza?			
¿Se realiza provisiones por desvalorización de inventario?			
¿Se registra adecuadamente el costo del inventario?			



**ANEXO No. 3**  
**UNIVERSIDAD TECNICA DE AMBATO**  
**FACULTAD DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA**  
**ENCUESTA**



1 ¿Cree usted que los ingresos que genera la empresa son?

- Altos
- Medios
- Bajos

2 ¿Considera que la rentabilidad que posee la empresa actualmente es?

- Alta
- Media
- Baja

3 ¿Considera que los informes financieros presentados a la administración son?

- Suficientes
- Incompletos

4 ¿En qué tiempo se presenta los informes económicos y administrativos a los accionistas?

- Mensual
- Semestral
- Anual

5 ¿Las utilidades a distribuir en la empresa son aprobadas por la Asamblea de Accionistas?

- Si
- No

**OBSERVACIONES**

---

---

---

---

Gracias por su colaboración.

### ANEXO 4

ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL CEPOLFI INDUSTRIAL CA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 EXPRESADO EN USD\$		ESTADO DE SITUACIÓN INICIAL CEPOLFI INDUSTRIAL CA AL 01 DE ENERO DE 2013 EXPRESADO EN USD\$		ANALISIS HORIZONTAL	
				VARIACION	%
<b>ACTIVO</b>		<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 148.416,24	\$ 100.000,00		\$ 48.416,24	48%
Cuentas por cobrar con tarjeta de crédito	\$ 67.850,00	\$ 63.456,89		\$ 4.393,11	7%
Cuentas por cobrar con respaldo de factura	\$ 38.962,41	\$ 23.456,76		\$ 15.505,65	66%
Inventario productos terminados	\$ 65.000,00	\$ 25.000,00		\$ 40.000,00	160%
Inventario productos en proceso	\$ 20.000,00	\$ 35.500,00		\$ (15.500,00)	-44%
Inventario en materia prima	\$ 80.500,00	\$ 46.870,76		\$ 33.629,24	72%
Inventario en suministros	\$ 10.000,00	\$ 10.500,00		\$ (500,00)	-5%
Inventario en lubricantes	\$ 20.000,00	\$ 15.670,87		\$ 4.329,13	28%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 450.728,65</b>	<b>\$ 320.455,28</b>		<b>\$ 130.273,37</b>	<b>41%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					

Terreno	\$ 80.000,00	\$ 80.000,00	\$ 80.000,00	\$ 80.000,00	\$ -	0%
Equipo de oficina	\$ 10.000,00	\$ 7.750,00	\$ 10.000,00	\$ 8.500,00	\$ (750,00)	-9%
(-) Depreciación Acumulada						
Equipo de oficina	<u>\$ 2.250,00</u>		<u>\$ 1.500,00</u>			
Equipo de computo	\$ 15.000,00	\$ 9.000,00	\$ 15.000,00	\$ 10.000,00	\$ (1.000,00)	-10%
(-) Depreciación Acumulada						
equipo de computo	<u>\$ 6.000,00</u>		<u>\$ 5.000,00</u>			
Maquinaria	\$ 200.000,00	\$ 143.600,00	\$ 200.000,00	\$ 169.700,00	\$ (26.100,00)	-15%
(-) Depreciación Acumulada						
maquinaria	<u>\$ 56.400,00</u>		<u>\$ 30.300,00</u>			
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<u>\$ 240.350,00</u>	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>\$ 268.200,00</u>	<u>\$ (27.850,00)</u> -10%
<b>ACTIVO TOTAL</b>			<u><b>\$ 691.078,65</b></u>	<b>ACTIVO TOTAL</b>	<u><b>\$ 588.655,28</b></u>	<u><b>\$ 102.423,37</b></u> 17%
<b>PASIVO</b>				<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Proveedores	<u>\$ 200.000,00</u>	\$ 200.000,00	<u>\$ 120.000,00</u>	\$ 120.000,00	\$ 80.000,00	67%
IESS por Pagar		\$ 3.794,04		\$ 3.642,87	\$ 151,17	4%
Aporte Personal 9.35% por Pagar	\$ 1.197,92		\$ 1.141,83			
Aporte Patronal 11.15% por Pagar	\$ 1.540,18		\$ 1.483,77			
Fondo de Reserva	<u>\$ 1.055,94</u>		<u>\$ 1.017,27</u>			
Provisiones Sociales por Pagar		\$ 11.445,06		\$ 4.839,01	\$ 6.606,05	137%



ANEXO 5



