



Universidad Femenina del Sagrado Corazón

Facultad de Gestión Empresarial

Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas

**EL SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU
INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAHE
INVERSIONES, 2020**

Tesis presentada por:

Natalie Antuané La Torre Gonzales

Gabriela Ticlla Jorge

Para obtener el Título Profesional de:

Contador Público

Asesor:

Dr. Alejandro Córdova Depaz

orcid.org/0000-0003-2200-3897

Lima-Perú

2021

Los miembros del jurado han aprobado el estilo y el contenido de la Tesis sustentada por:

NATALIE ANTUANE LA TORRE GONZALES

GABRIELA TICLLA JORGE

Dr Alejandro Córdova Depaz
Miembro del Jurado – Asesor



Dr. Juan Manuel Fernández Chavesta
Miembro de Jurado – Presidente



Dr. Eduardo Eliseo Vigil Vásquez
Miembro del Jurado



Dr. Juan Manuel Fernández Chavesta
Decano
Facultad de Gestión Empresarial

DEDICATORIA

A Dios por darme la fortaleza para seguir adelante.

A mi madre por enseñarme a no rendirme nunca, por sus consejos y enseñanzas que hoy hacen parte de mi vida, por brindarme su apoyo incondicional en todo momento y por su gran esfuerzo que me permitió culminar mi carrera profesional; al igual que mis hermanos por sus consejos y ayuda cuando más lo necesito.

Natalie Antuané

A Dios por brindarme sabiduría y fortaleza para seguir adelante y permitirme alcanzar mis metas.

A mis padres por su esfuerzo, su amor, sus sabios consejos y su apoyo incondicional en todas las etapas de mi vida.

A mi padrino Raúl Ticlla por su apoyo y preocupación en cada paso que he dado durante estos años de formación académica.

Gabriela

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento especial a las autoridades de la universidad Femenina del Sagrado Corazón, por formar profesionales con valores éticos y morales. Asimismo, agradezco a todos mis docentes de la escuela profesional de Contabilidad y Finanzas, por haberme guiado durante todo el proceso de mi formación académica. También agradecer a los dueños de la empresa GAHE Inversiones por brindarnos las facilidades para desarrollar nuestra investigación.

Natalie Antuané

Agradecer a todos mis docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas por sus enseñanzas que contribuyeron a mi crecimiento profesional.

Gabriela

RESUMEN

El presente trabajo tiene como objetivo determinar de qué forma un sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020. Principalmente es dar a conocer la importancia de contar con un sistema contable para el control de inventarios, así como su correcto uso y manejo para contar con una buena gestión que repercutirá en los resultados económicos-financieros.

La metodología de la investigación es de carácter descriptivo-explicativo de tipo aplicada, cuyo diseño es no experimental-transversal con un enfoque cuantitativo. La unidad de análisis para la recolección de datos estuvo dirigida a 28 trabajadores de la empresa comercial GAHE Inversiones de las áreas de contabilidad, administración, almacén y logística. La técnica que se utilizó para la recaudación de información fue la encuesta y los datos recolectados fueron procesados a través del programa estadístico SPSS.

Tras el análisis de los resultados se evidenció la deficiencia de un sistema de control de inventarios en la empresa GAHE Inversiones que repercute de forma negativa en los índices de rentabilidad. Es por ello que debido a la exigente demanda que requiere un negocio del rubro comercial como en el que se encuentra la empresa en mención, la correcta aplicación y funcionamiento del control de inventarios influirá de manera positiva en la rentabilidad del mismo.

Las palabras clave son: sistema contable, control de inventarios, rentabilidad, económico, financiero.

ABSTRACT

The present work aims to determine what form an inventory control system affects the profitability of the company GAHE Inversiones, 2020. Mainly it is to publicize the importance of having an accounting system for inventory control, as well as its correct use and management to have a good management that will affect the economic-financial results.

The research methodology is of an applied descriptive-explanatory nature, whose design is non-experimental-transversal with a quantitative approach. The unit of analysis for data collection was directed to 28 workers from the commercial company GAHE Inversiones from the accounting, administration, warehouse and logistics areas. The technique used to collect information was the survey and the data collected were processed through the SPSS statistical program.

After the analysis of the results, the deficiency of an inventory control system in the company GAHE Inversiones was evidenced, which has a negative effect on the profitability indexes. That is why due to the demanding demand required by a business in the commercial area such as the one in which the company in question is located, the correct application and operation of inventory control will positively influence its profitability.

The keywords are: accounting system, inventory control, profitability, economic, financial.

ÍNDICE

DEDICATORIA	3
AGRADECIMIENTO	4
RESUMEN	5
ABSTRACT	6
ÍNDICE	7
ÍNDICE DE TABLAS	9
ÍNDICE DE FIGURAS	10
INTRODUCCIÓN	13
CAPITULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	16
1.1. Planteamiento del Problema	16
1.1.1. Formulación del Problema	19
1.2. Justificación de la investigación	19
1.3. Delimitación de la investigación	20
1.4. Objetivos de la investigación.....	21
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	22
2.1. Antecedentes de la investigación.....	22
2.1.1. Antecedentes de investigación nacionales	22
2.1.2. Antecedentes de investigación internacionales	36
2.2. Bases teóricas	47

2.2.1. Rentabilidad	47
2.2.2. Control Interno	64
CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO	87
3.1. Nivel, tipo y diseño de la investigación.....	87
3.2. Población	89
3.3. Operacionalización de las variables del estudio	91
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información.....	93
3.5. Técnicas estadísticas para el procesamiento y análisis de datos	94
CAPÍTULO IV: RESULTADOS	95
4.1. Análisis descriptivo.....	96
4.2. Prueba de confiabilidad y validez del constructo del instrumento	120
4.3. Contrastación de las hipótesis	121
4.4. Análisis de estados financieros y ratios	126
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	137
CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	143
6.1. Conclusiones	143
6.2. Recomendaciones	144
REFERENCIAS	146
APENDICE I: MATRIZ DE CONSISTENCIA.....	160
APENDICE II: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES.....	162
APENDICE III: INSTRUMENTO - ENCUESTA.....	163

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Principales modelos del control interno.....	66
Tabla 2 Variable independiente.....	91
Tabla 3 Variable dependiente	92
Tabla 4 Cuadro de opción múltiple.....	95
Tabla 5 Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Política de procesos	96
Tabla 6 Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión de Sistema contable	102
Tabla 7 Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Rentabilidad económica.....	108
Tabla 8 Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Rentabilidad financiera	114
Tabla 9 Resumen de procesamiento de casos.....	120
Tabla 10 Estadística de fiabilidad.....	121
Tabla 11 Matriz de consistencia.....	160
Tabla 12 Operacionalización de variables	162
Tabla 13 Validación de los indicadores - anexo.....	163

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Evaluación de rentabilidad económica.....	50
Figura 2 Evaluación de rentabilidad financiera.....	51
Figura 3 Liquidez general.....	54
Figura 4 Prueba ácida.....	55
Figura 5 Indicador de caja.....	55
Figura 6 Apalancamiento financiero.....	56
Figura 7 Estructura de capital.....	57
Figura 8 Razón de plazo de deuda.....	58
Figura 9 Cobertura de interés.....	59
Figura 10 ROA 1.....	60
Figura 11 ROA 2.....	60
Figura 12 ROE.....	61
Figura 13 Margen bruto.....	62
Figura 14 Margen operativo.....	62
Figura 15 Margen utilidad neta.....	63
Figura 16 Ilustración de funcionamiento del método ABC.....	80
Figura 17 Representación gráfica de la Respuesta a la pregunta 1: ¿Considera oportuno la elaboración de un manual de funciones para cada proceso operativo relacionado al registro en el sistema contable?.....	99
Figura 18 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 2: ¿Existe una adecuada designación de funciones y responsabilidades con relación al personal encargado del manejo y custodia de la mercadería?.....	100

Figura 19 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 3: ¿Cree usted que el flujo de ingreso y salida actual es idóneo para conocer el estado real de las existencias?	101
Figura 20 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 4: ¿Se cuenta con un sistema de control de inventarios óptimo que permita la visualización detallada y permanente sobre los movimientos de la mercadería?	105
Figura 21 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 5: ¿Usted cree que sea necesario la implementación de un sistema contable que permita conocer el estado y/o deterioro de los inventarios en circulación?	106
Figura 22 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 6: ¿Considera usted que un sistema de registro periódico en almacén podría aportar información verídica al área contable?	107
Figura 23 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 7: ¿Considera importante conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas?	111
Figura 24 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 8: ¿Cree usted necesario conocer el nivel de stock de cada producto, para una correcta gestión de ventas?	112
Figura 25 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 9: Desde su punto de vista ¿La rentabilidad depende de los activos de la empresa?	113
Figura 26 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 10: ¿Considera usted que es necesario una mayor inversión del patrimonio en los activos para asegurar la rentabilidad?	117

Figura 27 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 11: ¿Usted cree que una mala gestión financiera del capital neto invertido perjudicaría las utilidades de los socios?	118
Figura 28 Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 12: ¿Cree usted que es importante conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio para una correcta toma de decisiones?	119
Figura 29 Estado de situación financiera	126
Figura 30 Estado de resultados	127
Figura 31 Liquidez Corriente	128
Figura 32 Prueba Ácida	128
Figura 33 Liquidez de Tesorería	128
Figura 34 Ratios de Liquidez y Solvencia	130
Figura 35 Razón de Endeudamiento del Activo	131
Figura 36 Razón de Endeudamiento total o Patrimonial	131
Figura 37 Ratios de Endeudamiento o Apalancamiento	133
Figura 38 Rentabilidad de Activos o económica (ROA)	134
Figura 39 Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	134
Figura 40 Ratios de Rentabilidad Financiera	136

INTRODUCCIÓN

A nivel mundial se considera que *“la gestión de sistemas de inventarios constituye una de las funciones más complejas de las organizaciones, ya que implica mantener existencias para protegerse contra incertidumbres al menor costo”* (Peña & Silva, 2016, p. 187), todas las empresas, sin importar su actividad principal requiere de aprovisionamiento de productos para mantenerse en competencia y lograr altos estándares de rentabilidad.

El problema más común evidenciado en empresas peruanas consiste en la falta de una correcta gestión de inventarios que garantice a la empresa cumplir con las demandas y obtener una posición económica sólida que le permita mejoras o implementar sistemas de control en el almacén para incrementar la productividad. *“La eficacia de los sistemas de control de inventarios depende de factores como la medición adecuada de los tiempos de reabastecimiento, el diseño de indicadores de eficiencia (...) y de la implementación de métodos de pronóstico de demanda que permitan una estimación exacta”* (Asencio, Gonzáles, & Lozano, 2017, p. 127)

Es así como el presente trabajo de investigación titulado *“El sistema de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020”* muestra la importancia de contar con un sistema informático contable que automatice el control de inventarios para que de esta manera se brinde una correcta información financiera para la toma de decisiones, elaboración de políticas y planteamiento de metas a futuro. Puesto

que en la actualidad para que un ente cuente con una liquidez óptima es necesario poder plantear estrategias y examinar el margen comercial, ya que la administración de éste asegura oportunidades de inversión, aumento del valor de la empresa, crecimiento a largo plazo y proyecta a los clientes eficiencia en la productividad, creándose la necesidad de un eficaz sistema de control de inventarios que nos brinde datos fidedignos que logren un mayor alcance en la toma de decisiones.

La presente investigación se encuentra constituido por los siguientes capítulos, sustentada con información necesaria:

En el primer capítulo, abarca el planteamiento del problema, la justificación e importancia de la investigación, las delimitaciones del estudio, así como lo objetivos generales y específicos.

En el segundo capítulo, se hace referencia al marco teórico el cual incluye a los antecedentes de la investigación, las bases teóricas en relación a las variables de estudio, la formulación de hipótesis general y específica, además de un glosario de términos.

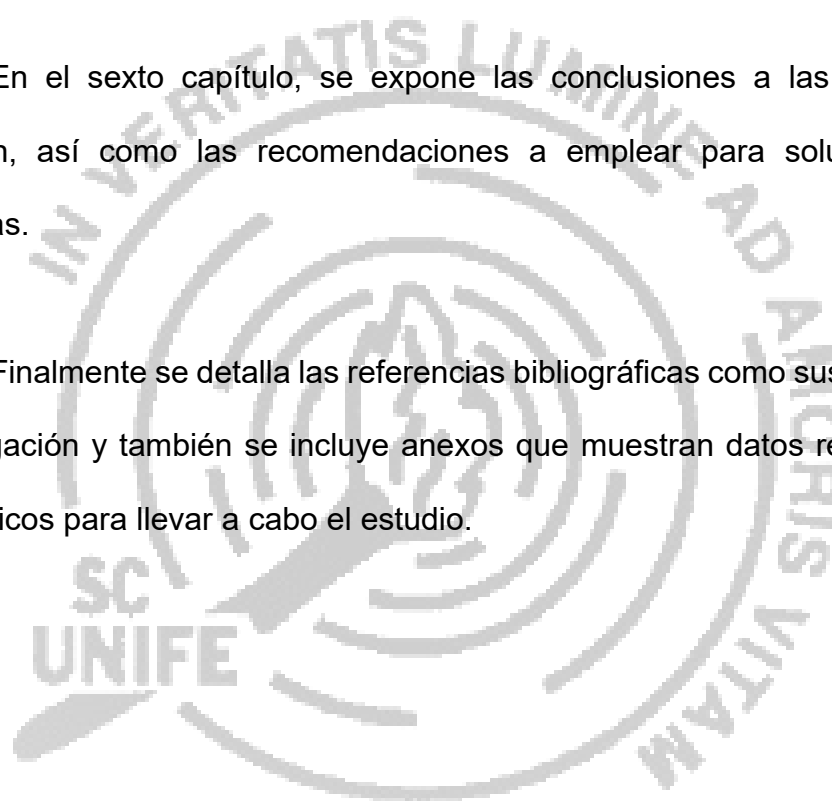
El tercer capítulo, comprende el diseño metodológico en el cual se determina el nivel, tipo y diseño de la investigación, población y muestra, la operacionalización de las variables de estudio, técnicas e instrumentos a emplear para la recaudación de información y el análisis estadístico.

En el cuarto capítulo, se muestra los resultados obtenidos a través de los instrumentos de recolección que nos brindaron datos estadísticos mediante cuadros y gráficos para un mejor análisis del estudio, y también se puede evidenciar el análisis de las ratios.

En el quinto capítulo, se presenta la discusión de resultados tras la obtención de información y análisis de este.

En el sexto capítulo, se expone las conclusiones a las cuales se llegaron, así como las recomendaciones a emplear para solucionar las falencias.

Finalmente se detalla las referencias bibliográficas como sustento de la investigación y también se incluye anexos que muestran datos relevantes y específicos para llevar a cabo el estudio.



CAPITULO I: EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del Problema

Durante los últimos años los índices han demostrado que el Perú ha crecido de manera positiva en el ámbito económico, ya que se ha ido incrementando progresivamente la creación de pequeñas y medianas empresas (MYPES). Sin embargo, éstas no cuentan con la experiencia suficiente; por lo que las limitaciones en sus diversos procesos se deben a la mala organización, su gestión empírica y la resistencia a la adaptación de los avances tecnológicos que ofrecen oportunidades de desarrollo cuantificables.

Actualmente, uno de los grandes problemas que enfrentan las organizaciones es la gestión en sus procesos y/o controles operativos. Esta deficiencia se ve reflejado principalmente en las empresas del sector comercial, puesto que su rotación de mercadería es alta y su principal objetivo es la rentabilidad a través de grandes volúmenes de venta, por lo que les es indispensable contar con un inventario donde visualicen los movimientos de entrada y salida de los productos, la ausencia de esta herramienta trae como resultado un mal manejo de dicha área, como la incapacidad de llevar a cabo los pedidos de sus clientes incumpliendo así con las exigencias de la demanda y una mala gestión del almacén que afecta de manera significativa a la proyección de ventas y en consecuencia al margen de rentabilidad.

Es por esta razón que ante problemas fortuitos las tomas de decisiones se realizan sin información confiable o planificada en una base de datos, lo que

repercute finalmente en problemas financieros-económicos a mediano y largo plazo que se ven reflejados en los estados financieros de la empresa.

Hoy en día existen muchas pequeñas y medianas empresas que aún no se han decidido mejorar sus procesos aprovechando el uso de la tecnología y muchos de estos negocios alegan que aún no se adaptan a ello por el alto costo que conlleva la instalación de los sistemas informáticos contables que se requiere en la parte del control y monitoreo de los inventarios.

Tal es el caso de la empresa GAHE Inversiones, ubicado en el distrito de La Molina, que es una mediana empresa en pleno crecimiento que pertenece al rubro comercial, el cual se dedica a la venta y compra de piedras naturales (granito, mármol y cuarzo) para el empleo en cocinas, baños y otros tipos de encimeras para diferentes usos. Poseen una planta para el almacenamiento de sus productos y cuentan con personal técnico capacitado para el corte específico solicitado por los clientes, sus productos son de gran calidad y tienen un buen servicio al consumidor que ha hecho que la empresa fidelice a sus clientes y les ha permitido un crecimiento gradual.

El periodo anterior la empresa percibió grandes ingresos, es decir, sus operaciones aumentaron significativamente, sin embargo, sus índices de rentabilidad no reflejaron un aumento notable respecto a ello y el año siguiente se presenció una baja en sus operaciones comerciales debido a la coyuntura global de salud, por lo que su rentabilidad sufrió una recesión económica que se vio reflejada en sus estados financieros. Actualmente, ellos cuentan con el

método del conteo físico de los productos en el área de control de inventarios y esto ha traído consigo problemas de gastos elevados, pérdidas o hurtos por parte de los trabajadores, desactualización de información, que impiden un adecuado análisis de costos, así como la elaboración correcta de los estados financieros y cálculo de los niveles de rentabilidad de la empresa.

Asimismo, una de las principales causas del problema de la empresa es la ausencia de un sistema control de inventarios que ha tenido como consecuencia el desconocimiento de su stock y errores manuales de conteo y digitación, que de continuar así y no darle una solución adecuada a tiempo el pronóstico de la empresa sería una incorrecta gestión logística y financiera de sus ingresos y gastos, así como la desaceleración de la rentabilidad, además del estancamiento en el mercado sino se buscan nuevas estrategias tecnológicas como herramienta de apoyo para proyectar el crecimiento económico y financiero automatizando sus procesos.

Conociendo las necesidades de la empresa se propone como tema de investigación el estudio y desarrollo de un sistema de control de inventarios y de qué manera su importancia repercute en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, con el objetivo de regularizar, controlar, gestionar y automatizar sus procesos en el control del almacén que ayuden a alcanzar las metas del ente en mención.

1.1.1. Formulación del Problema

Problema Principal

¿De qué forma incide el sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020?

Problemas Específicos

- ¿De qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020?
- ¿De qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020?

1.2. Justificación de la investigación

El presente trabajo de Investigación tiene como propósito examinar y determinar si un sistema de control de inventarios en la empresa GAHE Inversiones, le permite obtener una óptima rentabilidad y de esta manera reducir errores e inexactitudes manuales por parte del personal del área en el registro, además de brindar información confiable y oportuna.

Un adecuado sistema informático contable para el control de los inventarios es de gran importancia porque generará un gran ahorro en tiempo y costos, además de organizar la custodia de los registros contables.

Adicionalmente se crea mecanismos de control que permitirá a los administradores en la toma de decisiones, en la elaboración de políticas y en el control de inventario para la planificación de ellos.

Mediante esta investigación también se generará una mejora en los índices de liquidez de la empresa, ya que contará con un modelo de apoyo y se tendrá conocimiento de los nuevos mecanismos de control que les ayudará a tomar mejores decisiones empresariales.

También constituye un aporte para la investigación de problemas similares en otras empresas y a los profesionales del área de contabilidad que estén relacionados con el tema, puesto que contribuirá como experiencia para que diseñen su propio sistema de acuerdo con las necesidades de cada rubro empresarial y poder lograr las metas propuestas.

1.3. Delimitación de la investigación

Delimitación Espacial, La investigación se llevó a cabo en el distrito de La Molina-Lima, donde se encuentra la empresa GAHE Inversiones.

Delimitación Temporal, El periodo en el cual se llevó a cabo la investigación fue durante el periodo 2020.

Delimitación Social, Se trabajará con el personal del área administrativa, contable, almacén y logística.

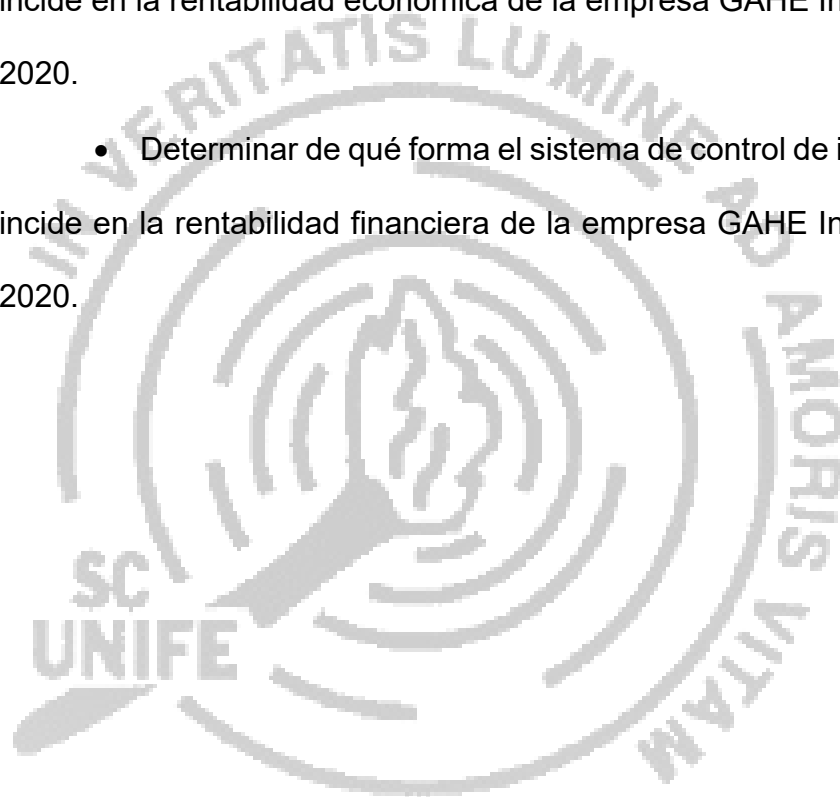
1.4. Objetivos de la investigación

Objetivo General

Determinar de qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

Objetivos específicos

- Determinar de qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020.
- Determinar de qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020.



CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes de investigación nacionales

Según el Acosta (2020) en su tesis titulada “Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Trujillo Gool, 2020”, publicada en la Universidad Señor de Sipán en el año 2020, presenta como objetivo proponer estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Trujillo Gool. Asimismo, durante la investigación se evidenció problemas en la carencia de un sistema Kardex para el correcto funcionamiento en el área de inventarios, aunado a ello, el negocio no contaba con la cantidad de trabajadores necesarios para el despacho de la mercadería llevando al desconocimiento del stock de productos con los que contaban en almacén, además se observó que existen establecimientos de venta inapropiados. La investigación se justifica con el establecimiento de políticas para disminuir los dispendios generados por la insuficiencia de un equipo apto para la realización de sus funciones, además se tuvo en cuenta la importancia del manejo eficiente de los inventarios para tener conocimiento cuáles son los productos con mayor rotación de venta y de esta manera se pueda realizar el despacho a tiempo. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo descriptiva-propositiva, presenta un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la población referida a 2 trabajadores de la empresa Trujillo Gool estando la muestra conformada por la misma cantidad de personas, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó la técnica de la entrevista y análisis documental siendo el instrumento

que apoyó la recolección de datos la guía de entrevista y guía de análisis documental. Se llegó a la conclusión de que se necesita crear estrategias financieras para captar a más clientela y para ello se debe realizar un marketing masivo online a través de los medios sociales así como brindar promociones al público, también se requiere conseguir otros abastecedores de mercadería de alta calidad pero a un precio bajo y razonable, además de llevar a cabo un plan de entrenamiento constante al personal que juega un papel importante en el alcance de los objetivos, todo ello con el fin de aumentar la rentabilidad del negocio que se vean reflejados finalmente en los activos y poder efectuar el pago a todos los trabajadores que conforman la empresa sin hacer uso de su capital corriente.

En muchas ocasiones las empresas no tienen conocimiento real de los bienes económicos-financieros con los que cuentan para hacer frente a sus obligaciones al no llevar un registro de sus movimientos de entrada y salida para conocer el margen de ganancia neto que están percibiendo y para ello se debe emplear herramientas y planes estratégicos en todas las áreas operativas para que no se vea interrumpida la consecución de los objetivos empresariales.

Según Febres (2020) en su tesis titulada *“Análisis de la rentabilidad en una empresa textil, Lima 2018-2019”*, publicada en la Universidad Norbert Wiener en el año 2020, mencionó como objetivo general de la investigación el analizar la rentabilidad de una empresa textil en la ciudad de Lima durante el periodo 2018 – 2019. Durante la realización de la investigación se identificó deficiencias como la excesiva tasación por parte de las corporaciones bancarias al momento de brindar un préstamo financiero, así como las fluctuaciones en la tasa de divisas, por otro lado, la falta de trabajadores eficaces y eficientes que

acontece a raíz de la carencia de lineamientos idóneos, a su vez, la epidemia reciente causó una desestabilización económica a nivel mundial. El presente estudio tuvo como motivo apoyar a las entidades del grupo textil a tener en cuenta las diversas causas que inciden en su margen de ganancia al final del periodo y de esta manera consigan desplegar técnicas para prevenir el declive en sus cifras. La metodología del estudio fue de tipo básica-cualitativa, presenta un diseño analítico-inductivo, la unidad de análisis estuvo conformada por 4 trabajadores de la empresa textil, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se hizo uso de la técnica de la entrevista y revisión documental y los instrumentos que favorecieron la recaudación de datos fue la guía de entrevista y la guía de revisión documental. Se llegó a la conclusión de que la rentabilidad financiera ha sido positiva, puesto que el ente ha sabido hacer buen uso de sus utilidades generadas de sus inversiones, sin embargo, se ha tenido que solicitar préstamos de las entidades financieras para poder suministrar su stock de mercadería y cumplir con sus cuentas por pagar, debido a que la coyuntura económica actual atraviesa por su peor momento y esto repercute en la gestión interna de la empresa.

Pese a que en muchas ocasiones se cuenta con márgenes de ganancia operativas, no es suficiente para poder reabastecer nuestros productos de venta y tampoco se prevé un flujo de caja chica ante posibles situaciones que escapen de nuestras manos y desestabilicen el curso de las operaciones del negocio, es por ese motivo que se necesita contar con un adecuado sistema de control operativo-financiero y de lineamientos claves para poder llevar a cabo los objetivos iniciales de la empresa con índices positivos de rentabilidad.

Según Capcha (2019) en su tesis titulada *“Efectos de la gestión logística en la rentabilidad de la Clínica Santa Cruz, Huancayo-año 2018”*, publicada en la Universidad Continental en el año 2019, el objetivo general radica en determinar los efectos de la gestión logística en la rentabilidad de la clínica Santa Cruz, Huancayo año 2018. Dentro de la investigación se detectó un debilitamiento y deficiencia en el plan estratégico para la ejecución de los distintos procedimientos en la asistencia de los pacientes, junto a ello también se observó una pérdida cuantiosa durante el año 2017 en cuanto a materias primas médicas como fármacos y por ello se solicitó la reevaluación en el área de gestión. La razón del estudio fue proporcionar pautas generales acerca del manejo del área administrativa para su correcto funcionamiento, debido a que se hizo un mal uso de los insumos durante el proceso de prestación de servicios. La metodología del estudio fue de tipo aplicada, presenta un diseño correlacional, la unidad de análisis está conformada por la población referida a todas las especialidades de la clínica Santa Cruz, en relación con la técnica de recolección de datos, se empleó la técnica de la observación y el instrumento que respaldó la recolección de datos fue la ficha de observación. Se llegó a la conclusión de que existe una buena gestión logística en la prestación de servicios de salud pero se percibe una disminución de esta área cuando se brinda una pésima atención a los pacientes tanto internos como ambulatorios durante su intervención, a todo esto se le asocia el empleo indiscriminado de los insumos médicos al no haber una correcta inspección del comportamiento de los trabajadores frente a los distintos sucesos diarios en la clínica, afectando negativamente toda esta situación a la productividad y rentabilidad de la compañía.

Si bien es imprescindible contar con una eficiente gestión logística en todas las áreas implicadas de una empresa para la adecuada operatividad de éste, igualmente se debe ser muy cauteloso en la atención al cliente y más aún cuando el rubro del negocio gira en torno a la prestación de un servicio, ya que el mal manejo puede generar pérdidas cuantitativas por las constantes quejas de incomodidad por parte de los usuarios que recibieron un mal trato.

Según Meregildo (2018) en su tesis titulada “Cultura tributaria y rentabilidad en los Centros Comerciales de Lima Norte, 2017”, publicada en la Universidad César Vallejo en el año 2018, su objetivo general pretende determinar la relación que existe entre la cultura tributaria y la rentabilidad en los Centros Comerciales de Lima Norte, 2017. Dentro de la investigación se hallaron deficiencias en la presencia de una ineficaz cultura tributaria debido a que éste no les permite hacer frente a sus deudas impositivas y que son causadas por no brindar documentos a los clientes como las boletas, facturas, recibos, entre otros, que avalen el proceso de transacción realizado; incidiendo este acto de evasión tributaria de forma negativa al impedir medir las ventas reales que efectuaron los comerciantes para el posterior cobro de alquiler por su lugar instalado en el centro comercial, toda esta dificultad se debe a que los negociantes no tienen la información necesaria y esencial sobre las obligaciones en cuanto a los impuestos. Las causas que motivaron a la realización del presente estudio fue incentivar la inserción de la cultura tributaria a los trabajadores del centro comercial para que lo interioricen y se den cuenta tanto de la magnitud de su repercusión en la economía del país como en su enlace con la rentabilidad. La metodología del estudio fue de tipo básica y descriptivo-correlacional, cuenta con un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la

población referida a los 36 trabajadores del área de contabilidad y finanzas de los Centros Comerciales de Lima Norte con una muestra constituida por 33 trabajadores de la misma área, en relación a la técnica de recolección de datos, se empleó la técnica de la encuesta y el instrumento que respaldó la recaudación de información fue el cuestionario. Se llegó a la conclusión de que existe una correlación positiva entre la cultura tributaria y la rentabilidad, puesto que la aportación pertinente de datos a los arrendatarios les permite desarrollar una conciencia tributaria para que tengan la disposición voluntaria del pago de sus impuestos, además el cobro de intereses por la demora en el pago de los alquileres ayuda a la creación de un ambiente formal, favoreciendo todo ello al incremento en las cifras de rentabilidad de los centros comerciales.

En muchas empresas que operan hoy en día se les hace difícil impartir la cultura tributaria a todos sus trabajadores desde el más alto puesto gerencial al menor y es por ese motivo que muchos de los negocios deciden evitar el pago de sus impuestos ante la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT), esperando el transcurso del tiempo para su prescripción y de esta manera se ve afectada la economía del país al no recaudar fondos para la inversión pública, sin embargo, los negocios empresariales no se dan cuenta de la gran ventaja que también puede traer consigo el pago oportuno de sus obligaciones tributarias a sus índices de rentabilidad económica por la deducción de su crédito fiscal y la implementación de un ambiente formal de cultura tributaria.

Según Tinoco y Paliza (2017) en su tesis titulada “Modelo de negocio y su impacto en la rentabilidad de la unidad de negocios de resguardo y administración de archivos, Caso: Empresa Polysistemas 2016”, publicada en la

Universidad San Ignacio de Loyola en el año 2017, el objetivo general de la presente investigación consiste en analizar el vínculo entre el modelo de negocio implementado con la rentabilidad de la unidad de negocios de resguardo y administración de archivos: caso Polysistemas, Lurín-2016. Durante la realización de la investigación se identificaron problemas con respecto a la rotación del personal al no otorgarles el sueldo mínimo completo conforme a lo exigido en la ley, esto imposibilita el buen rendimiento de los colaboradores que en muchas oportunidades deciden renunciar para trasladarse a otro centro laboral en donde si les reconocen el trabajo realizado y esto hace que se originen gastos no previstos en la fase de reclutamiento que sólo disminuyen la rentabilidad de la empresa, asimismo, la accesibilidad a los archivos ha presentado deficiencias en el cumplimiento con los clientes estratégicos al no poder encontrar los documentos solicitados y esto deriva en un retraso de muchas horas para localizarlos, generando una molestia en los clientes al mostrar el ineficiente servicio y carencia de experiencia en el resguardo de los escritos, por otra parte, se tiene una mala coordinación en la gestión de cobranza porque los indicadores muestran que no se realiza el cobro oportuno de las cuentas pendientes de pago y esto repercute en la compra de los materiales al no disponer de liquidez inmediata, asimismo, la política de ventas es deficiente ya que se brinda servicios sin un contrato previo de por medio en el que se implante las cláusulas económicas para el seguimiento de dicho servicio y tampoco se le consulta al jefe financiero y de operaciones con el objetivo de que evalúen si dicha intervención tendrá un efecto positivo o negativo en los niveles de rentabilidad y por ende, en el flujo de caja. La razón del estudio fue plantear parámetros innovadores en el diseño del modelo de negocio para su eficacia en

la administración y ejecución de las actividades operativas de acuerdo con las exigencias de cada cliente para su oportuna prestación de servicio que satisfaga a todas las partes y se aprecie un incremento en la rentabilidad. La metodología del estudio fue de tipo longitudinal, explicativo, básica y mixta, presenta un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la población referida a 860 personas del personal del área de Resguardo y Administración de documentos y del área de Finanzas y Administración, la muestra está constituida por 107 trabajadores de la empresa Polysistemas, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se ocupó la técnica de la encuesta y recolección de datos secundarios. Se llegó a la conclusión de que la débil gestión del modelo de negocio con el que se cuenta, la incapacidad en el manejo del recurso humano por el alto grado de rotación, el inapropiado acceso de los archivos resguardados, la administración impropia de las cuentas por cobrar y la ineficiente política de ventas encontrados impactan negativamente en los resultados de la rentabilidad al estar directamente relacionados el uno al otro.

Cuando se trata de una empresa que brinda un servicio y tiene una clientela específica al cual dirigirse se tiene que dar una buena imagen hacia ellos, demostrando el conocimiento que tienen en el rubro y sobre todo el cumplimiento puntual y responsable del servicio para generar la confianza debida, no obstante, los elementos que constituyen el modelo empresarial influyen en la realización de la prestación y es por este motivo la importancia en la tenencia de un manual con todas las políticas de cada área pero que a la vez se interrelacionen para que se perciban mayores utilidades que permitan cumplir con las participaciones de todos los colaboradores que se esfuerzan en la consecución de los fines del negocio.

Según Jiménez & Tapullima (2017) en su tesis titulada “Propuesta de un sistema de control de inventarios, en la empresa proveedora de alimentos Bellavista SRL, 2016”, publicada en la Universidad Peruana La Unión, en el año 2017, el objetivo general consiste en proponer el sistema de control de inventarios en la empresa proveedora de alimentos Bellavista SRL, año 2016. En la investigación se halló una ausencia en el control de entradas y salidas de las mercaderías debido a la carencia de un sistema de registro, así mismo se detectó la necesidad de una estructura organizacional que permita la responsabilidad del personal con las funciones del área. Se justificó la investigación con el fin de incrementar los ingresos, previniendo los riesgos de pérdidas en el aspecto económico y otras. Además, el proporcionar un control de inventarios que brinde un manejo ideal y eficiente de las mercaderías. La metodología de la investigación se sustenta en ser de tipo cualitativa, presenta un diseño de propuesta de gestión, la unidad de análisis es la empresa proveedora de alimentos Bellavista con nombre comercial TODO MARKET, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó las entrevistas, observación, revisión documental y otras. Se concluyó que la empresa no cuenta con varios aspectos básicos como la estructura organizacional, la definición de valores empresariales; además la deficiencia en los procedimientos de compra o adquisición, la carencia de un control Kardex para la entrada y salida de las mercaderías.

Un gran porcentaje de las empresas comerciales poseen deficiencias en diferentes áreas, pero el control de inventarios es crucial para generar ganancias y capital para la empresa, sin esto se corre el riesgo de no cumplir con las

obligaciones con los terceros y pérdidas económicas irreparables que frenan a la empresa en marcha.

Según Sifuentes (2018) en su tesis titulada *“El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería San José Lima Metropolitana año 2017”*, publicada en la Universidad Ricardo Palma, en el año 2018, su objetivo general consiste en demostrar la influencia del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017. En el trabajo de investigación se halló como problemática las deficiencias en el área administrativa y contable debido a los robos notificados de los artículos de la empresa, así mismo las limitaciones para cumplir con las entregas a los compradores correspondientes a la incapacidad de un correcto control de inventarios. Los reportes históricos demuestran sucesos de robos ocasionales, ausencia de artículos en la verificación de los listados contra la constatación física. Se justificó la investigación con el propósito de que la falla existente en el control de inventarios no perjudique la solvencia de la empresa, además que los cambios prevengan incidir en pérdidas perjudiciales. La metodología de la investigación consiste en ser tipo descriptiva, presenta un diseño no experimental – transversal, la unidad de análisis está conformada por la población de empresas en el rubro ferretera ubicadas en el distrito de Lima Metropolitana. Respecto a la técnica recolección de datos, se utilizó las encuestas a los empleados del área de almacén y otras de las empresas en estudio. Se concluyó que el correcto manejo del sistema de control de inventarios genera rentabilidad y valor a la empresa, también se refleja en una adecuada gestión de abastecimiento que evita dispendio debido al

desabastecimiento. Por otro lado, la importancia de resguardar las mercaderías con el fin de prevenir pérdidas por robos y obsolescencia.

Como anotación personal se puede deducir que existen sistemas inadecuados en el área del control inventarios que han traído consigo obstáculos para el crecimiento de la rentabilidad de la empresa.

Según Rojas (2018) en su tesis titulada *“Sistema de control de inventarios para reducir las pérdidas en el almacén de una empresa comercial, 2018”* publicada en la Universidad Norbert Wiener, en el año 2018, para el objetivo general de la investigación se pretende proponer un sistema de control de inventario para reducir las pérdidas en el almacén de la empresa Llantas del Perú S.A., en el distrito de San Luis, 2018, por otra parte en la investigación se hallaron deficiencias en el sistema de control en el área de logística, así mismo la ausencia de proyección y aprovisionamiento de las mercaderías, se detectó la existencia de demasía de artículos con poca rotación de venta y faltantes de los de mayor demanda por la clientela, además el personal realiza sus actividades a propio juicio ya que se evidencia una carencia de un manual de funciones, se exhiben diferencias entre la constatación física y la ingresada en el sistema, también la carencia de un sistema de custodia en el área de almacén lo que puede generar hurtos por parte del personal de la empresa. Por otro lado, se expone en los estados financieros el déficit considerable del periodo 2016 al 2017. Se justificó la investigación con la finalidad de realizar cambios para la mejora del sistema de control del área de logística y el abastecimiento, para evitar las pérdidas por la falta de control, la obsolescencia o el mal resguardo. Así mismo el propósito es obtener información a tiempo y real que proteja los activos y reduzca costos por los motivos antes mencionados. La investigación

es de tipo proyectiva, de nivel descriptivo y de método inductivo y deductivo. La unidad de análisis está conformada por el total de trabajadores referida a la empresa Llantas del Perú S.A, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó las encuestas y entrevistas. Se llegó a la conclusión que la propuesta brindada en la investigación se debe a incongruencia entre los registros físicos y contables para ello se propone colocar filtros para la custodia de las mercaderías, además se determina que la empresa no cuenta con un correcto proceso de control de inventarios ni la descripción de actividades y funciones del área, por otro lado, que el personal no se encuentra capacitado para el manejo de los almacenes.

Como comentario personal se puede decir que el nivel de incidencias y deficiencias han generado disminución en la rentabilidad tal como lo muestra sus estados financieros, esto puede causar daños irreparables que frenarían el crecimiento de la empresa a futuro.

Según Muñoz (2019) en su tesis titulada “Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018” publicada en la Universidad Privada del Norte, en el año 2019, el objetivo general de la investigación consiste en determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018. En la investigación se halló deficiencias en el control de inventarios que se desencadena en tener excedentes artículos y ausencia de otros, además se ha creado descontentos en los clientes lo que ha traído consigo déficit financiero. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo básica, presenta un diseño no experimental - transversal y correlacional. La unidad de análisis es la

información financiera y económica – contable de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA, Cajamarca, periodo 2018, respecto a la técnica de recolección de datos, se utilizó la técnica de observación y análisis documental y el instrumento que apoyo a la recolección de datos fueron la ficha de observación y fichas de registro de datos. Se llegó a la conclusión que la empresa en estudio cuenta con un control de inventarios deficiente lo cual ha conllevado a generar pérdidas, por hurtos, obsolescencia, se ha expuesto un déficit en la rentabilidad de la empresa causando dispendios innecesarios. Por otro lado, se evidenció que la constatación física de las mercaderías en el área de almacén era insuficiente porque lo existirían diferencias al momento de realizar la conciliación entre el registro del sistema y los conteos físicos.

Las empresas que cuentan con un sistema integrado en el área de inventarios también tienen deficiencias en sus procesos, el método informático no garantiza obtener información real, se puede incurrir en problemáticas mencionadas líneas arriba que traerían consigo expender dinero innecesario que pondría el riesgo la estabilidad económica y financiera de la empresa.

Según Monzón (2020) en su tesis titulada “Influencia de control de inventarios en la rentabilidad del grifo El Gavilán SRL Cajamarca, Periodo 2019” publicada en la Universidad Privada del Norte, en el año 2020, el objetivo general consiste en determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad del Grifo EL GAVILÁN SRL Cajamarca, periodo 2019. En la investigación se halló un ineficaz proceso de control de inventarios lo que ha traído consigo un déficit rentable que ha reflejado en sus estados financieros. Además, se detectó una deficiencia en la gestión de compras, ausencia de capacitaciones para el personal. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo básica,

presenta un diseño no experimental - transversal y correlacional. La unidad de análisis es la información financiera y económica – contable del Grifo El Gavilán SRL, Cajamarca, periodo 2019, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se usó la técnica de observación y análisis documental y el instrumento de apoyo para la recolección de datos fueron el cuestionario y la ficha de registro de datos. Se llegó a la conclusión que el control de inventarios repercute en la rentabilidad de la empresa, la cual fue fundamentada por el grado de significancia menor al p-valor (0.05). Por otro lado, el sistema de adquisición cuenta con una deficiencia del 43%, debido a la falta de constatación de la mercadería por el encargado del área, la empresa ha incurrido en gastos injustificados por hurtos, obsolescencia o pérdidas. Además, se concluyó que el costo de las ventas es deficiente debido al control inadecuado de despacho ya que solo se cumple el 50% del total de las actividades lo cual afectó a la rentabilidad de la empresa. Así mismo existe una ausencia de capacitación del personal que según estudio cumplen solo con el 40% de sus actividades, esto trae consigo errores en la operatividad de las funciones y se refleja en el déficit de las ventas que afectan las utilidades.

Como comentario personal se puede evidenciar que la deficiencia del control de inventarios, el descuido de las capacitaciones o manual de funciones del personal perjudican a la empresa haciéndola caer en errores y gastos no previstos que limitan el crecimiento del ente. Es importante que las empresas sepan que tener el área de inventarios en niveles óptimos influye positivamente en la rotación de las ventas, esto nos brinda información confiable que podemos aprovechar para limitar nuestros costos, crear estrategias de inversión para que se cree un superávit de la rentabilidad de la empresa.

2.1.2. Antecedentes de investigación internacionales

Según Romero (2017) en su tesis titulada “Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.”, publicada en la Universidad de Guayaquil en el año 2017, el objetivo general decide en diseñar estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A. ubicada en el Cantón Yaguachi para el año 2017. Durante la investigación se hallaron deficiencias en diversos procesos como el retraso en la productividad que desencadena problemas con el despacho del producto final, también se evidenció la ausencia de una gestión de provisión acorde a los abastecedores y que a su vez causa contratiempo en el reparto de la mercancía, por otro lado, no se emplean métodos de verificación del estado en el que se encuentra la mercadería y que en varias oportunidades puede llegar a ser perjudicial porque los compradores se van con otros abastecedores al percatarse de la pésima condición del insumo, asimismo, no se desarrolla un plan previo en cuanto a la productividad y esto ocasiona un bajo rendimiento en la actividad operativa que se ve reflejado finalmente en los márgenes de rentabilidad. La investigación se justifica con la instauración de políticas para aumentar la solvencia económica y financiera que se vean reflejados en un futuro en los índices de eficiencia permitiendo el alcance de las metas corporativas propuestas en un inicio y se incrementen las ganancias salvaguardando los bienes del ente. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo descriptiva, presenta un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la población referida a 09 trabajadores de la empresa Produarroz S.A. encontrándose la muestra conformada por la misma cantidad de personas, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó la técnica de la

entrevista y la encuesta y el instrumento que apoyó la recolección de información fue el cuestionario. Se llegó a la conclusión de que la comercializadora de arroz no cuenta con una gestión administrativa idónea para la consecución de sus objetivos al carecer de un manual de procedimientos en sus operaciones y no llevar un registro financiero que permita el establecimiento de una logística de abastecimiento confiable para hacer que el nivel de rendimiento se eleve.

El error más común en el que caen muchas empresas es comenzar a operar sin un punto de inicio conciso y claro para el desarrollo de sus operaciones, siendo muchas veces contraproducente al no contar con ninguna política o lineamiento específico sobre el cual basarse para poder tomar decisiones durante los procesos que se requiera y en un determinado momento comenzará a repercutir en las cifras que se vean reflejadas en los estados financieros al final del periodo.

Según Garcés (2019) en su tesis titulada “La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayan y Piedra de la ciudad de Macas-Ecuador periodo 2015-2018”, publicada en la Universidad Nacional de Chimborazo en el año 2019, el objetivo general consiste en evaluar la Gestión Financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos Hostería Arrayán y Piedra de la ciudad de Macas-Ecuador periodo 2015-2018. Durante la realización del estudio se identificaron problemas en la gestión financiera con el pasar del tiempo y esto a raíz del mal manejo del préstamo solicitado para la continuidad de sus operaciones que desencadena en el malgasto de los fondos de la empresa, otro inconveniente era la ignorancia en cuanto al empleo de los materiales y métodos para la obtención de información necesaria en la consecución de los fines empresariales, este declive en la

gestión financiera también ocasionó la reducción en los márgenes de rentabilidad por la ausencia de un plan contable metódico para que se tenga un panorama completo y entendible a todos los usuarios sobre las inversiones realizadas en los activos, concurriendo así en gastos superfluos para el pago de las deudas porque no se tomó las debidas precauciones a tiempo y todo ello conlleva a la inestabilidad de la empresa. El presente estudio tuvo como motivo el establecimiento de factores estratégicos para la implementación de nuevas opciones de solución a los problemas presentes que ayuden al incremento de la rentabilidad y así el negocio se pueda mantener estable en el mercado laboral a lo largo del tiempo. La metodología de la investigación fue de tipo descriptiva, presenta un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la población referida a los Estados Financieros y los directivos de la empresa turística Hostería Arrayan y Piedra, estando la muestra conformada por la totalidad de su población, en relación a la técnica de recolección de datos, se empleó la técnica de la entrevista, observación y análisis de contenido y los instrumentos que apoyaron la recolección de información fueron la guía de entrevista, la guía de observación y los estados financieros respectivamente. Luego del análisis a los Estados Financieros para conocer la situación económica y financiera de la empresa, se llegó a la conclusión de que existen varias deficiencias como el monto excesivo en los pasivos por contar con muchos activos no corrientes que no generan ingresos de efectivo que favorezcan al incremento de los niveles de utilidad y que éstos se destinen únicamente para el pago de los intereses de sus endeudamientos con otros, por otra parte, se evidenció que la empresa turística en mención goza de una ventaja competitiva con los negocios del rubro en relación a la rentabilidad sobre las ventas pero

esta ganancia se ve afectada por el incorrecto manejo de los activos que inhiben la buena continuidad operativa por el cúmulo incesante del apalancamiento financiero, debido a todo ello se propone elaborar un manual de políticas de gestión financiera a corto y largo plazo que faciliten equiparar los índices de solvencia para poder cumplir con los compromisos económicos que se tiene con terceros.

La importancia del análisis a los estados financieros es algo que muchos negocios no tienen en cuenta a la hora de tomar decisiones y que sin embargo es un punto a destacar porque en éste se refleja la situación real de los pasivos y activos con los que se cuentan para el curso normal de la operatividad logística, pero en varios casos se incurren en deudas innecesarias por no tener un modelo de gestión financiera con los lineamientos detallados frente a cada situación para la correcta inversión en los activos corrientes y su respectivo margen de rentabilidad, es por esta razón que se debe desarrollar políticas de créditos y cobranzas para no terminar en saldo rojo al final del periodo.

Según Martínez (2017) en su tesis titulada “Los costos de los servicios de aguas y suelos del Laboratorio Ambiental Cestta de la ciudad de Riobamba y su incidencia en su rentabilidad en el periodo 2015”, publicada en la Universidad Nacional de Chimborazo en el año 2017, el objetivo general de la investigación radica en determinar cómo los costos de los servicios de aguas y suelos del Laboratorio Ambiental CESTTA de la ciudad de Riobamba inciden en su rentabilidad en el periodo 2015. Durante la investigación se evidenció ciertos problemas en el análisis y cálculo debido de los costos referentes a los servicios de agua y suelos que ayuden al establecimiento de una base inicial para la posterior ejecución de los presupuestos de egresos que finalmente inhiben en la

compra a tiempo de la mercadería necesaria de estudio, puesto que, en el precio de venta final no se consideran a la materia prima como parte del costo del servicio final brindado a la clientela y es así que el margen de rentabilidad se ve sumamente afectado por una deficiente gestión financiera. La investigación se justifica en la comprobación de los materiales directos e indirectos que forman parte en los costos de los servicios que se otorgan al público externo para conocer el nivel de aportación que éstos tienen en el negocio y mediante la elaboración de un informe detallado y fidedigno de los costos reales se puede lograr aumentar la rentabilidad económica neta. La metodología de la investigación fue de tipo documental y descriptiva, presenta un diseño no experimental, la unidad de análisis está conformada por la población referida a todo el personal que labora en el Laboratorio Ambiental CESTTA y la muestra está integrada por la totalidad de su población, en relación a la técnica de recolección de datos, se aplicó la técnica de la observación, encuesta y la entrevista, los instrumentos que apoyaron la recolección de información fueron la guía de observación, el cuestionario y la guía de entrevista. Se llegó a la conclusión de que la empresa en estudio al pertenecer al rubro de servicios no posee un sistema de cálculo de sus servicios de agua y suelos que ofrece y el manejo de los insumos químicos que intervienen en el proceso de análisis no son llevados mediante las tarjetas Kardex, viéndose dicha situación, se entiende la razón del descenso en los márgenes de rentabilidad en el curso de sus ejercicios económicos porque es difícil conocer los datos reales de los elementos indirectos que son parte del servicio final otorgado por la falta de una hoja de cálculo en el que se refleje detenidamente las partes que constituyen los estados

financieros y también por la carencia de un panorama completo del control de los costos.

En todas las empresas, sea cual sea el rubro al que pertenezcan, se tiene que llevar una adecuada gestión operativa y financiera que les permita la elaboración minuciosa del cálculo de todos los costos tanto directos como indirectos que tengan lugar en el producto o servicio final ofrecido al mercado, puesto que la más mínima omisión en cuanto a un elemento del costo puede desencadenar en la pérdida del margen de utilidad neto y muchos negocios cometen el error de no incluir a la mano de obra del personal como parte de los costos incurridos.

Según Galaverna (2018) en su tesis titulada “Control y elaboración de un sistema de inventario para empresa comercial de Bijouterie en Córdoba Capital, Soleil SRL”, publicada en la Universidad Siglo 21, en el año 2018, el objetivo general de la investigación consiste en proponer un sistema para el control del inventario de la empresa comercial de Bijouterie Soleil S.R.L. ubicada en la ciudad de Córdoba Capital, para implementar a mediados del año 2018, en el objetivo de la investigación se hallaron fallas y deficiencias en el control y registro de las mercaderías, además se encontraron otras problemáticas como la ausencia de productos que deben tener stock ocasionando déficit en las ventas, también se verificó pérdidas por obsolescencia y mermas. Por otro lado, se evidenció que varios productos de pequeña magnitud no son registrados en la entrada y salida. Se justificó la investigación para que un eficiente sistema de control interno y de inventarios brinde un buen manejo del negocio, protegiendo los recursos de la empresa. Asimismo, brindaría mejora en los procesos y manejo de los productos optimizando tiempo y dinero. El fin también es la

reorganización de la compañía, prevenir problemas a largo plazo, ampliar su mercado a través del comercio electrónico y aumentar su rentabilidad. La metodología de la investigación se sustenta en ser de tipo exploratoria analítica, la unidad de análisis es la empresa Capital, Soleil SRL, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó la observación directa, entrevistas, análisis de la documentación e informe COSO.

Se encontró que falla principal es el sistema de inventarios y un correcto control interno que le brinde información real y prevenir riesgos a futuro. Además, se concluyó que la propuesta brindada debe tener de soporte de modificaciones en el nivel estructural y material.

Según Martínez & Rocha (2019) en su tesis titulada “Implementación de un sistema de control de inventario en la empresa Ferretería Benjumea & Benjumea ubicada en el municipio de Cerete-Córdoba” publicada en la Universidad Cooperativa de Colombia, en el año 2019, el objetivo general de la investigación consiste en implementar un sistema de control de inventario en la empresa “Ferretería Benjumea & Benjumea ubicada en el municipio de Cerete – Córdoba. En la investigación se hallaron deficiencias en la administración y organización de la información de los productos respecto al control de entradas y salidas de mercaderías. Se justificó la investigación con el fin de optimizar las operaciones y tener un correcto manejo de inventarios que incurren en la rentabilidad de la empresa, asimismo contar con información real y confiable que influye en tomar acertadas decisiones, además de minimizar o evitar costos innecesarios debido a los sobrantes y faltantes de stock que debilitan la fidelidad de los clientes. Por otro lado, resguardar los productos, verificar la calidad e incrementar la satisfacción de los clientes. La investigación es de tipo descriptiva

exploratoria. La unidad de análisis está conformada por la empresa Ferretería Benjumea & Benjumea, en cuanto a la técnica de recolección de datos, se utilizó la observación, comparación, indagación verbal e inspección. Se llegó a la conclusión que el objetivo del control de inventarios es poder tener un superávit en la utilidades a través de un buen manejo de las mercaderías respecto a las ventas, además la gestión del área es esencial para la operatividad de los procesos en la empresa, se concluyó que el mejoramiento del control inventario traería consigo ahorro de tiempo e información correcta respecto a la constatación física de la mercadería, se facilitará el trabajo para los trabajadores del área administrativa y de almacén, además se minimizó las fallas para un eficiente manejo de las mercaderías.

Se puede evidenciar que las empresas que no auditan o cuentan con un control de inventarios son perjudicadas con déficit en sus ventas y con gastos no previstos debido a las fallas en el sistema de control, la rentabilidad de las empresas está en riesgo si es que no se toman medidas a tiempo.

Según Liévano (2017) en su tesis titulada “Propuesta de un modelo de inventario para mejorar el manejo de los insumos críticos en Thomas Greg Express S.A. de Bogotá” publicada en la Universidad Cooperativa de Colombia, en el año 2017, su objetivo general consiste en proponer el modelo de inventarios más adecuado, para que de esta manera se minimicen los costos y se optimice la toma de decisiones asociadas a los insumos críticos en el área de compras de la empresa Thomas Greg Express S.A, Bogotá. En la investigación se halló que la empresa no cuenta con procesos automatizados para el control de los inventarios, el trabajo de constatación se hace manual periódicamente, además se verificó que no se tiene una idea de la cantidad de demanda de los productos

por lo que ha causado sobrantes y faltantes que han conllevado al retraso en las operaciones de despacho con los clientes. Se justificó el estudio de investigación con el fin de incrementar las utilidades reduciendo los costos de inventarios, minimizando el tiempo de las mercaderías en almacén es decir que la rotación de inventarios sea continua. La metodología de la investigación consistió en la observación, la unidad de análisis está conformada por la información de la empresa Thomas Greg Express S.A. Respecto a la técnica de recolección de datos, se utilizó entrevistas, observación directa apoyada de textos, documentos e información relacionada en internet. Se concluyó el trabajo de investigación que la información con la que trabaja la empresa era muy pasada, por lo que no mostraba la realidad de los movimientos de las mercaderías y causaba sobrantes y faltantes de stock. Además, se identificó que el modelo que más servía para las mercaderías críticas y demanda es conocido como EOQ, por otro lado, se planteó que la herramienta Excel ayudaría a verificar los movimientos que se realizan a diario respecto a las entradas, salidas y stock.

Las empresas pueden adecuar sus costos para crear procesos que ayuden a controlar los movimientos a través de diferentes herramientas, esto ayuda a tener información real y disponible en los momentos que se necesite para tomar decisiones acerca de inversión y financiamiento con el fin de tener una compañía rentable a largo plazo.

Según Velásquez (2019) en su tesis titulada “Plan de mejoramiento en el área de inventarios de la empresa Fermat Comercial S.A.” publicada en la Universidad Cooperativa de Colombia, en el año 2019, el objetivo general de la investigación consiste en desarrollar un plan de mejoramiento al sistema de inventarios de materia prima, para el manejo adecuado de la misma, en la

empresa FERMAT COMERCIAL S.A. En el trabajo de investigación se hallaron deficiencias como la falta de personal que ocasionaba retraso en el trabajo y en los despachos, debilidad en la fidelidad de los clientes, además problemas en resguardar los recursos en el lugar de almacén por el espacio y ausencia de planificación. Por otro lado, evidenció fallas en el control de inventarios teniendo información no fiable, generando pérdidas por mermas, desconocimiento de stock que causa sobrantes y faltantes de mercaderías, ausencia de manual de funciones y responsabilidades. Se justificó la investigación con el fin de tener un correcto manejo del área de almacén, crear mejoras en los registros físicos e informáticos, generar mayor productividad creando facilidades al personal interno de la empresa. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo descriptiva – analítica. La unidad de análisis está conformada por todo el personal el área administrativa y operativa relacionada a la gestión del área de inventarios de la empresa Fermat Comercial S.A. Respecto a la técnica de recolección de datos, se utilizó entrevistas al personal, observación directa y reuniones de grupo. Se concluyó que la propuesta diseñada en la investigación permitiría requisitos esenciales para crear un plan de mejora para el área de inventarios. Además, se sustentó que el correcto manejo de resguardo permite evitar gastos por mermas y despachos más rápidos al saber la ubicación exacta de cada producto por el proceso de organización. Por otro lado, las políticas y el correcto manejo de inventarios permiten mejorar la productividad respecto a la rotación de los recursos.

Las empresas siempre deben buscar mejorar sus procesos a pesar de que operen a lo largo de los años y estén vigentes en el mercado, ya que siempre existen evoluciones en los sistemas o herramientas de los métodos empleados,

el implementar o reestructurar aspectos en las empresas permite detectar deficiencias que pueden ser optimizadas planteando estrategias que incrementaran la rentabilidad.

Según Figueroa, Padilla, & Espinosa (2020) en su tesis titulada “Diseño de un modelo de control interno para el inventario de la proveedora La Roca de la ciudad Montería-Córdoba.” publicada en la Universidad Cooperativa de Colombia, en el año 2020, el objetivo general consiste en diseñar un modelo de control interno para el inventario de mercancía de la proveedora la Roca de la ciudad Montería Córdoba, que garantice la optimización de los procesos y con ello tener un control eficaz del inventario, de acuerdo con las necesidades de la empresa. En la investigación se hallaron deficiencias en los inventarios como pérdidas por deterioro u obsolescencia, los sobrantes de stock con poca rotación de ventas y faltantes de los que tienen mayor demanda, cuentan con una constatación o control manual periódicamente lo que trae consigo errores manuales, no hay control de las entradas y salidas de las mercaderías. Se justificó la investigación con el fin de disminuir pérdida de dinero, alinearse a los sistemas contables y financieros para aumentar la productividad y evitar que los clientes se encuentren insatisfechos y se pierda la fidelidad por parte de ellos. La metodología de la investigación consiste en ser de tipo descriptiva con enfoque cualitativo. La unidad de análisis fueron quince empleados de la proveedora la Roca, tres encargados de la caja y cargos administrativos. Respecto a la técnica de recolección de datos, se utilizó las encuestas, la observación directa. Se llegó a la conclusión que para mejorar el proceso de control de inventarios de la empresa en estudio es necesario que se planteen estrategias relacionadas con los objetivos especificados. Además, se señaló que

la constatación de los recursos realizadas cada trimestre no es favorable para la empresa y que la información debe ser actualizada continuamente, por otro lado, la empresa debe medir sus compras de materiales innecesarios o de baja demanda, también que las políticas son importantes para la gestión respecto al almacenamiento, recepción, entradas y salidas.

Las empresas actualmente deben preocuparse en automatizar los procesos en los controles de entrada y salida de su mercadería ya que si este punto es deficiente o débil trae consigo mala información para la toma de decisiones, perjudica las estrategias en el área de logística y las proyecciones de los ingresos esperados para la continuidad o crecimiento de la compañía.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Rentabilidad

Según Lizcano (2004), la rentabilidad se puede definir ampliamente ya que cuenta con diversas orientaciones y proyecciones, además señala que en la actualidad se pueden tomar diferentes percepciones de lo que se puede incluir en este término con relación a la empresas, se puede exponer sobre una rentabilidad económica o financiera, asimismo se puede señalar una rentabilidad social que incluyen aspectos sociales, medioambientales, etc., que también impactan en positiva y negativamente a la empresa. De la misma forma, el autor señala como definición que “la rentabilidad es una concreción del resultado obtenido a partir de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio. El excedente aparece en la fase o etapa final del intercambio.” (Lizcano, 2004, p. 10)

La rentabilidad se puede conocer a través de indicadores o índices que unifican variables financieras o económicas para ser medida, estas cifras ayudan a conocer la efectividad de la gestión administrativa y tener un mayor control de las finanzas.

De lo mencionado, Lizcano (2004) indica que la forma habitual o general de calcular la rentabilidad es dividiendo el resultado final o excedente entre los fondos propios o inversión y que se puede definir diferentes tipos de rentabilidad añadiendo conceptos en el numerador o denominador. Por su parte, el autor Morillo (2001) señala la rentabilidad como una medida relativa de las utilidades, donde se realiza la división de los ingresos obtenidos o utilidades netas respecto a las ventas sobre la inversión realizada que es referida al beneficio del negocio y con los fondos aportados por los propietarios o socios.

La rentabilidad es la idea que se aplica a toda acción económica donde se involucran medios, materiales humanos y financieros con el objetivo de obtener resultados positivos. Además, señala que existe una gran variedad de base teórica económica sobre la forma de uso de este término, sin embargo, en forma generalizada se puede concluir que la rentabilidad es un indicador medible del rendimiento que genera los capitales invertidos o utilizados. Asimismo, la información obtenida nos permite tomar decisiones en cuanto a alternativas o juzgar la eficiencia de los procesos realizados. (Sánchez J. P., 2002, p. 25)

Importancia de la Rentabilidad

Según Sánchez (2002) manifiesta que la importancia de la rentabilidad está relacionada a la variedad de objetivos que tiene la empresa, como por ejemplo los deseados beneficios, el crecimiento y la estabilidad en el mercado

competitivo, por ende, el análisis empresarial siempre concluye que el centro de discusión es el manejo de las variables rentabilidad y solvencia como indicadores medibles a los posibles riesgos futuros.

La rentabilidad es la motivación de los que invierten su capital en una empresa, es muy importante conocer las causas y factores de los que depende este término, es decir que con la información recolectada a través de los indicadores se pueden tomar mejores decisiones en cuanto a estrategias para el negocio, como reducir los costos, manejar los precios y saber si tenemos superávit o déficit en un periodo de tiempo. (p.31)

Tipos de rentabilidad

Existen dos tipos de rentabilidad que son medidos y percibidos de diferente forma ya que se consideran diferentes factores o variables.

- **Rentabilidad Económica**

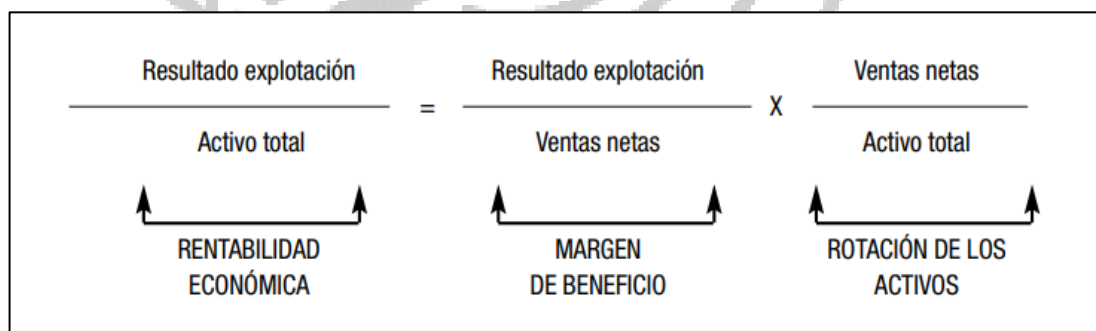
Según Sánchez (2002), la rentabilidad económica es una medida referida a un periodo de tiempo, sobre el rendimiento de los activos o bienes de la empresa independiente de la financiación de estas. Es decir que se considere medible solo la capacidad de los activos para que generen valor o beneficios sin considerar el capital invertido, esto también permite la medición y comparación entre empresas ya que no se está considerando las estructuras financieras, ni los pagos por intereses que afecten el valor o coeficiente de rentabilidad.

La forma de medir la rentabilidad económica según Lizcano (2004) consiste en dividir el resultado obtenido por la empresa y los activos empleados para el logro del resultado, omitiendo la procedencia de los recursos financieros invertidos, además señala que el numerador puede ser más vinculado a la actividad propia de la empresa lo cual sería la división del resultado por explotación sobre los activos totales. Por otro lado, se puede descomponer otras variables que permitan conocer cómo se han obtenido los niveles de rentabilidad como por ejemplo el margen de beneficio, lo cual es obtenido calculando el resultado de explotación sobre las ventas netas o la rotación de activos que es obtenido de las ventas netas sobre el activo total.

Los ratios mencionadas están relacionados ya que si aumenta tanto el margen de beneficio como la rotación de activos tendremos un incremento mayor de la rentabilidad económica.

Figura 1

Evaluación de rentabilidad económica



Nota: (Lizcano Álvarez, 2004, p. 12)

La rentabilidad económica es un indicador fundamental para saber la eficiencia de la gestión empresarial, ya que sabremos el comportamiento de los activos de acuerdo con su manejo independiente de la financiación que

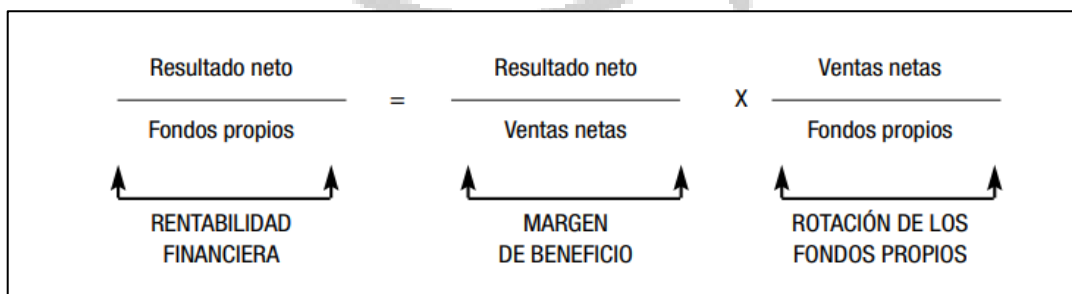
hayan tenido, nos permite saber si la empresa es rentable o tiene problemas por el desarrollo de su actividad o por políticas de financiación o gestión.

- **Rentabilidad Financiera**

Según Lizcano (2004), la rentabilidad financiera a diferencia de la económica incorpora en el cálculo del indicador los fondos propios invertidos, lo que quiere decir que mostrará el rendimiento para el propietario de la empresa o accionistas. Señala que en el análisis contable el resultado atribuible a los accionistas se refleja en la cifra neta o líquida es decir después de los impuestos que pagar al estado. Por lo cual sería medible con los siguientes componentes: el resultado neto o líquido sobre los fondos propios. Al igual que en la rentabilidad económica pueden descomponerse de otros indicadores que puedan ayudarnos a identificar las causas de las variaciones en esta rentabilidad. Como la medición del margen de beneficio obtenido y la rotación de los fondos propios.

Figura 2

Evaluación de rentabilidad financiera



Nota: (Lizcano Álvarez, 2004, p. 13)

La rentabilidad financiera también es conocida como ROE (*a return on equity*) se refiere también a la medición rendimiento obtenido de los capitales propios en un periodo de tiempo, este indicador está arraigado a los accionistas o propietarios de la empresa que buscan siempre maximizar los beneficios y que ven en estos indicadores las limitaciones de los fondos generados por la propia empresa o que se está limitando el financiamiento externo.

Para que los accionistas o gerentes tomen decisiones para la correcta dirección de la empresa no solo se necesita conocer los índices en general de rentabilidad económica y financiera, existen otros indicadores importantes que unifican diferentes factores o cuentas contables que necesitan ser evaluadas. Se les denomina ratios o razones financieras y muestra data para la proyección a mediana y largo plazo.

Ratios

Según Lizcano (2004), los ratios son una relación matemática entre dos cifras, en el análisis contable se define como la relación entre dos magnitudes vinculadas con el objetivo de tener una perspectiva de la situación económica - - financiera u otro aspecto. Asimismo, señala que un tipo de ratio puede analizar la situación entre las cuentas por cobrar y las ventas o la cifra total del resultado y los activos totales. Por otro lado, manifiesta que es importante contar con la data base para la medición de los indicadores o ratios que viene a ser "El Balance" donde se recopila la información de partidas contables importantes como los saldos de cuentas por cobrar o por pagar en un

determinado tiempo. Además, el análisis de Pérdidas y Ganancias donde se visualizan las magnitudes de flujo, los importes son referidos generalmente a un intervalo de tiempo temporal como un año, aquí se registran los gastos de personal, compras, cifra de negocios, etc.

Es importante señalar que para realizar la medición y el análisis de las ratios se necesita como requisito el Estado de situación de financiera o conocido también como Balance General, además el Estado de Resultados o Estado de Ganancias y Pérdidas.

Según Ricra (2014), las ratios son instrumentos que se usan continuamente y que son muy útiles para realizar análisis financiero a las compañías, miden el grado de eficacia y el comportamiento de la entidad, las ratios pueden ser comparados con otras empresas en competencia y esto ayuda a tomar otras estrategias y decisiones para el crecimiento y posicionamiento de la compañía. En el ámbito matemático se dice que la ratio es una razón financiera, se relaciona entre dos cifras obtenidas de los estados financieros donde se busca medir los resultados internos y externos de la compañía. Se clasifican en índices de liquidez, gestión y rentabilidad. Las razones se usarán dependiendo de las necesidades que tengan los representantes de la empresa se clasifican de la siguiente manera:

- **Ratios de liquidez**

Miden la capacidad de cumplimiento de obligaciones a corto plazo.

- **Ratios de liquidez general**

Es la principal ratio de medición de liquidez ya que nos indica que proporción de las deudas a corto plazo son cubiertas por el activo

de la empresa, la conversión en dinero corresponde con proximidad al vencimiento de las obligaciones o deudas de la entidad. Los resultados de referencia fluctúan entre 1.4 y 1.8. Si la empresa obtiene una ratio mayor a 1 significa que tiene buena capacidad de pago para sus obligaciones a corto plazo y si es menor a 1 significa que sus activos no son suficientes para cumplir con las obligaciones hacia los acreedores.

Figura 3

Liquidez general

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

Nota: Elaboración propia, 2021.

○ **Prueba ácida**

Este indicador es más minucioso ya que mide el comportamiento de sus activos de mayor liquidez para el cumplimiento de sus obligaciones a corto plazo, la ratio no toma en cuenta las existencias o inventario ya que no se convierten en efectivo fácilmente. Los resultados de referencia fluctúan entre 1.2 y 1.4, si se obtiene la cifra mayor a 1 significa que la entidad tiene activos líquidos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y si es menor a 1 significa que la empresa no cuenta con activos líquidos suficientes para sus

obligaciones, no significa que la empresa se encuentre en riesgo ya que también depende del sector o rubro de la entidad.

Figura 4

Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente - inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

○ **Indicador de caja**

La ratio muestra la capacidad de cumplimiento con las obligaciones con sus más líquidos sin considerar a sus ventas exclusivamente. La cifra de 0.3 se puede considerar aceptable, aunque depende del sector de la empresa, sin embargo, cuanto mayor sea la cifra también significaría tener efectivo en exceso lo cual es desventajoso ya que no está siendo productivo ni generando intereses

Figura 5

Indicador de caja

$$\text{Indicador Caja} = \frac{\text{Efectivo y equivalente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

- **Ratios de Solvencia**

Son conocidos también como ratios de endeudamiento, miden la capacidad de la entidad para generar fondos que puedan cubrir las deudas como, por ejemplo: intereses financieros, pagos principales o fijos, pago de créditos a mediana o largo plazo. Las razones de solvencia involucran a los acreedores y socios respecto de los recursos de la empresa.

- **Apalancamiento financiero**

El indicador de apalancamiento financiero muestra que porcentaje de los recursos de la empresa son respaldados o financiados por terceros es decir deudas pendientes, lo que quiere decir lo que representa los pasivos del total de los activos de la empresa. Si la cifra de la ratio es alta significa que la empresa está valiéndose de deudas para financiar los activos y así obtener utilidades. Por el contrario, si el indicador es menor muestra que la empresa no necesita de financiamiento externo para producir y obtener beneficios.

Figura 6

Apalancamiento financiero

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Activos totales}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

- **Estructura de Capital**

El indicador muestra el grado de endeudamiento que tiene la empresa respecto a su patrimonio neto. Se obtiene dividiendo los pasivos totales entre el patrimonio neto. Si la ratio es mayor a 1 significa que las deudas de la empresa superan el patrimonio neto es decir se encuentra sobre endeudada, las empresas prefieren mantener este indicador debajo de 1 porque muestra que su capital propio supera las obligaciones con los acreedores para obtener una garantía de financiamiento a futuro, además dificultades para acceder a créditos.

Figura 7

Estructura de capital

$$\text{Estructura de capital} = \frac{\text{Pasivos totales}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

- **Calidad de plazo de deuda**

La ratio de calidad de plazo de deuda mide el grado de exigibilidad de la deuda. No hay referencias sobre los límites de las cifras de la ratio, sin embargo, cuanto menor sea el valor mayor calidad tiene la deuda ya que la responsabilidad recae en las obligaciones a

largo plazo y por tener un vencimiento lejano la empresa puede financiarse de forma más estable. Por ejemplo, una ratio de 0.3 indicaría que es adecuada la estructura de la deuda, aunque depende del sector donde se encuentra la entidad.

Figura 8

Razón de plazo de deuda

$$\text{Razón de plazo de deuda} = \frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Pasivo total}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

○ **Razón de cobertura de intereses**

Se le denomina también ratio de cobertura de gastos financieros, cuantifica la cantidad de veces en que las utilidades operativas de la empresa respaldan el pago de intereses que provienen de las obligaciones con los acreedores. Se calcula dividiendo la utilidad operativa sobre el monto de los intereses pagados.

Si la cifra es mayor a 1 significa que la empresa puede cubrir los gastos financieros por el contrario si es menor a 1 no podrá cubrir el pago de intereses. Lo adecuado sería que sea mayor para que la

entidad muestre buena capacidad de cumplimiento de pago a los sistemas financieros.

Figura 9

Cobertura de interés

$$\text{Cobertura de interés} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Interés}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

- **Ratios de Rentabilidad**

Las ratios de rentabilidad miden la capacidad de la empresa para generar beneficios o utilidades respecto a los recursos que tiene sean propios o ajenos, además evalúa la capacidad y eficiencia de sus operaciones en un periodo de tiempo. Al igual que las otras ratios son de suma importancia ya que permiten medir el resultado de eficacia en la administración y gestión de los recursos económicos y financieros de la entidad.

- **Rentabilidad de activos (ROA)**

Conocido también como rendimiento sobre la inversión, el indicador mide la capacidad de la entidad para generar utilidades o ganancias con los recursos que tiene o dispone. Si el coeficiente es alto

significa que la empresa está empleando correctamente sus recursos y se está obteniendo mayores retornos por cada unidad de activos que se tiene, por el contrario, si el indicador es menor evidencia que se está perdiendo la oportunidad de obtener mejores resultados. Tenemos dos maneras diferentes de cálculo, una de ellas se centra en el margen de las ventas.

Figura 10

ROA 1

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

Figura 11

ROA 2

$$\text{ROA} = \text{Margen sobre las ventas} \times \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

- **Rendimiento del capital (ROE)**

El indicador ROE mide la eficiencia de la administración para generar beneficios o rendimiento respecto a los fondos de inversión de

los socios, es decir que esta ratio implica el rendimiento obtenido a favor de los inversionistas o socios de la entidad. Si la ratio es alto significa que se está consiguiendo mayores beneficios o ganancias por cada unidad monetaria que se invirtió, por el contrario, si es negativo implica que la rentabilidad o ganancia para los socios sea baja. Se mide de la siguiente manera:

Figura 12

ROE

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021.

○ **Margen de utilidad bruta**

La ratio en mención mide la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando únicamente los costos de producción. Se calcula de la siguiente manera:

Figura 13

Margen bruto

$$\text{Margen bruto} = \frac{\text{Ventas netas-costos}}{\text{Ventas netas}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021

○ **Margen de la utilidad operativa**

La ratio en mención calcula la cantidad de ganancias operativas por cada unidad vendida. Se calcula comparando la utilidad operativa con el nivel de las ventas.

Figura 14

Margen operativo

$$\text{Margen operativo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021

- **Margen de utilidad neta**

La ratio en mención relaciona la utilidad neta con el nivel de las ventas de la empresa, además mide los beneficios que obtiene la empresa por cada unidad monetaria vendida. Es una ratio más exacta ya que considera los gastos financieros y operacionales de la entidad. Por otro lado, es importante recalcar que la razón mide la efectividad de la gestión de la gerencia de ventas ya que muestra la capacidad para cumplir con los objetivos y misión de la compañía. Mientras más alto sea la cifra de la ratio la empresa significa que se obtendrá mayores ganancias de las ventas realizadas.

Figura 15

Margen utilidad neta

$$\text{Margen utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Nota: Elaboración propia, 2021

- **Ratios de Actividad**

Los indicadores de actividad permiten evaluar el nivel de actividad y eficacia de la empresa respecto a los recursos disponibles, a partir del cálculo del número de rotaciones de determinadas partidas o cuentas del

estado financiero durante un periodo contable es decir un año, además de las estructuras de inversiones, de los componentes del gasto, sobre los ingresos que genera la empresa respecto a sus ventas.

La importancia de medir la gestión y que sea eficiente y eficaz depende de los resultados de las políticas de ventas, cobranzas e inversión que deben aplicadas y que conlleva a mejorar el grado de rentabilidad para la compañía.

Las ratios de actividad más utilizados son:

- Rotación de cuentas por cobrar
- Periodo promedio de cuentas por cobrar
- Rotación de cuentas por pagar
- Periodo promedio de cuentas por pagar
- Rotación de inventarios
- Rotación de activos

2.2.2. Control Interno

Evolución del Control Interno

Según la Contraloría General de la República (2014), el Control Interno tiene su origen a raíz del nacimiento de las grandes entidades corporativas, en los cuales los directivos presentaron problemas en la vigilancia presencial de todos los procesos operativos del negocio y es de esta manera que se hizo indispensable facultar tareas a todos los integrantes de la empresa, asimismo, se tuvo que instaurar técnica de manera formal con el fin de aminorar el margen de error y/o fraudes. Con el surgimiento del desarrollo industrial muchas empresas se vieron afectadas en su área administrativa, lo que las llevó a

implantar normas, políticas y lineamientos de control que les sirva como base para hacer frente a los cambios en ese tiempo. De esta forma, los profesionales de contabilidad trazaron la “comprobación interna” a lo que actualmente conocemos como Control Interno, el cual tenía como único objetivo ofrecer la mayor seguridad y manejo para obtener datos fidedignos que impidan el incremento de información fraudulenta. Durante los años 70, se halló diversos procesos delictivos como desembolsos ilegales y desfalcos en las entidades empresariales que causó un mayor cuidado e interés en la implantación de controles internos porque hasta ese momento se pensaba que el tema del Control Interno sólo debía ser de conocimiento de los profesionales contables. Sin embargo, durante la década de los 80, se generaron muchas más inquietudes sobre el manejo y en qué consistía el Control Interno exactamente y es por ese motivo que se solicitaba establecer un marco contextual que reúna todas las definiciones que se habían tocado en torno al tema.

El Control Interno en la actualidad

La Contraloría General de la República (2014), sostiene que (citado en Gonzales, 2005), el Control Interno desea acoplarse con nuevos modelos como el Balanced Scorecard en el que ambas partes se conduzcan al crecimiento progresivo de resultados positivos en la empresa. Distintas resoluciones han intentado tipificar las definiciones, en donde el más resaltante ha sido el Informe COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Tread-way) y el cual es atribuido como marco de referencia cuando hablamos de Control Interno.

En la siguiente tabla se reflejan los primordiales modelos de Control Interno actuales.

Tabla 1

Principales modelos del control interno

Modelo	País de origen	Proposito	Aspecto Importantes
COSO Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission	Estados Unidos	Apoyar a la dirección para un mejor control de la organización.	Incluye la identificación de riesgos internos y externos o los asociados al cambio. Resalta la importancia de la planificación y la supervisión. Plantea pirámide de componentes de control interrelacionados.
CoCo Criteria of Control Board	Canadá	Ayuda a las organizaciones a perfeccionar el proceso de toma de decisión a través de una mejor comprensión del control, del riesgo y de la dirección.	Se sustenta en la teoría general de sistemas y de contingencia. Resalta la importancia de la definición y adopción de normas y políticas. Plantea que la planeación estratégica proporciona sentido a la dirección. Define 20 criterios para diseño, desarrollo y modificación del control.
ACC Australian Control Criteria	Australia	Ayuda a las organizaciones a perfeccionar el proceso de toma de decisiones, dándole importancia a los trabajadores y a otros grupos de interés en el cumplimiento de los objetivos.	Resalta la importancia del autocontrol y confianza mutua. Hace énfasis en los conocimientos y habilidades para el desarrollo de una actividad. Incluye un modelo de gestión de riesgos.
Cadbury	Reino Unido	Adopta una comprensión de control más amplia. Brinda mayores especificaciones en la definición de su enfoque sobre el sistema de control.	Se soporta en el sistema COSO, exceptuando lo referente a sistemas de información, lo cual se incorpora en otros elementos.

Nota: (Contraloría General de la República , 2014)

El modelo de Control Interno más aceptado internacionalmente es el enfoque del Marco Integrado de Control Interno COSO. No obstante, la efectividad de su instauración y ejecución es de acuerdo con el nivel de desarrollo organizacional alcanzado por las organizaciones, esto quiere decir que mientras las entidades cuenten con una mejor tecnología se les brindará un

buen feedback que ayude a constatar el grado de efectividad de sus funciones operativas y administrativas.

Definición del Control Interno

Según la Contraloría General de la Republica (2014), define al Control Interno como un procedimiento universal llevado a cabo por la dirección ejecutiva, área administrativa y todo el personal de la empresa, teniendo como único propósito brindar una garantía razonable en el logro de los objetivos y poder hacer frente a los problemas imprevistos que se puedan presentar contando con información oportuna en esos casos.

Así como el autor de la Contraloría define lo que es el control interno, existen otros autores que comentan sobre el control interno desde sus perspectivas y que nos ayudan a mantener una visión diversa sobre el tema, es por ello que el autor Meléndez (2016), comenta que el control interno es un instrumento de gestión en el que cuenta con las técnicas y todo el esquema estructurado para su instauración en las entidades mediante un procedimiento llevado a cabo desde el alto mando de dirección hasta los trabajadores de todas las áreas con el fin de salvaguardar los bienes y el patrimonio con el que disponen, así como mejorar la eficacia en sus procesos operativos y de esta manera incrementar los niveles de rentabilidad que se ven afectados con la inexistencia de un control interno adecuado y velar para que éste se pueda desarrollar en un ambiente orgánico para la recaudación de información valiosa.

Asimismo, según Quinaluisa, Ponce, Muñoz, Ortega y Pérez (2018) manifiestan que el control interno abarca los lineamientos, estructura organizada y todos los pasos a seguir por parte del personal que permita garantizar

resultados eficaces y eficientes en los procesos operativos, obtener información financiera confiable y transparente así como la aplicación de sus normas adjuntas que les permita tener un desarrollo financiero progresivo para que puedan persistir en el mercado laboral y de esta forma, aportar a la mejoría de la economía nacional.

Por otra parte, Ruffner (2004) percibe al sistema de control interno como la totalidad de todos los elementos de una empresa, en el cual el recurso humano y los procesos para la recolección de información son los más importantes. El contar con un sistema de control interno es fundamental en el curso de las operaciones de un negocio, ya que garantiza la eficacia en los resultados con un margen de ganancia ascendente y evita que se incumplan las normas contables aceptados.

Objetivos del control interno

Existen diversos autores que clasifican y/o mencionan los objetivos del control interno de distintas formas debido a la percepción de cada uno de ellos, es así que por un lado de acuerdo con los autores Everson, Beston, Jourdan, Soske, Harris, Posklensky, Martens, García y Perraglia (2013) disponen tres tipos de objetivos para enfocarse en diversos elementos del control interno, los cuales son:

- **Objetivos operativos:** Este tipo de objetivo pone especial énfasis en la eficacia de la operatividad del negocio y los propósitos en cuanto a su productividad financiera, así como el resguardo de los activos ante posibles perjuicios en un futuro.

- **Objetivos de información:** Se dirigen especialmente a los datos financieros y no financieros que conciernen de manera directa o indirecta a la empresa para comprender y establecer distintos puntos como la credibilidad, fiabilidad, veracidad, entre otros temas instaurados por los lineamientos del mismo ente.

- **Objetivos de cumplimiento:** Trata de efectuar y llevar a cabo las normas o disposiciones legales a las que se encuentra regida el negocio dentro del marco establecido.

Por otro lado, según la perspectiva del autor Ruffner (2004) menciona que los objetivos del control interno son:

- La adquisición de datos financieros verídicos, competentes y a tiempo que sirva de apoyo para la buena gestión y manejo del control interno.

- Fomentar la recaudación de información de todo tipo, no sólo lo relacionado a lo económico o financiero, para emplearla como instrumento beneficioso y rentable en la gestión de las entidades.

- Facilitar medidas acertadas en el resguardo, empleo y mantenimiento de los bienes financieros, insumos, equipos y todas las pertenencias patrimoniales de la empresa.

- Incentivar la efectividad global del ente para la consecución de sus propósitos.

- Garantizar que los movimientos que se realicen en el curso de las operaciones de la empresa se desenvuelvan dentro del marco legal estipulado.

- Establecer conocimiento suficiente en el control y manejo del recurso humano.

Teniendo conocimiento de los propósitos de la correcta instauración y ejecución del control interno en una empresa, también se debe tener en consideración los beneficios o alcance que trae consigo la aplicación del mismo.

Importancia del control interno

De acuerdo con la Contraloría General de la República (2014) nos menciona que el Control Interno produce varios resultados positivos a la entidad en la que se instale y ponga en marcha. Su ejecución impulsa que se tomen medidas para el alcance de los propósitos empresariales, es así que detallaremos las principales ventajas de contar con un control interno.

- Contar con un ambiente de control ayuda a que se lleven a cabo las operaciones institucionales y por ende, esto se verá reflejado en los niveles de rentabilidad.
- El adecuado empleo del Control Interno tiene una gran influencia en el logro de una gestión impecable y al mismo tiempo ocasiona que aumente la eficacia en todas las áreas y procesos del negocio.
- Sirve de instrumento para lidiar con la corrupción.
- La adecuada implantación de un sistema de Control Interno permite llevar a cabo los objetivos que se trazaron en un inicio, evitando mermas o daños en la mercadería, permitiendo la obtención de mayores márgenes de ganancia.

- Posibilita el respaldo de la información económica y financiera fidedigna, certificando que la empresa opere dentro del marco legal correspondiente para prevenir futuras consecuencias.

Así como el control interno tiene una repercusión positiva en el rendimiento y operatividad de la entidad a corto y largo plazo. Igualmente, se presentan ciertos inconvenientes propios del desarrollo y manejo del sistema de control interno.

Limitaciones del Control Interno

Según la Contraloría General de la República (2014), así como el Control Interno puede traer consigo varios beneficios que brinden información crucial sobre los procesos operativos administrativos y conlleve a una mejor toma de decisiones con respecto a la empresa, también en muchas ocasiones se deposita toda la confianza en este sistema que por más que se haya implementado y ejecutado de la mejor manera, no puede brindar una seguridad absoluta porque existen distintos factores intrínsecos al Control Interno que se detallan a continuación:

- Generación de erratas al más mínimo descuido o equivocación.
- El manejo del sistema puede estar limitado a una cierta cantidad de personas y la gerencia administrativa puede superar el límite del sistema sin darse cuenta.
- Al no contar con un buen boceto del sistema de control antes de su instauración podría generar un mal cálculo del costo y rentabilidad al final del periodo.

Así como estas limitaciones, podrían surgir otras más en el camino que incidan negativamente en el cumplimiento de los objetivos trazados.

Dicho todo lo anterior y considerando los alcances primordiales del Control Interno, su rol más importante reside en el área de inventarios debido a que es el eje principal sobre la que se rige todo negocio para mantener un stock suficiente que les permita cumplir con la demanda del mercado sin que se vea afectado y/o paralizado las actividades operativas y contar al final del periodo contable con información verídica de la situación económica de la empresa.

Inventarios

De acuerdo con la NIC 2 (2004), los inventarios “son activos mantenidos para ser vendidos (...); en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros para ser consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios”. (p.2.). Cuando nos referimos a los inventarios siempre se tiene en mente a los productos terminados para la venta al consumidor, sin embargo, también se debe considerar como parte de ellos a los insumos primarios o aquellos productos que se encuentran en proceso de fabricación porque todos ellos forman parte de este grupo.

Por otra parte, según Westreicher (2020), define al inventario como el reconocimiento y anotación en un documento sobre las pertenencias de un ciudadano o una corporación empresarial pero generalmente se suele atribuir este término a este último, donde se es primordial llevar un registro de todos los productos y equipos con los que cuenta para poder cumplir con las obligaciones de sus clientes y satisfacer la demanda del mercado laboral, asimismo, la

realización de un inventario es aplicado en todos los ámbitos de nuestras vidas porque se requiere mantener un registro de cada mínimo objeto con el que contemos.

De aquí la importancia de mantener un manejo contable siempre y más cuando se trata de empresas que manejan grandes volúmenes de mercaderías y equipos, debido a que les permitirá a las corporaciones mantener el control oportuno y preciso de todas sus propiedades, así como también disponer al final del ejercicio contable, un estado financiero verídico sobre la situación económica de la empresa y tomar mejores decisiones con respecto al proceder de sus operaciones comerciales.

Objetivo de la administración de inventarios

Desde el punto de vista de Dolores (2015), la finalidad de una gestión de los inventarios tiene dos puntos que se cotejan, por un lado, se necesita reducir costos en la compra de la mercadería para no excederse del presupuesto con el que se cuenta y que pueda servir para otras áreas que también requieren de una inversión en ellas para estructurar otros planes viables y beneficiosos para la entidad, sin embargo, si bien es recomendable escatimar en recursos financieros para no tener un excedente de materiales, se debe garantizar de que el negocio disponga de un buen stock que sea capaz de satisfacer a los consumidores finales y no tener imprevistos que impidan el curso normal de las operaciones.

Con esto podemos decir que la administración de inventarios se refiere a las distintas acciones que se toman con el objeto de que al asociar los recursos de la empresa se logre ampliar el patrimonio y aminorar el riesgo de quedarse sin stock en el almacén, es por este motivo que se recomienda realizar

estimaciones semanales de la mercadería final que son necesarios y no se alcance un nivel de desabastecimiento que trunque el operar del negocio.

Según San Juan (2015), manifiesta que este punto es sumamente crucial para la planeación estratégica de sus actividades y algunos de los propósitos primordiales es asegurarse de que se estime una reserva de la mercancía para que los clientes tengan sus productos cuando lo necesiten o deseen, ya que suele ser un problema técnico clave en el control de los inventarios porque muchas veces se debe incurrir en costos adicionales como el pago de alquiler para su adecuado almacenamiento, el pago de seguros o los costos procedentes de la pérdida de pedidos que finalmente desembocan en la reducción del margen de rentabilidad .

En general, podríamos decir que los objetivos fundamentales de una adecuada administración de inventarios son:

- A. El aumento de las ganancias al final del ejercicio.
- B. Rotación eficiente y eficaz de la mercadería.
- C. Reducir los costos de mantenimiento del stock.
- D. Disminuir el costo por escasez de productos y/o mermas.

Nivel Óptimo de Inventario

Según Castro (2014), la adecuada gerencia de los inventarios es el principal motivo que incide en el buen desenvolvimiento de los negocios en el

mercado laboral y en las utilidades que se generan, es por ello que el propósito en esta zona debe ser el de prevalecer un nivel óptimo de los bienes mantenidos para la venta.

La constante supervisión de los inventarios es una acción trascendental en tu negocio, puesto que al contar con un panorama confiable y transparente se podrá tomar decisiones empresariales más atinadas, al mismo tiempo que se va a reducir costos al no tener excesos o faltantes de mercadería y de esta manera se pueda brindar un mejor servicio al público. Para ello existen distintos métodos que podrías aplicar para el cálculo de cuál sería tu nivel óptimo de inventarios según el rubro de tu empresa, rotación de productos, entre otras. Vemos así que el poseer un nivel óptimo de inventario nos va a conferir satisfacer las necesidades operativas del ente con la mínima inversión y ayudará a liberar flujo de efectivo.

Una vez calculado el nivel suficiente de inventarios con el que debemos contar en almacén, se debe asegurar una eficiente gestión de inventarios para la constante supervisión y control de la mercadería que nos permita conocer el estado en el que se encuentra y no se vea afectado los índices de rentabilidad de la compañía.

Control de Inventarios

Según Mora (2011), el control de inventarios es un sistema operacional que consiste en el empleo de todas las técnicas durante el almacenamiento de la mercadería que vaya de acuerdo a los lineamientos establecidos por la empresa, para ello se debe realizar un conteo general de toda la mercadería haciendo constataciones y en caso exista una carencia de ellos se procede a

realizar las compras correspondientes para contar con el stock ideal en almacén disponibles para la venta. De esta manera se tendrá mejor conocimiento del manejo de los inventarios como cada cuánto tiempo se debe realizar el conteo, de qué forma, cómo se trata el producto durante el proceso de distribución, quién lo percibió, el registro adecuado de las órdenes de pedido y despacho, entre otros, todo ello nos va a permitir tener más credibilidad con los clientes y por ende, se verá reflejado un incremento en los niveles de rentabilidad.

Según Weistreicher (2020), define al control de inventarios como el proceso en el que una entidad gestiona los bienes almacenados con los que cuenta en ese momento, teniendo como fin la recolección de información de los ingresos y egresos de la mercadería para tener un orden en el registro que nos permita tener en consideración aquellos productos estáticos que los únicos que generan son gastos adicionales no previstos y afectan a los resultados finales en las utilidades.

Objetivo

Según García (2017), refiere que el control de inventario tiene dos propósitos esenciales que se complementan el uno al otro, siendo uno de ellos el de reducir el costo de almacenamiento para la conservación de la mercadería en buen estado, puesto que cualquier desperfecto o caducidad de los productos afecta la rotación de los mismos y genera automáticamente la pérdida económica en las ventas que conlleva al negocio a incurrir en costos adicionales no previstos al no contar con el stock suficiente, debido a esa razón, se sugiere calcular la cantidad ideal de inversión en mercancía para que se eviten grandes cantidades

de merma y el dinero sobrante se pueda emplear en otros asuntos a favor de la empresa. Por otro lado, el segundo objetivo del control de inventarios es incrementar el servicio a los consumidores, esto quiere decir que el ente debe mantener un inventario idóneo para satisfacer las necesidades de su clientela con la entrega a tiempo de sus pedidos, evitando interrumpir y/o retrasar el curso normal de las actividades operativas del negocio, otorgando así un servicio de calidad al consumidor final y evitar que se vayan a la competencia.

Dicho lo anterior, podemos decir que en general, el propósito fundamental de un adecuado control de inventarios es velar por el cuidado de los materiales y tener conocimiento sobre la cantidad exacta que se debe solicitar y el momento en el que se debe realizar para el proceso de producción o venta y de esta forma se pueda contar con los productos necesarios para hacer frente a la demanda. Cabe mencionar que también es necesario tener en cuenta que no se debe enviar una solicitud de compra con mucho tiempo de anticipación porque hay materiales que pueden dañarse en el camino o sufrir mermas por ser insumos perecederos y hoy en día con el avance de la tecnología es más accesible contar con sistemas de información contable que sean precisos y confiables, pero para ello se debe tener al alcance información verídica que permita hacer proyecciones acertadas para las futuras adquisiciones.

Importancia

Según Izar y Méndez (2013), como se cita en Asencio, González y Lozano (2017) manifiesta que la gestión de inventarios es de gran envergadura en las empresas, debido a que cumplen un rol importante que nos permite realizar

distintas operaciones primarias para las que se constituyó el negocio, como el de poder cumplir con la demanda del mercado, tener una correcta y eficiente planificación en el área de producción, contar con un resguardo ante posibles retrasos de la mercadería por parte del abastecedor y utilizar eso para la reducción del servicio, entre otros.

En resumen, se puede decir que el control de inventarios es sustancial porque ayuda en el desarrollo de la parte económica-financiera de la empresa con las operaciones de compra-venta realizadas y que al final de cada ejercicio contable se verá reflejado en el margen de utilidad en los estados financieros, proporcionándonos flujos de efectivo para reanudar el ciclo financiero operativo. Es por ello que es idóneo que las entidades empresariales mantengan un control adecuado y organizado de sus inventarios, puesto que nos permite contar con información precisa de las existencias vendidas y el stock disponible en almacén, teniendo una buena administración de los inventarios, los datos que se obtengan serán fiables y nos ayudará a una mejora en la toma de decisiones.

Métodos de control de los inventarios

Método ABC

Según Macías, León y Limón (2018), sostiene que (citado en Fucci, 1999), el método de categorización de los inventarios evalúa los productos más resaltantes de la entidad, dividiéndolos conforme a la demanda con el que cuentan en el mercado o a la proporción mayor dentro del inventario general y dicho procedimiento consiste en la división de la mercadería en tres categorías: A, B y C, en el cual los artículos pertenecientes a la categoría A son los más

valiosos, mientras que los que corresponden a la categoría C son los menos útiles. Dicha división se realizó con el objetivo de poner especial énfasis a los productos que necesitan mayor cuidado y esmero en ellos por su rotación en el inventario, así como el de llamar la atención de la Gerencia hacia los pocos artículos de importancia crucial (artículos A) en lugar de hacia los muchos artículos intrascendentes (artículos C), es decir, a aquellos que son numerosos, pero no rentables. Asimismo, este método es más conocido como la ley del menos significativo o como la regla del 80/20, puesto que muestra una relación del 20% de mercancía con un valor del 80% del inventario y viceversa, otorgándonos información conveniente para una acertada toma de decisiones.

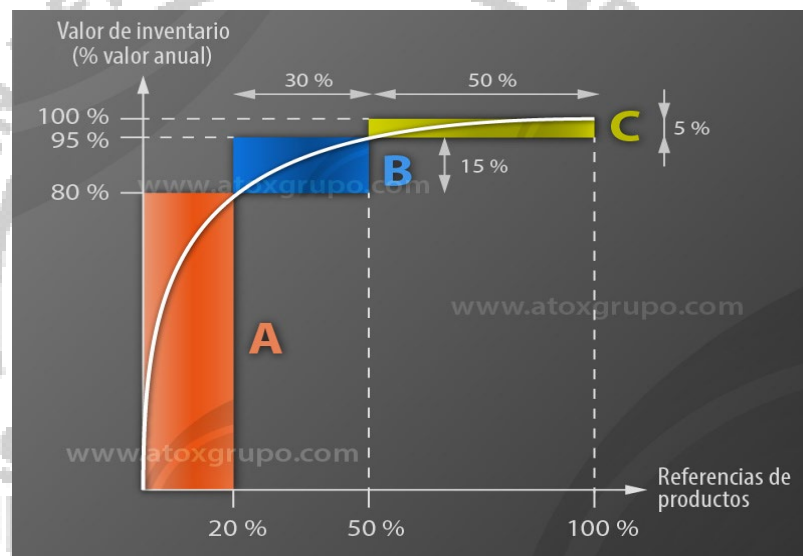
Los pasos para la clasificación de las líneas de artículos que vayan acorde al método ABC, según Parada (2009), son:

- Escoger la variable base de acuerdo al fin que se procure lograr y constituir con los resultados una matriz conforme a las áreas clasificadas.
- Determinar los factores de clasificación por área, conforme al porcentaje adquirido en el análisis de cada variable.
- Definir y organizar los artículos de manera descendiente en relación al parámetro base para la asignación de los códigos A, B y C.
- Asignar el nivel de contribución de cada componente sobre el valor de ventas o compras total de los productos, mediante la puntuación de cada línea clasificada en la matriz en base a los resultados de los factores de ponderación por zona.

Este método en mención es el más adaptable en cuanto a la situación actual de cualquier rubro de empresas, debido a que tiene una gran influencia y seguridad en la precisión del cálculo del costo que es cambiante con el pasar del tiempo, además de brindar información eficaz que va a permitir combatir las áreas inestables y que presentan mayores problemas para la entidad para su adecuada operatividad y gestión administrativa.

Figura 16

Ilustración de funcionamiento del método ABC



Nota: (ATOX, 2017)

Just in Time (JIT)

Heizer y Render (2009), definen al sistema Justo a Tiempo como una filosofía que va en busca del restablecimiento y actualización constante de todas las áreas mediante el fortalecimiento del plan estratégico para la solución de problemas, debido a que este método está diseñado para fabricar y realizar las entregas de los pedidos a tiempo, además que está directamente conectado con la calidad de tres maneras:

- Disminuye el costo de la calidad, puesto que con este sistema se cuenta con un inventario menor y por ende, los costos también se reducen para que de esta forma se evite contar con un alto volumen en merma, la inversión en exceso de inventarios y costos imprevistos por fallas o defectos en la mercadería.
- Perfeccionamiento de la calidad, esto se debe a que el tiempo de entrega de los productos con este método se aminora, lo que permite conservar en muy buen estado la mercadería en almacén y sin cometer posibles equivocaciones con los clientes porque se tiene una detección anticipada de cualquier problema relacionado con la calidad.
- A menor inventario mejor calidad, en la mayoría de las empresas donde se posee un gran stock de inventario su mayor enfoque se da hacia la protección de ellos para evitar la interrupción de la gestión operativa, pero se tiene un bajo índice de confiabilidad en la calidad, sin embargo, con el sistema “Just In Time” se cuenta con una calidad permanente porque facilita que las entidades disminuyan los costos relacionados al inventario.

Desde el punto de vista de Chase, Jacobs y Aquilano (2009) mencionan que el método Just In Time (JIT) tal como lo dice su nombre, es la producción de lo que se necesita cuando se necesita. Es un sistema integrado industrial que se concentra en la eliminación de los costos que se originan de todas las actividades tanto internas como externas y que no añaden ningún valor al producto o servicio en la organización, haciendo alusión a la supresión de todos los desperdicios encontrados para diseñar un mejor proceso de selección e inversión en los inventarios mínimos de materia prima que se requieren para la

producción de los productos justos y necesarios que se requieren, evitando generar esfuerzos extras y componentes que no se necesitan en el momento, sin embargo, para que el desarrollo del proceso se realice sin ninguna dificultad con la aplicación de la técnica Justo a Tiempo se requiere tener un alto nivel de calidad en cada fase, así como la construcción de una relación de confianza con el personal de venta y una demanda previsible del producto terminado.

De esta manera podemos decir que el sistema de producción JIT es un sistema adaptable a la demanda del mercado que permite la diversificación de productos al incrementar el número de modelos y unidades, puesto que sus principales objetivos son reducir el stock de inventario repetitivo al mínimo, la eliminación de los desperdicios por medio de la logística, lo que implica un cambio en el proceso de producción, distribución y comercialización de la mercancía, y la mejora continua mediante la eficiencia de todas las áreas que conforman la empresa, desde los proveedores, pasando por el proceso productivo hasta llegar al cliente; de esta forma se podrá alcanzar ventajas sinérgicas en la cadena de producción-consumo.

Según Mendoza y Vega (2014), los objetivos fundamentales de este método son:

- Dar a conocer los problemas principales dentro del sistema para evitar que afloren efectos negativos que se originan por la mala gestión y distribución de la mercadería, así como los obstáculos para el cambio a un ambiente de calidad y esto se logra con el avance progresivo en todas las áreas.

- Eliminar los desperdicios, se refiere a todas las operaciones que no agreguen valor al producto o servicio para poder disminuir costos en el proceso productivo y así aumentar la calidad de estos artículos.
- Averiguar la simplificación de los procesos para encontrar alternativas de flujo más directas durante la realización del producto final.
- Diseñar métodos para determinar las deficiencias cesantes, así como los procedimientos que nos lleven a implantar sistemas de solución en los procesos innecesarios durante el ejercicio operativo.

Sin embargo, según Martín (2013), también se presentan ciertas desventajas en cuanto a la aplicación del método Just In Time, tales como:

- Se ocasionan dificultades con el stock o la demora en la entrega de los productos al no contar con un adecuado plan de provisión de las materias primas.
- Al reducir el volumen de mercadería, se puede generar un alza de precios por parte del proveedor, pero con el pasar del tiempo se puede llegar a un acuerdo para la reducción del precio, además de requerir una mejora en la calidad de los materiales.
- Al ser un sistema preciso y que requiere de la colaboración de todo el personal, al generarse cualquier problema en la relación de proveedor, transporte y distribución, se ve interrumpido el curso normal de todas las operaciones de la empresa, lo que afecta la entrega a tiempo de los pedidos de los clientes.

Definición de términos

- **Fondos de inversión:** “Los Fondos de Inversión son patrimonios autónomos que adolecen de personería jurídica y que se constituyen con recursos aportados por terceros para la realización de un fin determinado, usualmente de carácter mercantil” (Polo, 2016, p. 199).
- **Funciones:** Es la “especificación de las tareas inherentes a cada uno de los cargos y/o unidades administrativas que forman parte de la estructura orgánica, necesarios para cumplir con las atribuciones de la organización” (Franklin, 1997, p. 172).
- **Inventarios:** “Son todos aquellos artículos o stocks usados en la producción (materia prima y productos en proceso), actividades de apoyo (suministro de mantenimiento y reparación) y servicio al cliente (productos terminados y repuestos)” (Durán, 2012, p. 55).
- **Procesos:** Es “la secuencia ordenada de actividades, incluidos los trámites de los procedimientos administrativos, interrelacionadas entre sí, precisas para dar respuesta o prestar servicio al ciudadano, como cliente, usuario o beneficiario de servicios o prestaciones” Castilla y León (2006) como se citó en (Cantón, 2010, p. 4)
- **Productividad:** “La productividad es un índice que relaciona lo producido por un sistema (salidas o producto) y los recursos utilizados para generarlo (entrada o insumos)” (Carro & Gonzáles, 2012, p. 1).
- **Ratios:** “Una ratio financiera no es otra cosa que el resultado de la comparación entre dos cuentas de los Estados Financieros, lo cual

nos brindará justamente la información relativa de una cuenta con respecto a otra” (Andrade, 2017, p. 53).

- **Registro:** “Es el espacio físico o virtual donde se deja constancia de un hecho, o el acto de hacer lo mismo. Esto, con el fin de que terceras personas y las autoridades competentes estén informadas al respecto” (Westreicher, 2020, p. 1).

- **Rentabilidad:** “La rentabilidad es uno de los objetivos que se traza toda empresa para conocer el rendimiento de lo invertido al realizar una serie de actividades (...) es el resultado de las decisiones que toma la administración de una empresa” (De La Hoz, Ferrer, & De La Hoz, 2008, p. 1).

- **Rentabilidad económica:** “La rentabilidad económica es el retorno que proporciona el negocio independientemente de cómo ha sido financiado éste” (Bravo, 2003, p. 13).

- **Rentabilidad financiera:** “La rentabilidad financiera ha de medir el retorno de los accionistas después del pago de la deuda” (Bravo, 2003, p. 13).

- **Rotación de inventario:** “es una medida importante, por cuanto la capacidad de mover el inventario con rapidez tiene un efecto directo sobre la liquidez de la compañía. Mide cuántas veces en promedio se renueva el inventario en un período de tiempo” (Muller, 2018, p. 39)

- **Sistema contable:** “Es el conjunto de métodos y procedimientos para reunir, clasificar, describir y reportar la información financiera y de operaciones de un negocio” (Reeve, 2009, p. 202).

- **Sistema de control de inventarios:** “Un sistema de control de inventario es el mecanismo dentro de una empresa, que se utiliza para la gestión eficiente de la circulación y almacenamiento de las mercancías, como también del flujo de información relacionado” Kokemuller (2016) como se citó en (Viera, Cardona, Torres, & Mera, 2017, p. 34).

- **Ventas:** “Es el proceso personal o impersonal de ayudar y/o persuadir a un cliente potencial para que compre un artículo o un servicio o para que actúe favorablemente sobre una idea que tiene importancia comercial sobre el vendedor” (Acosta, Salas, Jiménez, & Guerra, 2018, p. 9).

Formulación de hipótesis

Hipótesis principal

El sistema de control de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

Hipótesis específicas

- El sistema de control de inventarios incide directamente en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

- El sistema de control de inventarios incide constantemente en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

CAPÍTULO III: DISEÑO METODOLÓGICO

3.1. Nivel, tipo y diseño de la investigación

Enfoque

La investigación es de enfoque cuantitativo porque se está utilizando la herramienta de la encuesta para recolectar los datos y posterior a ello, cuantificarlos en una estadística. “El análisis cuantitativo tiene como objetivo cuantificar los datos, establecer frecuencias y las comparaciones de frecuencias de aparición de los elementos retenidos como unidades de información o de significación” (Monje, 2011, p. 119).

Tipo

La presente investigación es de tipo aplicada, ya que pretende utilizar los conocimientos adquiridos, comparando la teoría con la realidad. Dicho planteamiento representa el sustento empírico y numérico que permitirá llegar a las conclusiones del estudio. Para el autor “la investigación aplicada recibe el nombre de “investigación práctica o empírica”, que se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos (...), después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación” Murillo (2008) como se cita en (Vargas, 2009, p. 159).

Nivel

La presente investigación es de nivel Descriptivo-Explicativo, ya que se va a ocupar de observar y detallar la problemática del tema sin influir sobre éste de ninguna forma para su posterior análisis de las variables pertinentes y poniendo de manifiesto los beneficios que trae consigo un sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa en observación. A su vez, permitirá

exponer las relaciones que existen entre las variables, es decir, no sólo persigue describir un problema, sino que intenta encontrar las causas de este. Una investigación explicativa “(...) requiere la combinación de los métodos analítico y sintético, en conjugación con el deductivo y el inductivo, trata de responder el porqué del objeto que se investiga, mediante la recolección de información de fuentes” (Sanca, 2011, p. 1), asimismo la investigación descriptiva “implica realizar caracterizaciones globales y descripciones del contexto, de las propiedades, de las partes o del desarrollo de un fenómeno o acontecimiento” (Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018, p. 17).

Diseño

La investigación responde a un diseño no experimental de tipo Transversal, debido a que las variables en estudio no son manipuladas y no se puede influir sobre ellas, únicamente son observadas para conocer su comportamiento y poder analizarlos haciendo uso de las técnicas adecuadas para tal fin.

“Diseños no experimentales no tienen determinación aleatoria, manipulación de variables o grupos de comparación. El investigador observa lo que ocurre de forma natural, sin intervenir de manera alguna” (D. Sousa, Driessnack, & Costa, 2007, p. 3); es transversal, “su principal característica es, que de manera simultánea y en un periodo determinado, miden tanto la exposición (...) en una población definida. Su objetivo principal es describir la frecuencia, la distribución, los determinantes (...) en una población dada” (Vallejo, 2002, p. 1)

3.2. Población

“La población de estudio es un conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra, y que cumple con una serie de criterios predeterminados” (Arias, Villasís, & Miranda, 2016, p. 202). Teniendo en cuenta lo mencionado en el párrafo anterior, la población objeto de estudio en la presente investigación está conformado por todos los trabajadores de la empresa GAHE Inversiones durante el periodo 2020. Por lo general, las unidades de estudio en algunas investigaciones son amplias y debido a ello les es necesario realizar un muestreo, seleccionando así a una parte representativa de la población porque se les dificulta darse abasto con todos ellos, para minimizar tiempo y costos u otros motivos. Por tal razón, para efectos de la presente investigación se llevará a cabo un estudio censal y no se empleará alguna técnica de muestreo, siendo así la población y muestra iguales; estando conformada la empresa por 28 trabajadores. Asimismo, se tomará en consideración criterios de inclusión y exclusión que delimiten la población de estudio.

Criterios de Inclusión

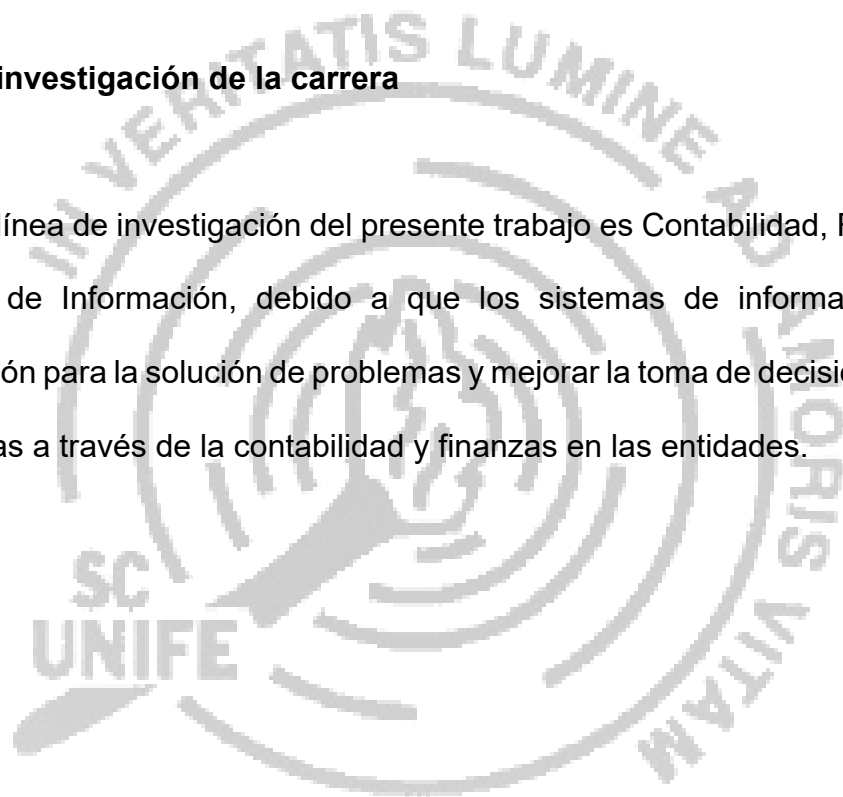
- Personas que lleven trabajando más de 3 años en la empresa.
- Trabajadores que tengan contacto con los documentos mercantiles (facturas, órdenes de compra, pedidos, etc.)

Criterios de Exclusión

- Trabajadores novatos que han laborado en la empresa menos de 1 año.
- Personal que no pertenece a las áreas de interés del estudio.
- Clientes o proveedores, personas que tienen una relación indirecta con la empresa.

Línea de investigación de la carrera

La línea de investigación del presente trabajo es Contabilidad, Finanzas y Sistemas de Información, debido a que los sistemas de información y su implantación para la solución de problemas y mejorar la toma de decisiones útiles y oportunas a través de la contabilidad y finanzas en las entidades.



3.3. Operacionalización de las variables del estudio

Según Quintana (2020) “La operacionalización de variables es el proceso metodológico mediante el cual el investigador “trae” desde el plano teórico al plano práctico, explicando en detalle la definición y cómo se miden las variables que se han seleccionado” (p.2)

Tabla 2

Variable independiente

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
Sistema de control de inventarios	Política de procesos	<ul style="list-style-type: none">• Manual de funciones• Flujo de ingreso y salida
	Sistema contable	<ul style="list-style-type: none">• Movimiento de inventarios• Sistema de registro

Nota: Elaboración propia, 2021.

Tabla 3

Variable dependiente

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES
Rentabilidad	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas • Activos
	Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Patrimonio neto • Ratios-ROE

Nota: Elaboración propia, 2021.



3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de información

“Un instrumento de recolección de datos es en principio cualquier recurso de que pueda valerse el investigador para acercarse a los fenómenos y extraer de ellos información.” (SM, 2016, p. 1). Para llevar a cabo el estudio se hizo uso de las siguientes técnicas e instrumentos para la obtención de data valiosa y fidedigna que será de ayuda durante el desarrollo de la investigación para su posterior análisis.

Técnica - Encuesta

Según Torres, Paz & Salazar (s.f.) “El cuestionario es un conjunto de preguntas sobre los hechos o aspectos que interesan en una investigación y que son contestadas por los encuestados (...)”. Una de las técnicas empleadas fue la encuesta, el cual permitió reunir de manera sistemática, datos sobre el tema de estudio, a través del contacto directo e indirecto con los trabajadores del área de almacén de la empresa GAHE Inversiones.

Instrumento-Cuestionario

Según Meneses (2016) “es la herramienta que permite al científico social plantear un conjunto de preguntas para recoger información estructurada sobre una muestra de personas”. Uno de los instrumentos empleados fue el cuestionario, en el cual se planteó las diversas preguntas diseñadas para los trabajadores de la empresa GAHE Inversiones.

3.5. Técnicas estadísticas para el procesamiento y análisis de datos

Para Grazia (2017) “Técnica de procesamiento y análisis de datos”. Mediante distintas operaciones a las que serán sometidos los datos o respuestas que se obtengan: clasificación, registro, tabulación y codificación si fuere el caso. (párr.1).

Para la obtención de resultados, los datos obtenidos de la recopilación de información a través de la observación y análisis de los hechos serán examinados haciendo uso del programa Excel y el programa estadístico SPSS, a un nivel de confianza del 95%.



CAPÍTULO IV: RESULTADOS

El capítulo de resultados pretende evidenciar diferentes análisis estadísticos que permitan realizar una apreciación más profunda del tema investigado, asimismo por medio de los análisis se podrán responder la hipótesis planteada, “El sistema de control de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020”, basadas en un sustento estadístico que se elaboró gracias a la herramienta encuesta, la cual tuvo como principal objetivo la recolección de datos. La encuesta se aplicó a 28 trabajadores de las áreas de administración, contabilidad, almacén y logística de la empresa GAHE Inversiones, en el año 2020.

El cuestionario se elaboró con preguntas cerradas las cuales contaron con respuestas múltiples basadas en la escala de Likert; cada respuesta cuenta con un número, el cual hace referencia al código de la pregunta para elaborar la estadística.

Tabla 4

Cuadro de opción múltiple

Totalmente de acuerdo	1
De acuerdo	2
Indeciso	3
En desacuerdo	4
Totalmente en desacuerdo	5

Nota: Elaboración propia, 2021

4.1. Análisis descriptivo

VARIABLE INDEPENDIENTE: SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIOS

D1: Política de procesos

Tabla 5

Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Política de procesos

PREGUNTAS	Totalmente de acuerdo		De acuerdo		Indeciso		En desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		TOTAL	
	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
¿Considera oportuno la elaboración de un manual de funciones para cada proceso operativo relacionado al registro y control de los inventarios en el sistema contable?	5	17,9%	2	7,1%	3	10,7%	14	50%	4	14,3%	28	100%

¿Existe una adecuada designación de funciones y responsabilidades con relación al personal encargado del manejo y custodia de la mercadería?	5	17,9%	4	14,3%	2	7,1%	13	46,4%	4	14,3%	28	100%
¿Cree usted que el flujo de ingreso y salida actual es idóneo para conocer el estado real de las existencias?	21	75%	5	17,9%	0	0,00%	0	0,00%	2	7,1%	28	100%
TOTAL	10.3	36,9%	3.7	13,1%	1.7	5,9%	9.0	32,1%	3.3	11,9%	28.0	100%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La tabla 5 muestra que el 36,9% de encuestados, siendo la mayoría, están totalmente de acuerdo con mantener una correcta política de procesos dentro de la empresa que contribuya con un adecuado control de inventarios, por otro lado, el 13,9% está de acuerdo, el 5,9% se encuentra indeciso, el 32,1% está en desacuerdo y el 11,9% está totalmente en desacuerdo.

Si se observa de forma general los resultados de la encuesta, se evidencia que la suma de los encuestados que están totalmente de acuerdo y solo de acuerdo asciende a un 50,8%, mientras que la suma de los encuestados que están totalmente en desacuerdo y solo en desacuerdo asciende a un 44%; esto denota que la mayoría si aprueba la idea de fortalecer el sistema de política de procesos. También es importante prever que el 5,9% se encuentra indeciso con respecto a las preguntas planteadas en base a política de proceso.

Lo antes mencionado indica que solo un 50% de los encuestados, es decir la mitad de ellos considera que la política de procesos contribuye con el fortalecimiento del sistema de control de inventarios.

A continuación, se analiza e interpreta cada una de las preguntas de la dimensión política de procesos, para lo cual se presentará a través de gráficos circulares.

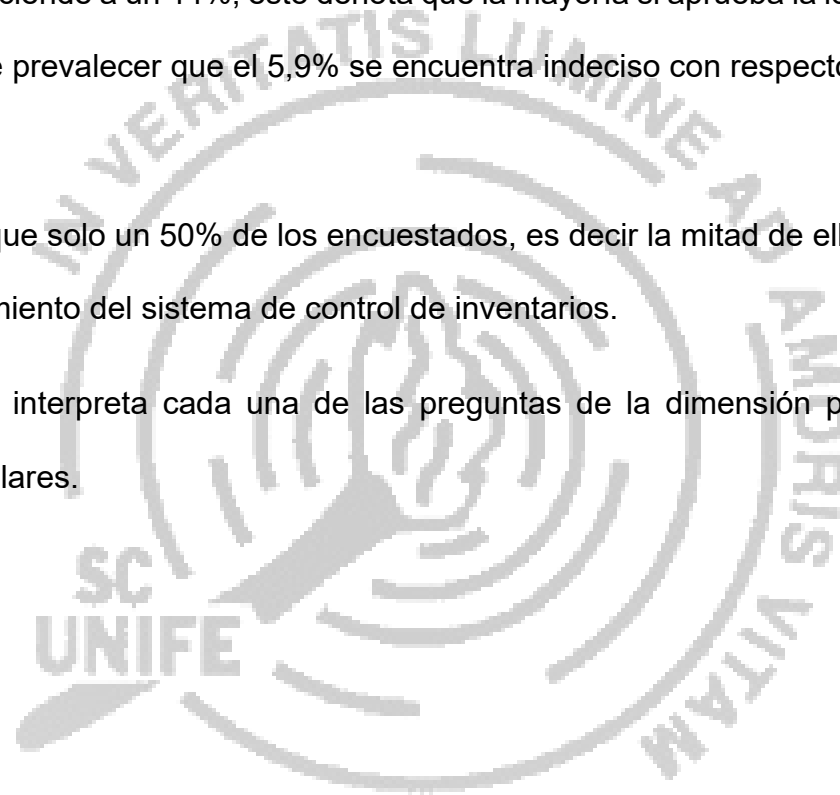
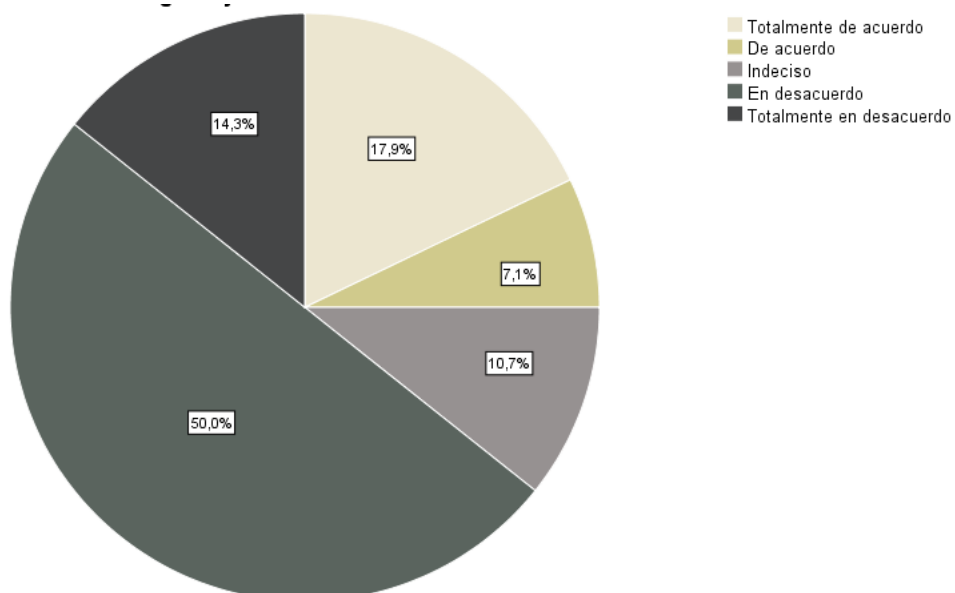


Figura 17

Representación gráfica de la Respuesta a la pregunta 1: ¿Considera oportuno la elaboración de un manual de funciones para cada proceso operativo relacionado al registro en el sistema contable?



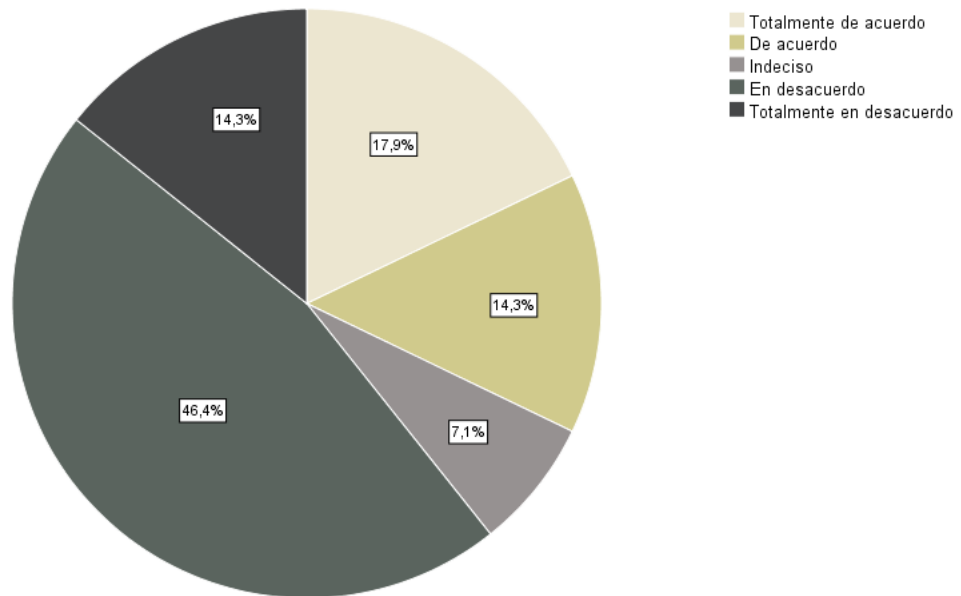
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta demuestra que el 50% de encuestados están en desacuerdo con la elaboración de un manual de funciones para cada proceso operativo, asimismo el 14,3% está totalmente en desacuerdo y el 10,7% se encuentra indeciso, por el contrario, el 17,9% está totalmente de acuerdo con lo antes mencionado y sólo el 7,1% está de acuerdo, en implementarlo en algunas áreas.

Figura 18

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 2: ¿Existe una adecuada designación de funciones y responsabilidades con relación al personal encargado del manejo y custodia de la mercadería?



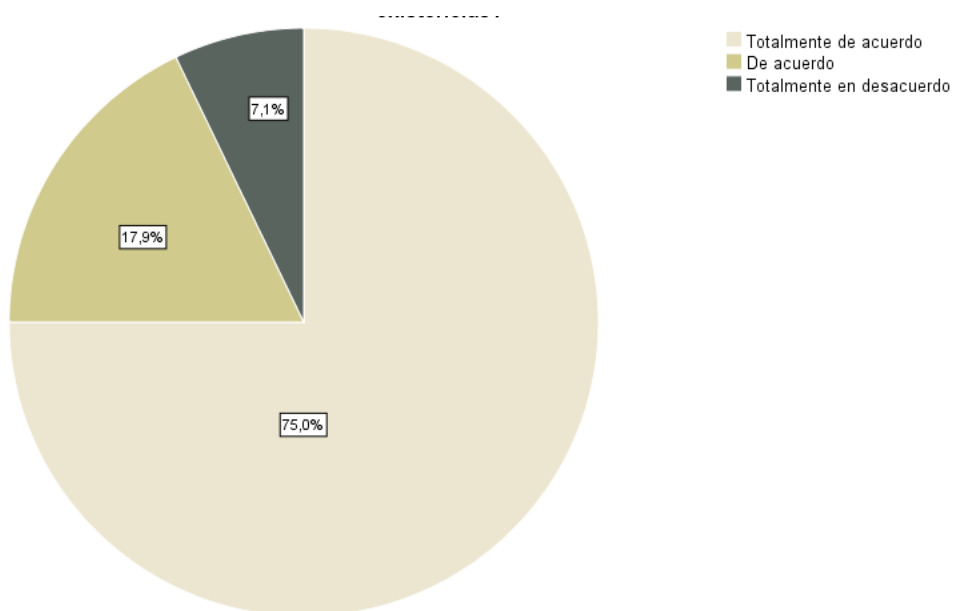
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta demuestra que el 46,4% de encuestados está en desacuerdo con la afirmación que indica que existe una adecuada designación de funciones y responsabilidades con relación al personal encargado de la mercadería, además el 14,3% está totalmente en desacuerdo, y el 7,1% se encuentra indeciso, sin embargo, el 17,9% está totalmente de acuerdo con lo antes mencionado y el 14,3% está de acuerdo.

Figura 19:

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 3: ¿Cree usted que el flujo de ingreso y salida actual es idóneo para conocer el estado real de las existencias?



Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 75% de encuestados está totalmente de acuerdo con la afirmación que indica que el flujo de ingreso y salida actual es idóneo para conocer el estado real de las existencias y el 17,9% está de acuerdo, sin embargo, el 0% se encuentra indeciso, el otro 0% está en desacuerdo y el otro 0% está totalmente en desacuerdo.

D2: Sistema contable

Tabla 6

Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión de Sistema contable

PREGUNTAS	Totalmente de acuerdo		De acuerdo		Indeciso		En desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		TOTAL	
	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
¿Se cuenta con un sistema de control de inventarios óptimo que permita la visualización detallada y permanente sobre los movimientos de la mercadería?	11	39,3%	16	57,1%	0	0,00%	0	0,00%	1	3,6%	28	100%
¿Usted cree que sea necesario la implementación de un sistema contable que permita conocer el estado y/o deterioro de los inventarios en circulación?	3	10,7%	4	14,3%	14	50,0%	6	21,4%	1	3,6%	28	100%

¿Considera usted que un sistema de registro periódico en almacén podría aportar información verídica al área contable?	10	35,7%	16	57,1%	0	0,00%	0	0,00%	2	7,1%	28	100%
TOTAL	8	28,6%	12	42,8%	4.7	16,7%	2	7,1%	1.3	4,8%	28	100%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La tabla 6 muestra que el 42,8% de encuestados, siendo la mayoría, están de acuerdo con los beneficios que evidencia el sistema contable para implementar un sistema de control de inventarios, por otro lado, el 28,6% está totalmente de acuerdo, el 16,7% se encuentra indeciso, el 7,1% está en desacuerdo y el 4,8% está totalmente en desacuerdo.

Si se observa de forma general los resultados de la encuesta, se evidencia que la suma de los encuestados que están totalmente de acuerdo y solo de acuerdo asciende a un 71,4%, mientras que la suma de los encuestados que están totalmente en desacuerdo y solo en desacuerdo asciende a un 11,9%; esto denota que la mayoría si aprueba la idea de implementar un sistema

contable que permita conocer y manejar el sistema de control de inventarios. También es importante prevalecer que el 16,7% se encuentra indeciso con respecto a las preguntas planteadas en base al sistema contable

Lo antes mencionado indica que el 71,4% de los encuestados, es decir, más de la mitad de ellos entiende que el implementar un sistema contable mejorará la manera en la que se controla el inventario, y se evitará el deterioro de los productos, por ende, un sistema de inventarios influye positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE inversiones.

A continuación, se analiza e interpreta cada una de las preguntas de la dimensión política de procesos, para lo cual se presentará a través de gráficos circulares.

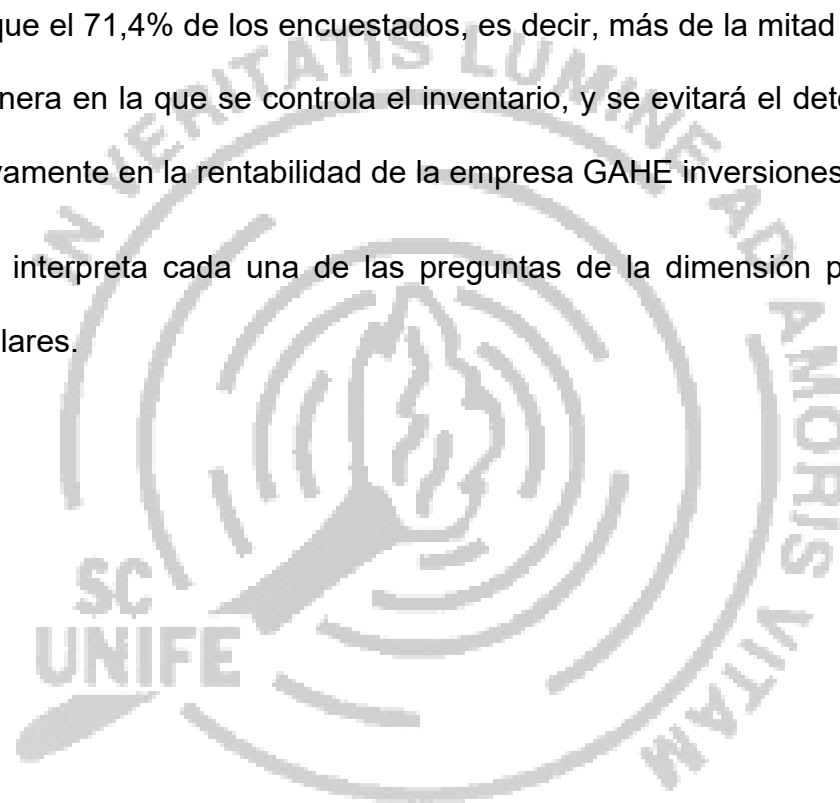
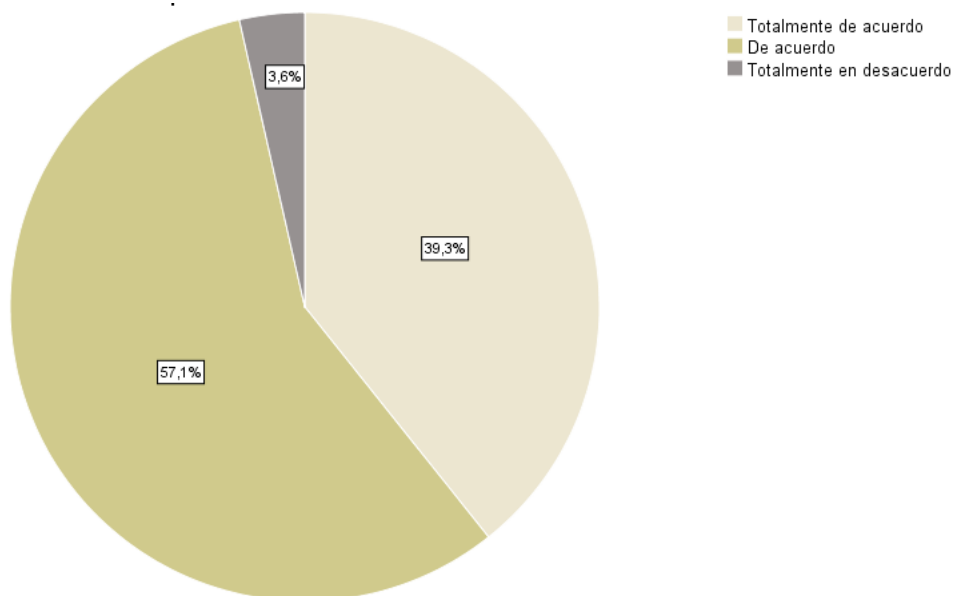


Figura 20

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 4: ¿Se cuenta con un sistema de control de inventarios óptimo que permita la visualización detallada y permanente sobre los movimientos de la mercadería?



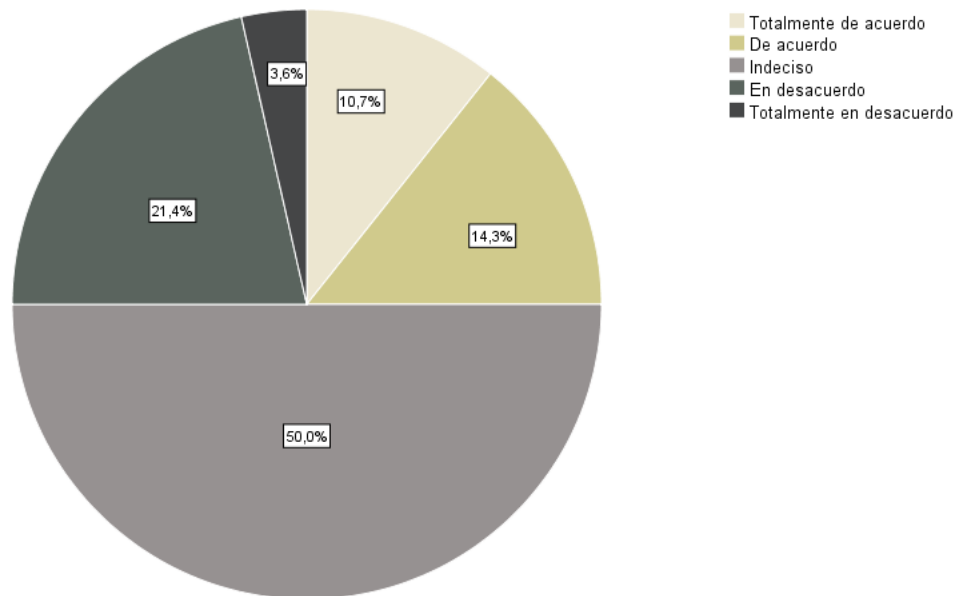
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 57,1% está de acuerdo con la afirmación que indica si disponen con un sistema de control de inventarios óptimo que les permita la visualización detallada de los movimientos de mercadería, además el 57,1% está de acuerdo, mientras que el 0% se encuentra indeciso y el otro 0% está en desacuerdo y finalmente el 3,6% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

Figura 21

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 5: ¿Usted cree que sea necesario la implementación de un sistema contable que permita conocer el estado y/o deterioro de los inventarios en circulación?



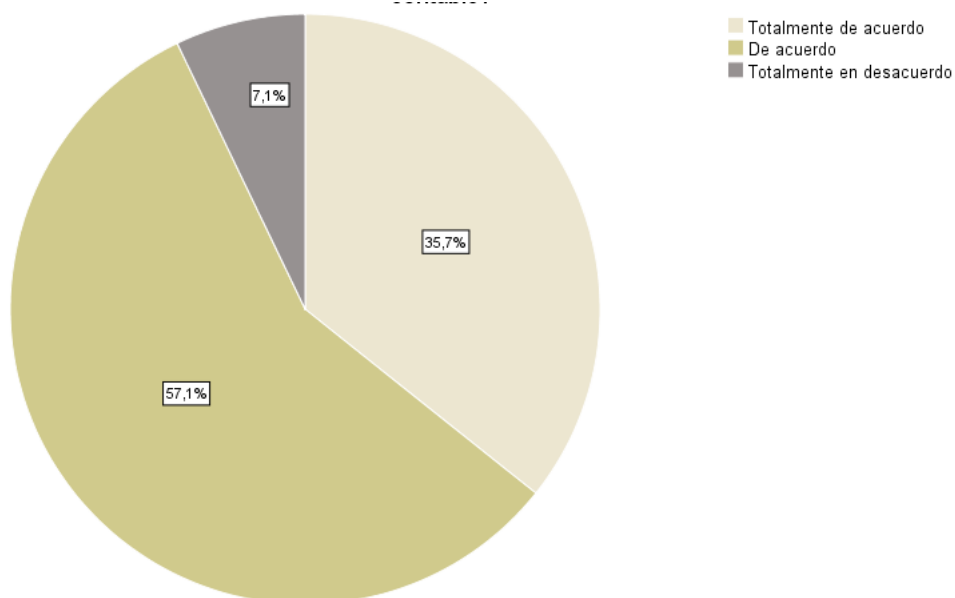
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 50% de encuestados se encuentra indeciso sobre si sea necesario implementar un sistema contable que permita conocer el estado y/o deterioro de los inventarios en circulación, mientras que el 14,3% y el 10,7% están de acuerdo y totalmente de acuerdo respectivamente, por el contrario, el 21,4% y el 3,6% están en desacuerdo y totalmente en desacuerdo respectivamente con lo antes mencionado.

Figura 22

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 6: ¿Considera usted que un sistema de registro periódico en almacén podría aportar información verídica al área contable?



Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 57,1% de los encuestados está de acuerdo con la afirmación que indica que un sistema de registro periódico en almacén podría aportar información verídica al área contable, del mismo modo el 35,7% está totalmente de acuerdo, por el contrario, el 0% está indeciso y el otro 0% está en desacuerdo y finalmente el 7,1% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

VARIABLE DEPENDIENTE: RENTABILIDAD

D1: Rentabilidad económica

Tabla 7

Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Rentabilidad económica

PREGUNTAS	Totalmente de acuerdo		De acuerdo		Indeciso		En desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		TOTAL	
	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
¿Considera importante conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas?	4	14,3%	15	53,6%	9	32,1%	0	0,00%	0	0,00%	28	100%
¿Cree usted necesario conocer el nivel de stock de cada producto, para una correcta gestión de ventas?	17	60,7%	9	32,1%	1	3,6%	0	0,00%	1	3,6%	28	100%

Desde su punto de vista ¿La rentabilidad depende de los activos de la empresa?	3	10,7%	21	75%	4	14,3%	0	0,00%	0	0,00%	28	100%
TOTAL	8	28,6%	15	53,6%	4.7	16,7%	0	0,00%	0.3	1,2%	28	100%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La tabla 7 muestra que el 53,6% de encuestados, siendo la mayoría, están de acuerdo con la importancia de conocer el stock y la rentabilidad económica en base a las ventas realizadas, por otro lado, el 28,6% está totalmente de acuerdo, el 16,7% se encuentra indeciso, el 0,00% está en desacuerdo y el 1,2% está totalmente en desacuerdo.

Si se observa de forma general los resultados de la encuesta, se evidencia que la suma de los encuestados que están totalmente de acuerdo y solo de acuerdo asciende a un 82,2%, mientras que la suma de los encuestados que están totalmente en desacuerdo y solo en desacuerdo asciende a un 1,2%; esto evidencia que más de la mayoría de encuestados comparten la idea de que conocer el nivel del stock y la rentabilidad son fundamentales para una adecuada ejecución de las ventas en la empresa. También

es importante prevalecer que el 16,7% se encuentra indeciso con respecto a las preguntas planteadas en base a la rentabilidad económica.

Lo antes mencionado indica que el 82,2% de los encuestados, es decir, más de la mitad de ellos entiende que la rentabilidad económica de la empresa va a depender del correcto movimiento y venta de la mercadería, por ende, un sistema de inventarios si mantiene influencia en la rentabilidad de la empresa GAHE inversiones.

A continuación, se analiza e interpreta cada una de las preguntas de la dimensión política de procesos, para lo cual se presentará a través de gráficos circulares.

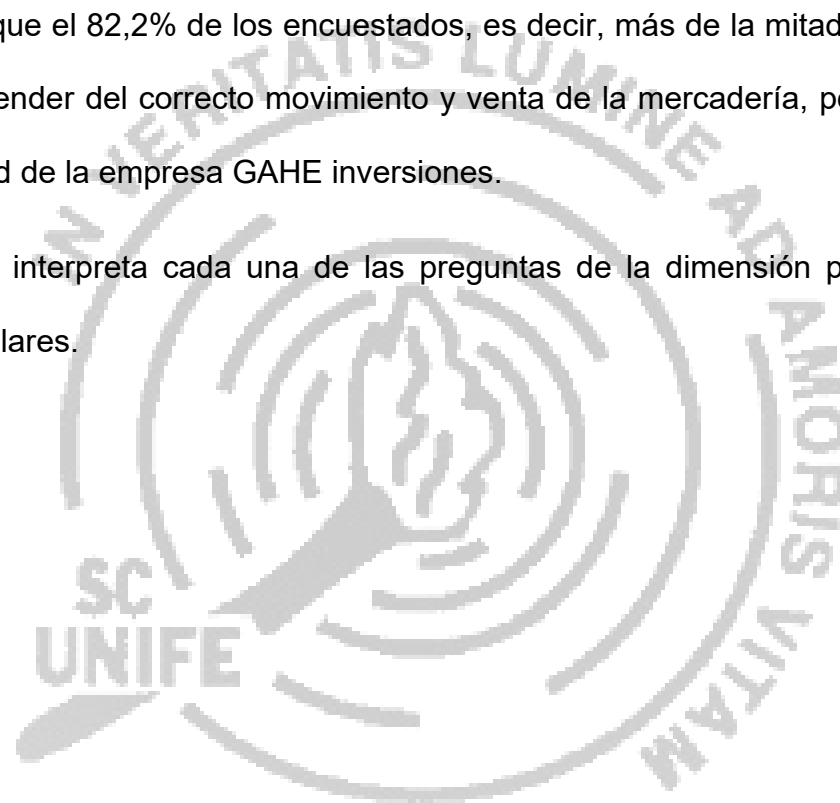
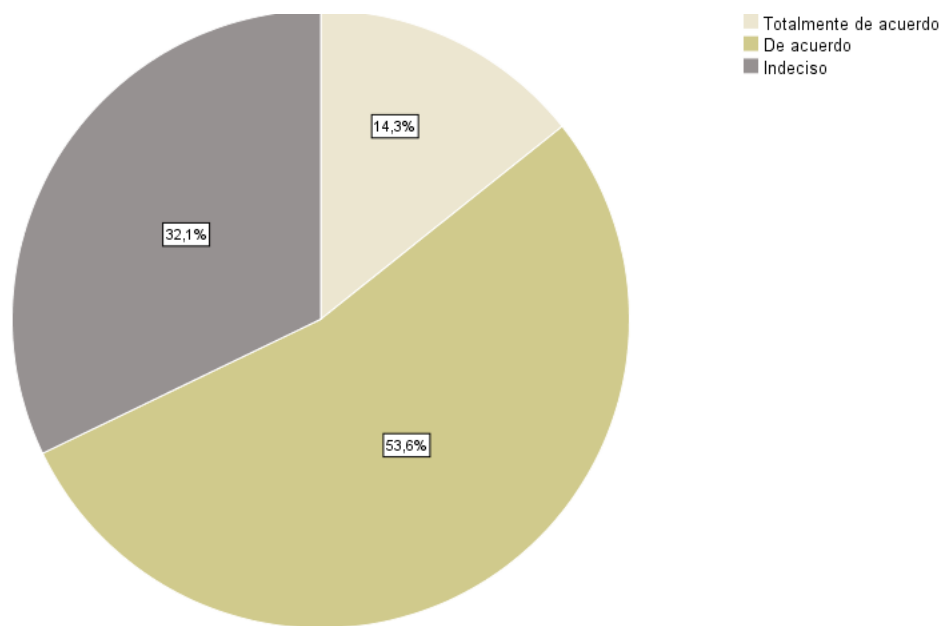


Figura 23

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 7: ¿Considera importante conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas?



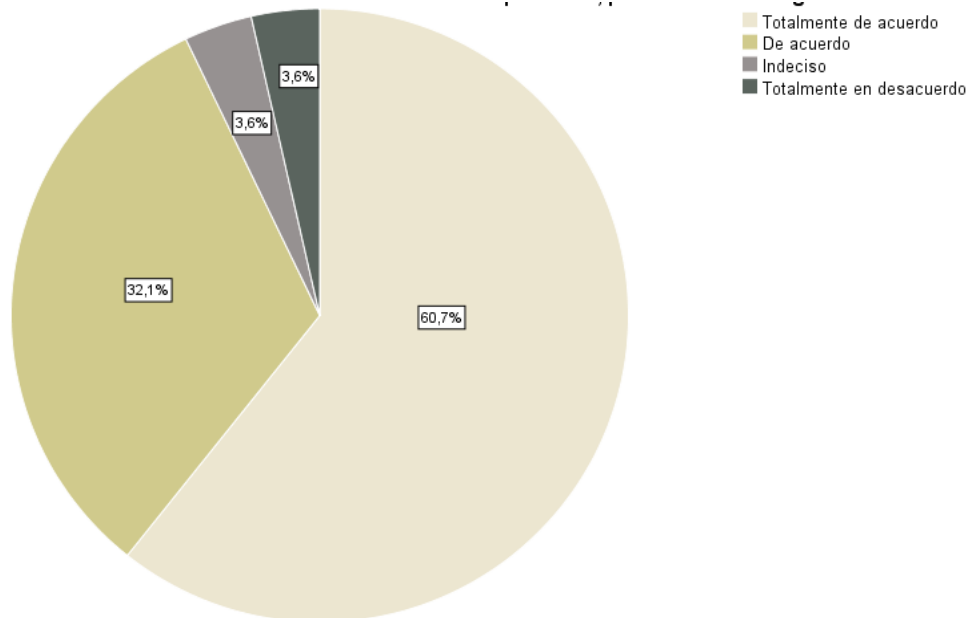
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta demuestra que el 53,6% de los encuestados está de acuerdo con considerar importante conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas, y el 14,3% está totalmente de acuerdo, mientras que el 32,1% se encuentra indeciso, finalmente, el 0% está en desacuerdo y el otro 0% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

Figura 24

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 8: ¿Cree usted necesario conocer el nivel de stock de cada producto, para una correcta gestión de ventas?



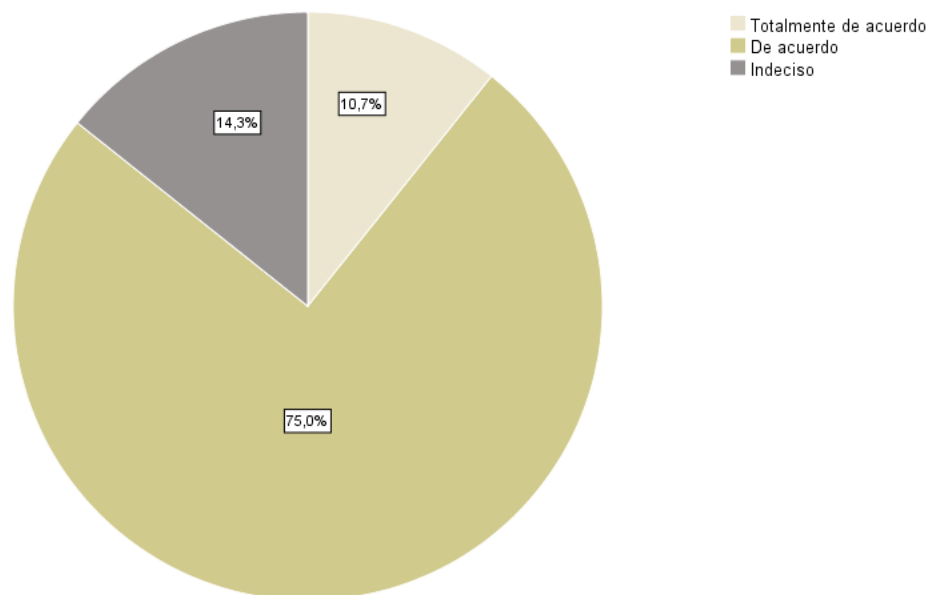
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta demuestra que el 60,7% de los encuestados está totalmente de acuerdo con la afirmación que indica que es necesario conocer el nivel de stock de cada producto para obtener una correcta gestión de ventas, y el 32,1% está de acuerdo, mientras tanto, el 3,6% se encuentra indeciso y finalmente, el 0% está en desacuerdo y el 3,6% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

Figura 25

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 9: Desde su punto de vista ¿La rentabilidad depende de los activos de la empresa?



Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 75% está de acuerdo con la afirmación que indica que la rentabilidad depende de los activos de la empresa, y el 10,7% está totalmente de acuerdo, mientras que el 14,3% se encuentra indeciso, por el contrario, el 0% es en desacuerdo y el otro 0% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

D2: Rentabilidad financiera

Tabla 8

Resultados numéricos y porcentuales de la Dimensión Rentabilidad financiera

PREGUNTAS	Totalmente de acuerdo		De acuerdo		Indeciso		En desacuerdo		Totalmente en desacuerdo		TOTAL	
	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%	F	%
¿Considera usted que es necesario una mayor inversión del patrimonio en los activos para asegurar la rentabilidad?	4	14,3%	16	57,1%	6	21,4%	1	3,6%	1	3,6%	28	100%
¿Usted cree que una mala gestión financiera del capital neto invertido perjudicaría las utilidades de los socios?	13	46,4%	13	46,4%	1	3,6%	1	3,6%	0	0,00%	28	100%

¿Cree usted que es importante conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio para una correcta toma de decisiones?	17	60,7%	8	28,6%	1	3,6%	1	3,6%	1	3,6%	28	100%
TOTAL	11.3	40,5%	12.3	44%	2.7	9,5%	1.0	3,6%	0.7	2,4%	28.0	100%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La tabla 8 muestra que el 44% de encuestados, siendo la mayoría, están de acuerdo con la importancia de conocer el stock y la rentabilidad financiera en base a las ventas realizadas, por otro lado, el 40,5% está totalmente de acuerdo, el 9,5% se encuentra indeciso, el 3,6% está en desacuerdo y el 2,4% está totalmente en desacuerdo.

Si se observa de forma general los resultados de la encuesta, se evidencia que la suma de los encuestados que están totalmente de acuerdo y solo de acuerdo asciende a un 84,5%, mientras que la suma de los encuestados que están totalmente en desacuerdo y solo en desacuerdo asciende a un 6%; esto evidencia que los encuestados en su mayoría consideran que la inversión

y la rentabilidad financiera deben ir de la mano para lograr el incremento de las ganancias y evitar pérdidas. También es importante prevalecer que el 9,5% se encuentra indeciso con respecto a las preguntas planteadas en base a la rentabilidad financiera.

Lo antes mencionado indica que el 84,5% de los encuestados, es decir, más de la mitad de ellos entiende que conocer el impacto de la rentabilidad financiera de la empresa es clave para conseguir el éxito o el fracaso, por ende, el sistema de inventarios es directamente proporcional a la rentabilidad obtenida en la empresa GAHE inversiones.

A continuación, se analiza e interpreta cada una de las preguntas de la dimensión política de procesos, para lo cual se presentará a través de gráficos circulares.

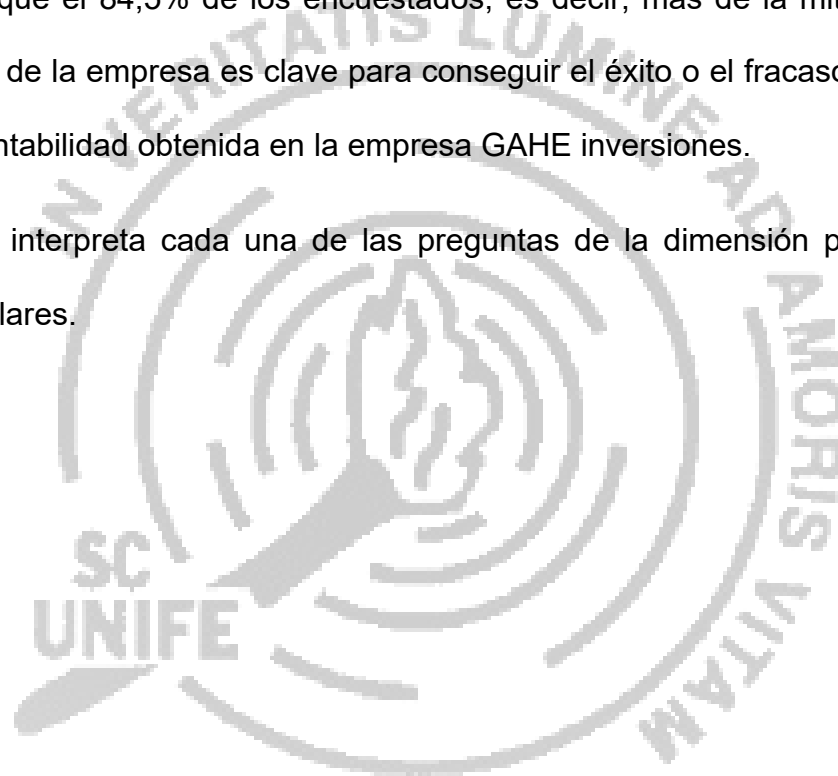
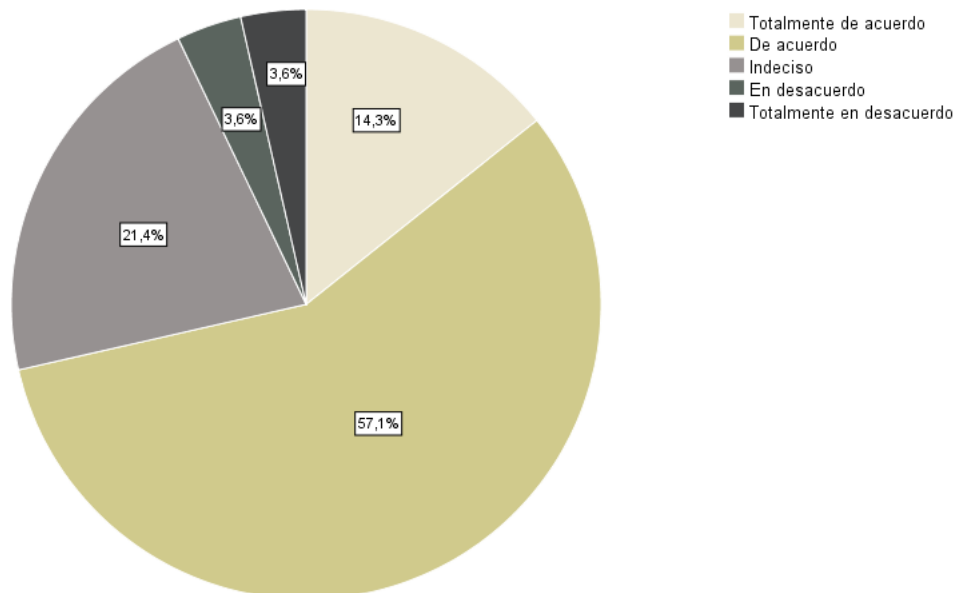


Figura 26

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 10: ¿Considera usted que es necesario una mayor inversión del patrimonio en los activos para asegurar la rentabilidad?



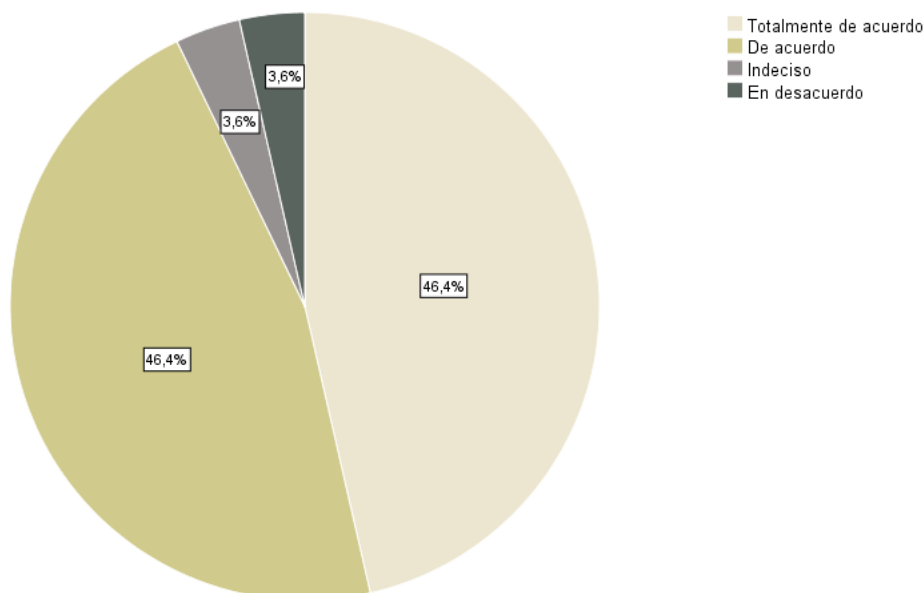
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 57,1% está de acuerdo con la afirmación que indica la necesidad de una mayor inversión del patrimonio en los activos para asegurar la rentabilidad, y el 14,3% está totalmente de acuerdo, mientras que el 21,4% se encuentra indeciso, por el contrario, el 3,6% está en desacuerdo y totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

Figura 27

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 11: ¿Usted cree que una mala gestión financiera del capital neto invertido perjudicaría las utilidades de los socios?



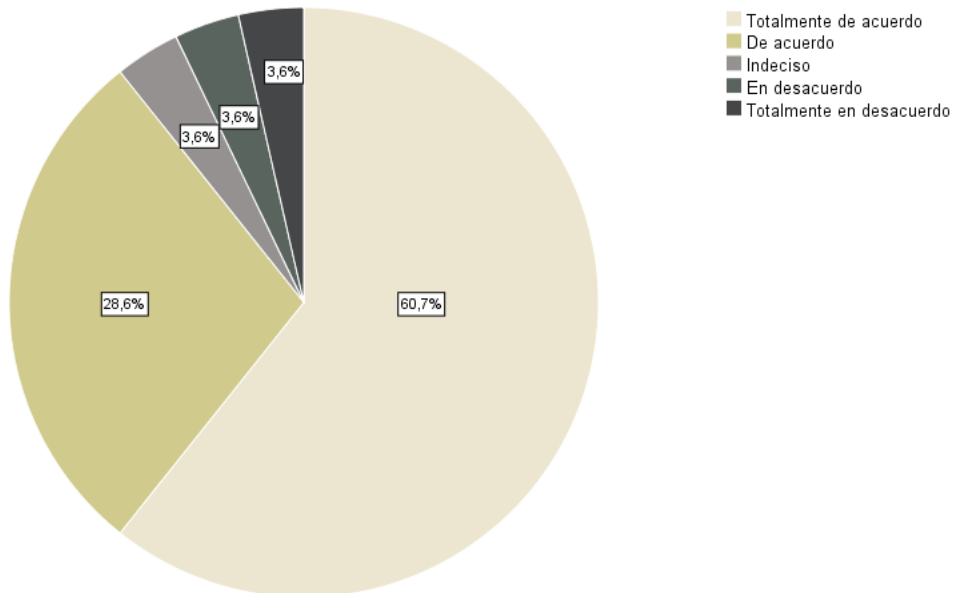
Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta demuestra que el 46,4% de los encuestados está totalmente de acuerdo y de acuerdo respectivamente con la afirmación que indica que una mala gestión financiera del capital neto invertido perjudicaría las utilidades de los socios, mientras que el 3,6% se encuentra indeciso, y el otro 3,6% está en desacuerdo, finalmente el 0% está totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

Figura 28

Representación Gráfica de la Respuesta a la Pregunta 12: ¿Cree usted que es importante conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio para una correcta toma de decisiones?



Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación:

La encuesta evidencia que el 60,7% de encuestados está totalmente de acuerdo con la afirmación que indica la importancia de conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio para una correcta toma de decisiones, y el 28,6% está de acuerdo, mientras que el 3,6% se encuentra indeciso, por el contrario, el 3,6% está en desacuerdo y totalmente en desacuerdo con lo antes mencionado.

4.2. Prueba de confiabilidad y validez del constructo del instrumento

La presente tabla indica que se encuestó a 28 trabajadores, quienes respondieron a todas las preguntas sin excepciones, por ende, se considera válido las 28 encuestas.

Tabla 9

Resumen de procesamiento de casos

Resumen de procesamiento de casos			
		N	%
Casos	Válido	28	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	28	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Nota: Elaboración propia, 2021

La prueba de confiabilidad establece la confianza de un trabajo estadístico, en otras palabras, este análisis permite reconocer que tan consistente fue la recaudación de los datos y si estos números son reales o no. Dentro de la prueba se puede evidenciar el alfa de Cronbach, dato que permite reconocer el nivel de confianza del presente trabajo; este alfa de Cronbach debe oscilar entre 0 y 1, mientras más cerca al 1, significa que presenta un nivel alto de confianza sin embargo si se aproxima al 0, significa que su nivel de confianza es mínimo o incluso negativo.

Tabla 10

Estadística de fiabilidad

Estadística de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,664	12

Nota: Elaboración propia, 2021

El N de elementos representa la cantidad de preguntas que se incluyeron dentro de la encuesta. La tabla muestra que el alfa de Cronbach es 0,664, lo cual se aproxima más al 1 que al 0, por ende, se puede concluir que el trabajo es medianamente confiable.

Se debe tener presente que el alfa de Cronbach se puede distorsionar a causa de la cantidad de encuestas, cuando esta es menor a 50 suele presentar ciertas inconsistencias, sin embargo, el análisis es parte del trabajo.

4.3. Contrastación de las hipótesis

La contrastación de hipótesis se realizará descriptivamente con los resultados obtenidos de los encuestas, mediante estos resultados se identificará si las hipótesis planteadas pueden aprobarse o negarse.

Hipótesis General

El sistema de control de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

El manual de funciones es un punto clave en cada proceso operativo de la empresa, debido a que ayuda a identificar la cantidad de trabajadores que se necesitan para cada área y a controlar los desequilibrios en la carga de trabajo o duplicidad de tareas, sin embargo existen diversas opiniones que no aprueban la elaboración de dicho manual y esto puede deberse a que ese personal no está relacionado directamente con el control de inventarios y desconocen la necesidad de esta herramienta, asimismo es importante mencionar que la designación de funciones permite medir y monitorear el desempeño de cada trabajador y ellos tengan claro las responsabilidades que les corresponde y el papel que tienen dentro del ente, es por eso que se evidenció mediante los resultados que no existe una adecuada delegación de funciones con respecto al personal encargado de la custodia de la mercadería porque se han presentado problemas notorios en el área de almacén, a su vez se debe recalcar que el flujo de ingreso y salida es fundamental para el manejo ordenado, controlado y supervisado de los movimientos de los inventarios para que repercuta positivamente en otras áreas, si bien todo el personal opina que el flujo y sistema de control de inventarios actual es óptimo es porque desconocen la desaceleración de la rentabilidad existente, lo que denota que se debe analizar y reforzar lo establecido.

Después de lo dicho anteriormente, se puede aprobar la hipótesis general, la cual indica que el sistema de control de inventarios si incide positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones.

Hipótesis Específica 1

El sistema de control de inventarios incide directamente en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

Es importante conocer mediante un sistema contable el estado actual y deterioro de la mercadería así como el nivel de stock ya que se pueden aplicar estrategias comerciales para dar salida a los productos o stock inmovilizados evitando y/o recuperando pérdidas de liquidez, diferentes opiniones no tienen claro la importancia de saber el estado o deterioro del inventario y esto se debería a que el personal desconoce el impacto contable que traería la ausencia de dicho sistema automatizado en los resultados económicos, sin embargo concuerdan en la necesidad de saber la cantidad de mercadería con el que se cuenta para una adecuada gestión de ventas, en esa misma línea coinciden en la relevancia de conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas, demostrando ello que tienen conocimiento sobre lo esencial que es este punto para analizar los datos obtenidos y evaluar si se aplica de manera correcta el margen bruto de cada producto y a su vez los gastos realizados, para que de esta forma se proceda a gestionar la mercadería de forma eficiente, asimismo la rentabilidad depende de los activos de la empresa puesto que la gestión administrativa es la encargada de planificar y determinar las estrategias de ejecución e inversión que se van aplicar respecto a los activos de la empresa, los cuales deben asegurar resultados económicos positivos de forma gradual, dicho esto, el personal considera que los activos juegan un rol importante de gran alcance en la rentabilidad económica debido a que refleja la capacidad y rendimiento que tienen las existencias para generar cierto margen de utilidad.

Después de lo dicho anteriormente, se puede aprobar la hipótesis específica, la cual indica que el sistema de control de inventarios si incide directamente en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones.

Hipótesis Especifica 2

La rentabilidad financiera incide constantemente en el sistema de control de inventarios de la empresa GAHE Inversiones, 2020.

La importancia de un registro periódico en almacén aporta positivamente en el área contable ya que se tendría un mejor control de conciliación entre las dos áreas y por ende en el análisis de cuentas también, el personal que tiene conocimiento del alcance de llevar un óptimo conteo de la mercadería y su impacto hacia las demás áreas relacionadas como la administrativa, contable, logística y de almacén lo afirma, por otro lado, contar con una mayor inversión del patrimonio en los activos no asegura necesariamente la rentabilidad ya que es necesario aplicar otros planeamientos para que en conjunto se obtenga resultados positivos, sin embargo, hay opiniones que aseguran la inversión del patrimonio como una estrategia que certifica el resultado financiero positivo, asimismo es fundamental recalcar que la mala gestión financiera de los recursos propios si perjudica la utilidad de los socios por la razón de que es necesario planificar respuestas frente a diversos escenarios que se puedan presentar como el negarse a un financiamiento externo como apoyo en una situación de precariedad de liquidez o los términos en las que se dé el préstamo en caso de aceptar alguno, desde el punto de vista del personal concuerda con la responsabilidad que tiene la gestión financiera dentro de la empresa así como

afirman la necesidad de conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio porque la planificación, control y toma de decisiones se basa en data que se pueda analizar y ésta debe ser objetiva, más no subjetiva, puesto que de ello depende llevar a cabo la ejecución de las estrategias planificadas.

Después de lo dicho anteriormente, se puede aprobar la hipótesis específica, la cual indica que el sistema de control de inventarios si incide constantemente en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones.



4.4. Análisis de estados financieros y ratios

Estado de Situación Financiera

Figura 29

Estado de situación financiera

Empresa G.A.H.E Inversiones ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
ACTIVOS	2020	2019	PASIVOS	2020	2019
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efetivo y equivalente de efectivo	4,400	15,300	Cuentas por pagar comerciales-terceros	18,328	9,605
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	5,600	3,510	Otras cuentas por pagar	1,342	980
Inventarios- Mercadería	36,632	24,645	Total Pasivo Corriente	19,670	10,585
Total Activo Corriente	46,632	43,455	Pasivo No Corriente		
Activo No Corriente			Obligaciones financieras-largo plazo	5,950	11,430
Inmueble, maquinaria y equipos	49,941	71,883	Total Pasivo No Corriente	5,950	11,430
Depreciación	- 28,439	- 35,432	Total Pasivo	25,620	22,015
Total Activo No Corriente	21,502	36,451	Patrimonio		
			Capital	30,354	35,354
			Utilidad del ejercicio	12,160	22,537
			Total Patrimonio	42,514	57,891
TOTAL ACTIVOS	68,134	79,906	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	68,134	79,906

Nota: Elaboración propia, 2021

Estado de Resultados

Figura 30

Estado de resultados

Empresa G.A.H.E Inversiones		
ESTADO DE RESULTADOS		
	2020	2019
	S/.	S/.
VENTAS NETAS		
Mercadería	99,634.00	220,719.00
COSTO DE VENTAS		
Mercadería	80,354.00	175,659.00
UTILIDAD BRUTA	19,280.00	45,060.00
Gastos administrativos	3,325.00	8,603.00
Gastos ventas	845.00	2,670.00
RESULTADO OPERATIVO	15,110.00	33,787.00
Gastos financieros	2,950.00	11,250.00
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO	12,160.00	22,537.00
Impuesto a la Renta	3,599.36	6,648.42
UTILIDAD NETA	8,560.64	15,888.59

Nota: Elaboración propia, 2021

Ratios de Liquidez y solvencia

Análisis

Figura 31

Liquidez Corriente

Liquidez corriente o circulante			
	2020	2019	Diferencia
$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	2.37	4.11	1.73

Nota: Elaboración propia, 2021

Figura 32

Prueba Ácida

Prueba ácida o liquidez inmediata			
	2020	2019	Diferencia
$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.51	1.78	1.27

Nota: Elaboración propia, 2021

Figura 33

Liquidez de Tesorería

Liquidez de tesorería o prueba defensiva			
	2020	2019	Diferencia
$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.22	1.45	1.22

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación

Los índices de liquidez nos permiten conocer la capacidad de respaldo frente a las obligaciones de la empresa a corto plazo, una empresa con un apropiado activo corriente se muestra como una entidad sólida y para ello necesita una rotación constante de inventarios, en un escenario contrario, se tiene una empresa con inventario fijo que no permite transformarse en efectivo perjudicando el flujo de tesorería.

Para el índice de liquidez general se calcula los activos corrientes contra los pasivos corrientes, por su parte el índice de prueba ácida no considera el inventario y el índice de liquidez de tesorería solo contempla el efectivo y equivalente de efectivo.

Se evaluó a la empresa obteniendo los siguientes resultados:

Sobre el índice de liquidez corriente podemos decir que en el año 2019 por cada sol de deuda se tuvo un respaldo positivo de 4.11 soles para pagar sus obligaciones. Sin embargo, en el año 2020 se tuvo una disminución a 2.37 soles como respaldo a cada sol de deuda.

Sobre el índice de prueba ácida se mostró que en el año 2019 por cada sol del pasivo corriente se tuvo un respaldo positivo de 1.78 soles para cumplir con las obligaciones, sin considerar sus existencias, luego en el año 2020 cayó considerablemente a 0.51 céntimos por cada sol de deuda.

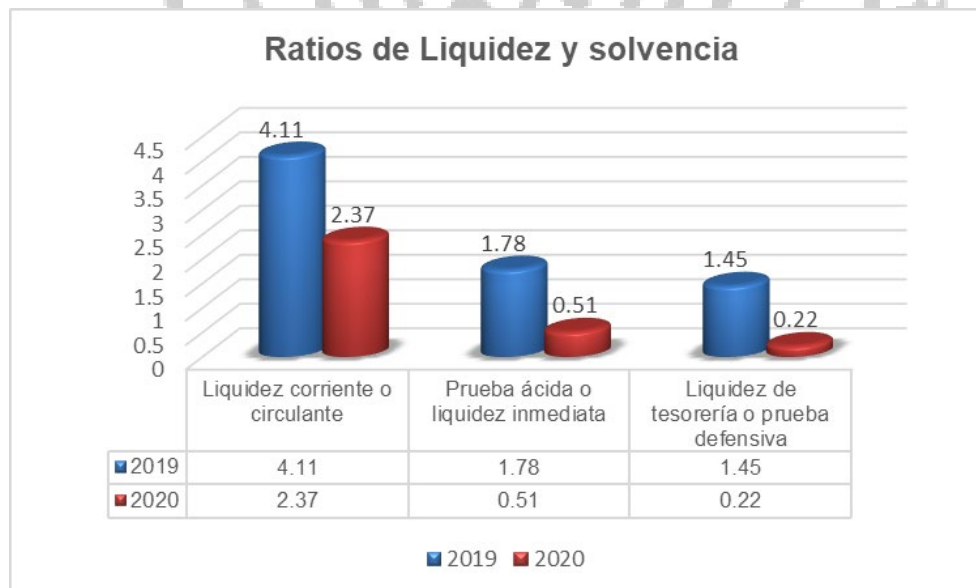
Para el índice de liquidez de tesorería se puede decir que el año 2019 la empresa tuvo un respaldo de 1.45 soles por cada sol de deuda frente a sus obligaciones, considerando únicamente su efectivo y equivalente de efectivo. Sin

embargo, en el 2020 este disminuyó significativamente a 0.22 céntimos causando riesgos de incumplimiento.

Podemos decir que la empresa en el año 2019 podría cumplir sin dificultades sus obligaciones a corto plazo que se refleja de manera positiva en sus coeficientes, a diferencia del año 2020 en cual las cifras cayeron notablemente en más del 60%, esto se debería al bajo volumen de ventas por la repercusión de la coyuntura repentina de la pandemia, otro factor a considerar podría haber sido a causa de la ausencia de una correcta política de crédito y cobranza.

Figura 34

Ratios de Liquidez y Solvencia



Nota: Elaboración propia, 2021

Ratios de Endeudamiento o Apalancamiento

Análisis

Figura 35

Razón de Endeudamiento del Activo

Razón de endeudamiento del activo			
	2020	2019	Diferencia
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	38%	28%	-10%

Nota: Elaboración propia, 2021

Figura 36

Razón de Endeudamiento total o Patrimonial

Razón de endeudamiento total o patrimonial			
	2020	2019	Diferencia
$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$	60%	38%	-22%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación

Medir los índices de endeudamiento tiene como objetivo reducir los niveles de deuda frente a terceros. Si bien el financiamiento externo sirve como mecanismo para aumentar el dinero para la inversión disminuyendo los riesgos del capital propio, es importante realizar una planificación para no tener problemas de cumplimiento, ya que cuanto más grande sea la deuda mayor será el riesgo y la incapacidad de afrontar con las obligaciones.

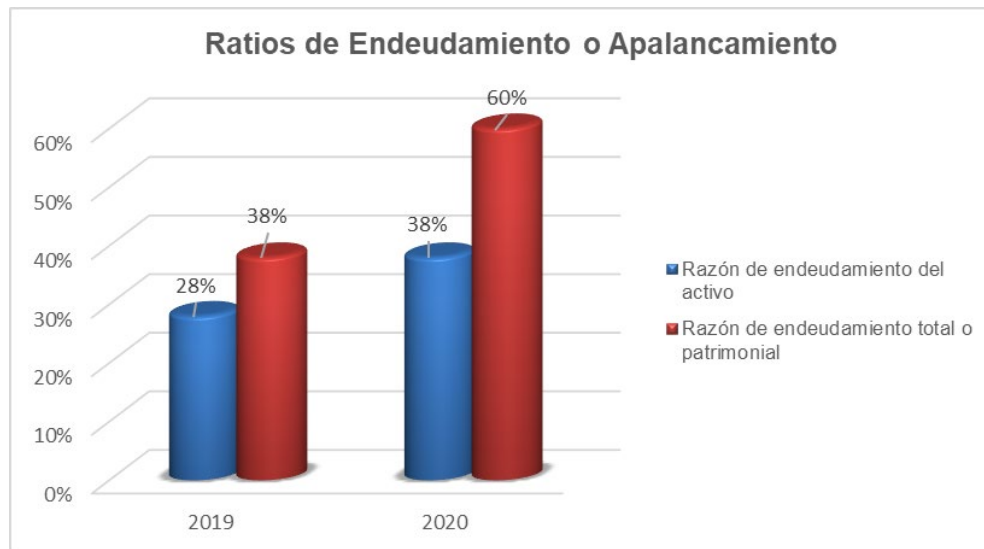
Se analizó las ratios de apalancamiento de la empresa obteniendo los siguientes resultados:

En el año 2019, el 28% de la inversión de la empresa en activos fue financiado con capital de terceros, es un coeficiente positivo ya que expertos aseguran que el endeudamiento no debe superar entre el 40 y 60 %, sin embargo, en el 2020 la empresa aumentó la razón de endeudamiento a 38 % llegando al límite de lo aceptable, lo que significaría que si los activos no son aprovechados correctamente se tendrán problemas para efectuar los pagos de las obligaciones.

Asimismo, se estimó que en el año 2019 la deuda total de la empresa representa el 38 % del patrimonio, el coeficiente se encuentra dentro de los rangos aceptables de endeudamiento sin riesgo, por lo contrario, en el año 2020 aumentó significativamente a un 60 %, es decir, representaba gran parte del patrimonio. Este porcentaje debería ser una alerta para la empresa puesto que se recomendaría cambiar de estrategias comerciales, operativas y de cobranza que le permita obtener mayores beneficios para cubrir sus obligaciones y seguir contando con independencia financiera.

Figura 37

Ratios de Endeudamiento o Apalancamiento



Nota: Elaboración propia, 2021



Ratios de Rentabilidad Financiera

Análisis

Figura 38

Rentabilidad de Activos o económica (ROA)

Rentabilidad de Activos o económica (ROA)			
	2020	2019	Diferencia
Utilidad neta			

Activo total	18%	28%	10%

Nota: Elaboración propia, 2021

Figura 39

Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)

Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)			
	2020	2019	Diferencia
Utilidad neta			

Patrimonio neto	29%	39%	10%

Nota: Elaboración propia, 2021

Interpretación

Los índices o ratios de rentabilidad son una herramienta para entender si los resultados obtenidos por la empresa han sido los necesarios para responder a los gastos y proporcionar ganancias a los socios. Una de estas es el ROA que

significa rentabilidad sobre la gestión de los activos, el objetivo es conocer si los activos de la empresa están siendo utilizados eficientemente, por otro lado, tenemos al ROE llamado también rendimiento del capital o rentabilidad financiera, la cual calcula los beneficios obtenidos sobre sus fondos propios hacia los socios.

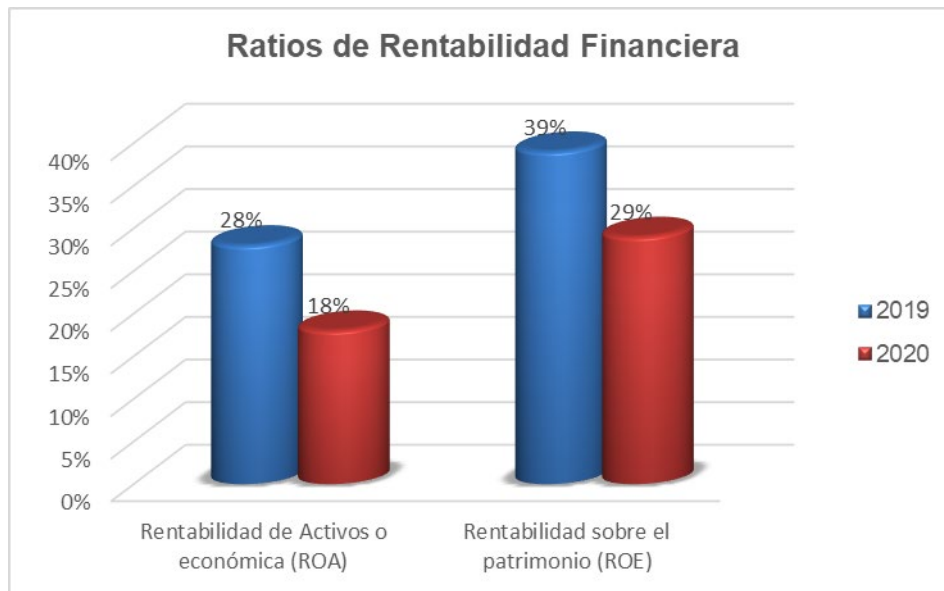
Se analizó las ratios de rentabilidad de la empresa obteniendo los siguientes resultados:

Acerca del ROA de la empresa, se reflejó un coeficiente de 28 % en el 2019 y el 2020 disminuyó al 18 %, esto significa que la empresa debe fortalecer las estrategias y objetivos operativos como el aumento de volumen de ventas, disminución de costos, aumento de margen de ganancia por productos, todo ello con el fin de elevar los ingresos y con ello la rentabilidad económica

Por otro lado, el ROE mostró un índice de 39 % para el año 2019 para luego en el año 2020 disminuir al 29 %, a pesar de que el ROE sigue siendo superior al ROA el cual significa que gran parte de los activos han sido financiados por capital externo, asegurando así la rentabilidad financiera, se debe buscar también el estado ideal que es cuando ambos ratios coinciden, anulando de esta forma el financiamiento externo.

Figura 40

Ratios de Rentabilidad Financiera



Nota: Elaboración propia, 2021



CAPÍTULO V: DISCUSIÓN DE RESULTADOS

A continuación, se mostrará la discusión de resultados luego de llevar a cabo la investigación mediante antecedentes de estudio, fundamentos teóricos y análisis de los resultados, se detallará la forma de repercusión de la hipótesis general y las específicas en la cual el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones.

Luego de haber realizado una investigación de los resultados se va a reflejar de qué forma un sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa apoyándonos de investigaciones precedentes. En un primer plano con la ayuda de la técnica de la encuesta realizada, la investigación muestra como resultado que la mayor parte de los trabajadores cree que el flujo que se aplica en la empresa es el correcto, sin embargo, el personal desconoce las deficiencias del área que han sido repercutidas en los reportes financieros. Por otro lado, gran parte del personal cree que no es necesario tener un manual de funciones para los procesos operativos lo que refleja la falta de conocimiento sobre esta herramienta como mecanismo de control.

Sin embargo, se deduce que un sistema de control de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa, porque ayuda a controlar la información de los recursos brindando buen soporte al área contable, con ello los reportes contarán con información verídica permitiendo una correcta toma de decisiones para el crecimiento de la empresa, asimismo la importancia de un manual de funciones y procedimientos ayuda favorablemente a la medición de la gestión administrativa.

Se ratifica la afirmación de la hipótesis con los autores que describen al sistema de control de inventarios como una herramienta para controlar los movimientos del stock y bienes de la empresa, donde dicha información almacenada generará posteriormente reportes que servirán para la toma de decisiones, sin embargo, muchas empresas tienen deficiencias de esta área que perjudica a otras como es el caso de Jiménez & Tapullima (2017) que indican en su tesis que la ausencia de un sistema de registro de entradas y salidas de la mercadería pone en riesgo el aspecto económico de la empresa, asimismo Rojas (2018) concuerda en su tesis que las deficiencias del sistema de control de inventarios exhibe las diferencias entre las constataciones físicas y sistemáticas que luego se ven reflejadas en el déficit de los estados financieros.

Por otro lado, Weistreicher (2020) señala que el control de inventarios es el proceso en el que la empresa gestiona sus bienes teniendo como propósito la recolección de información de los ingresos y salidas para evitar productos estáticos que generan gastos adicionales afectando la utilidad. Sin embargo, existen otros autores que tienen otra perspectiva del control de inventarios como Jacobs y Aquilano (2009) que definen a Just in Time (JIT) como la herramienta correcta para el control de inventarios ya que se realizaría la producción de lo que se necesita cuando se necesita, eliminando los costos de actividades internas y externas creando así un plan estratégico para aumentar las utilidades.

Asimismo, Capcha (2019) que señala en su tesis la importancia de crear estrategias financieras, de marketing y comerciales para aumentar la rentabilidad del negocio evitando el riesgo del capital corriente. En la misma dirección Febres (2020) demostró en su tesis que el buen manejo de las utilidades generadas

mantiene una rentabilidad positiva, asimismo señala que es importante no descuidar el flujo de caja para evitar altas deudas de financiamiento externo.

Un siguiente resultado arrojó la importancia del sistema de control de inventarios en la rentabilidad económica de la empresa, tal es el caso de los trabajadores que expresaron en el sondeo su opinión sobre la necesidad de conocer el stock para la correcta gestión de las ventas que generaría un idóneo sistema de control de inventarios manteniendo así una rentabilidad positiva, asimismo el personal en su mayoría considera que un control periódico del almacén ayudaría a obtener información verídica al área contable, se ahorraría costos del área de almacén y esto llevaría a tomar decisiones correctas para crear estrategias que no perjudiquen la rentabilidad de la empresa.

En base a lo mencionado podemos deducir que el sistema de control de inventarios repercute directamente en la rentabilidad económica de la empresa, ya que en base a lo investigado se señala que tener una mala gestión o desconocimiento de los inventarios y activos no permiten crear maniobras como las estrategias comerciales que aumentan el volumen de ventas o reducen los costos que influyen finalmente en el coeficiente de la rentabilidad económica.

Diversos autores sustentan la importancia de conocer el sistema de control de inventarios para evaluar la rentabilidad económica, ya que se refiere al uso de los activos de una empresa, midiendo la capacidad que estos tienen para generar beneficios no considerando la forma en la que han sido financiados, también señalan que las estrategias comerciales permiten el crecimiento de esta cifra y es por ello la importancia de conocer la rotación y estado en almacén.

Se corrobora la hipótesis con los autores como Muñoz (2019) que señala en sus tesis que los excedentes de productos y ausencia de otros desencadenó un déficit financiero en la rentabilidad de la empresa, asimismo Sifuentes (2018) indica en su tesis que las deficiencias en el área administrativa y de inventarios genera riesgo en la solvencia de la empresa ya que se crean gastos innecesarios no recuperables.

De igual forma, Dolores (2015) señala que una gestión de inventarios ayuda a reducir costos y no excederse del presupuesto con el que la empresa cuenta con el fin de no perjudicar la solvencia de este, lo mismo que García (2017) que manifiesta que el propósito del control de inventarios es evitar la pérdida económica en las ventas para no incurrir en gastos adicionales no previstos.

Por otro lado, Acosta (2020) señala en su tesis que falta de conocimiento del stock de los inventarios impacta negativamente en la rentabilidad ya que no se pueden crear estrategias comerciales correctas, asimismo Garcés (2019) indica en su tesis que el incorrecto manejo de los activos perjudica la rentabilidad sobre las ventas generada y la medición de este.

Según Sánchez (2002) manifiesta la necesidad de medir la rentabilidad económica, ya que esta refleja el nivel de manejo o gestión empresarial de los activos, asimismo muestra si la empresa es rentable o tiene problemas de financiación, por otro lado Ricra (2014) señala al ROA (Return on Assets) como el ratio que sirve para medir la rentabilidad económica también conocido como rendimiento sobre la inversión que significa los retornos que se obtiene por el correcto uso de los recursos.

El siguiente resultado mostró la importancia del sistema de control de inventarios en la rentabilidad financiera de la empresa, en base a la encuesta los trabajadores afirman la mala gestión financiera afecta las utilidades de los socios, asimismo gran porcentaje manifiesta la importancia de conocer el retorno de la inversión del capital propio ya que sin esta información se tomarían decisiones sin cálculos de riesgo ni proyecciones de aumento de márgenes de ganancia a largo plazo.

Se comprueba que el sistema de control de inventarios incide constantemente en la rentabilidad financiera de la empresa, debido a que el mal manejo perjudica la liquidez que conlleva a disponer del capital propio de los socios y destinarlo a los inventarios o activos, el objetivo de esta maniobra es obtener una mayor rotación o volumen de ventas para recuperar lo invertido aumentando la rentabilidad. Sin embargo, si las estrategias son mal empleadas el margen de ganancias seguirá en riesgo, reflejándose esto en los estados financieros y mostrando a la empresa como inestable. Se ratifica la información con las apreciaciones de los autores como Monzón (2020) que indica en su tesis que la mala administración de los inventarios generó déficit rentable que se vio reflejado en los estados financieros a causa de la disminución de las ventas, lo mismo que Galaverna (2018) en su investigación indicando que un eficiente sistema de control interno optimiza tiempo y dinero que resguarda luego a los recursos de la empresa.

De la misma forma, Ruffner (2004) fomenta el control interno para la recaudación de información verídica para luego utilizarla como instrumento beneficioso en la gestión de la empresa, y en la misma dirección la Contraloría General de la República (2014) señala al control interno como un procedimiento

universal que tiene como propósito brindar una garantía de los objetivos planteados frente a los problemas que pueden ocurrir y desestabilizar los recursos económicos.

Por otro lado, Febres (2020) señala en su tesis que el correcto uso de las utilidades asegura una rentabilidad financiera positiva, sin embargo, se deben evaluar otros mecanismos de apalancamiento ante posibles situaciones imprevistas. De igual manera Tinoco y Paliza (2017) en su tesis evidencian que la deficiencia en la política de ventas y cobros genera disminución de liquidez lo que repercute en la financiación de los activos lo que conlleva al déficit en la rentabilidad financiera.



CAPÍTULO VI: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

- Un adecuado sistema de control de inventarios tiene una incidencia positiva en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones debido a que se demostró que la ausencia de una herramienta de constante inspección en el área de almacén impide contar con información fidedigna y oportuna, ocasionando de esta manera deficiencias en la gestión operativa de otras áreas que se encuentran interrelacionadas con el área de inventarios, como los movimientos de entrada y salida de las existencias, afectando a su vez en la medición de los resultados para una apropiada toma de decisiones que permita el crecimiento constante de la empresa para el logro de sus metas.

- Luego de los resultados del presente trabajo de investigación se dedujo que el sistema de control de inventarios repercute directamente en la rentabilidad económica de la empresa comercial GAHE Inversiones, puesto que el desconocimiento sobre el rendimiento generado de las ventas al final de cada ejercicio contable impide que se tenga un panorama perspicaz para el planeamiento estratégico de los inventarios para su adecuada administración y ejecución óptima, que permita cumplir con la demanda del mercado y exigencias de la clientela al brindar un buen servicio en el momento determinado y sin contratiempos por el desabastecimiento de mercadería que paralizaría el incremento de la utilidad.

- Según los datos obtenidos se puede inferir que el sistema de control de inventarios incide constantemente en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, ya que la desinformación acerca del correcto manejo de las existencias en el área de almacén conlleva a obtener cifras

irreales sobre la liquidez con el que se cuenta y por ende, tampoco se puede realizar un adecuado análisis de la situación financiera del ente. Todo ello influye a que los socios financien los activos con su capital propio para que las operaciones comerciales no se vean perjudicadas y sigan su curso normal, con la finalidad de que se recupere dicha inversión y también se visualice cierto margen de ganancia para la consecución de sus objetivos.

6.2. Recomendaciones

- Implementar un sistema de registro automatizado en el área de almacén permitirá visualizar los flujos de ingreso y salida de la mercadería, permitiéndonos de esta forma contar con una gestión eficiente y eficaz en cuanto al control de los inventarios, así como en la obtención de información útil para el análisis de los índices de rentabilidad de la empresa. Además de la delegación de funciones al personal, así como su capacitación regular acerca del manejo de dicho sistema informático para evitar cometer errores en la digitación, ya que los encargados lo estuvieron llevando de manera manual, de modo que, no se tenía datos confiables para el logro de los objetivos.

- Se aconseja que una vez instaurado el sistema de control de inventarios se lleve un exhaustivo seguimiento diario a todos los movimientos de almacén, pues dicha plataforma proporcionará múltiples reportes que nos va a permitir realizar un análisis competente y verídico, como la posibilidad de conocer el stock de los productos en tiempo real o las mercaderías que se encuentran dañadas, la pérdida de productos, así como tener conocimiento de los precios y la demanda, entre otros. Esto

ayudará a reducir las pérdidas y aumentar la productividad al prevenir el desabastecimiento de mercancía o las que se encuentren en mal estado y crear estrategias de ventas como los descuentos en productos al por mayor o para clientes fieles, escuchando siempre las necesidades de nuestro público objetivo.

- Se sugiere que durante el proceso de gestión, en caso exista un faltante de liquidez para la inversión de los activos de la empresa, se recurra a emplear el mecanismo del apalancamiento financiero para que de este modo se opte por una financiación externa en un mayor porcentaje que el de los recursos propios de los socios, ya que en caso de elegir la segunda opción de financiamiento en su totalidad se vería limitado sus oportunidades de inversión para generar mayor rentabilidad a corto y largo plazo. Sin embargo, también se debe asegurar que las condiciones del préstamo sea el adecuado para evitar incumplir con el pago de la deuda y la rotación de los activos no se vea afectado, sino todo lo contrario, se amplíe su circulación para lograr un mayor nivel de ganancia.

REFERENCIAS

- Acosta Cajusol, M. A. (2020). *Estrategias financieras para mejorar la rentabilidad de la empresa Trujillo Gool*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán.
- <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7732/Acosta%20Cajusol%20Mar%c3%ada%20Ang%c3%a9lica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Acosta, M., Salas, L., Jiménez, M., & Guerra, A. M. (2018). *La administración de las ventas-Conceptos Clave en el Siglo XXI*. 3Ciencias - Área de Innovación y Desarrollo.
- <https://www.3ciencias.com/wp-content/uploads/2018/02/La-administracion-de-ventas.pdf>
- Andrade, A. M. (2017). Ratios o razones financieras. *Contadores y Empresas*.
- <http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Arias, J., Villasís, M. Á., & Miranda, M. G. (s.f. de Junio de 2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 201-206.
- <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Asencio Cristóbal, L., González Ascencio, E., & Lozano Robles, M. (s.f. de Setiembre de 2017). *El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas*.

http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1390-86182017000100231#B17

Asencio, L., Gonzáles, E., & Lozano, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revistas de Ciencias de la Administración y Economía*, VII(13), 127. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/retos/v7n13/1390-6291-Retos-7-13-000123.pdf>

ATOX. (02 de Octubre de 2017). *Clasificación de inventarios ABC*. <http://www.atoxgrupo.com/website/noticias/clasificacion-inventarios-abc>

B. Chase, R., Jacobs, R., & J. Aquilano, N. (2009). *Administración de operaciones. Producción y cadena de suministros*. México: The McGraw-Hill. https://www.ucursos.cl/usuario/b8c892c6139f1d5b9af125a5c6dff4a6/mi_blog/r/Administracion_de_Operaciones_-_Completo.pdf

Bravo, S. (2003). Análisis de Rentabilidad. *Esan ediciones*(3), 3-23. https://redecontadores.files.wordpress.com/2010/06/3_lectura_rentabilidad.pdf

Cantón, I. (2010). Introducción a los Procesos de Calidad. *REICE. Revista Iberoamericana sobre Calidad, Eficacia y Cambio en Educación*, 3-18. <https://www.redalyc.org/pdf/551/55119084001.pdf>

Capcha Sanabria, E. (2019). *Efectos de la gestión logística en la rentabilidad de la Clínica Santa Cruz, Huancayo-año 2018*. Huancayo: Universidad Continental. <https://hdl.handle.net/20.500.12394/5464>

Carro, R., & Gonzáles, D. (2012). *Productividad y competitividad*.

http://nulan.mdp.edu.ar/1607/1/02_productividad_competitividad.pdf

Castro, J. (21 de Octubre de 2014). *Beneficios de un sistema de control de inventarios*.

<https://blog.corponet.com.mx/beneficios-de-un-sistema-de-control-de-inventarios>

Contraloría General de la República . (s.f. de Agosto de 2014). *Marco conceptual del Control interno*.

https://apps.contraloria.gob.pe/wcm/control_interno/documentos/Publicaciones/Marco_Conceptual_Control_Interno_CGR.pdf

D. Sousa, V., Driessnack, M., & Costa, I. A. (6 de Marzo de 2007). *Revisión de diseños de investigación resaltantes para enfermería. Parte 1: Diseños de investigación cuantitativa*. Revista Latino-americana Enfermagem:

https://www.scielo.br/pdf/rlae/v15n3/es_v15n3a22.pdf

De La Hoz, B., Ferrer, M. A., & De La Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*.

http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008

Dolores Molina. (s.f. de s.f. de 2015). *Gestión de inventarios: una herramienta útil para mejorar la rentabilidad*.

<http://redi.ufasta.edu.ar:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/839/dolores%20molina.pdf?sequence=1>

Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Vision Gerencial*, 55-78.
<https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>

Everson , M., Beston, C., Jourdan, C., Soske, S., Harris, C., Posklensky, J., . . .

Perraglia, S. (s.f. de Mayo de 2013). *COSO-Control Interno-Marco Integrado*.

https://auditoresinternos.es/uploads/media_items/coso-resumen-ejecutivo.original.pdf

Febres Lopez, O. (2020). *Análisis de la rentabilidad en una empresa textil, Lima 2018-2019*. Lima: Universidad Norbert Wiener.

http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4272/T061_74884692_B.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Figuroa Muñoz, M. M., Padilla Ramos, K. P., & Espinosa Padilla, L. L. (2020).

Diseño de un modelo de control interno para el inventario de la proveedora La Roca de la ciudad Montería-Cordoba. Montería – Córdoba: Univerdidad Cooperativa de Colombia.

https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/20567/4/2020_dise%C3%B1o_modelo_control.pdf

Franklin, E. B. (1997). *Organización de empresas. Análisis, diseño y estructura*. México, D.F.: McGraw-Hill Interamericana Editores.

https://www.researchgate.net/profile/EnriqueFranklin/publication/31735731_Organizacion_de_empresas_analisis_diseno_y_estructura_EB_Fran

klin_Fincowsky/links/570ee16808aee328dd654d96/Organizacion-de-empresas-analisis-diseno-y-estructura-EB-Franklin-Fincows

Galaverna, S. (2018). *Control y elaboración de un sistema de inventario para empresa comercial de Bijouterie en Córdoba Capital, Soleil SRL*. Buenos Aires: Universidad Siglo 21.

<https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/15323/Galaverna%2C%20Sof%C3%ADa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Garcés Quizhpi, K. (2019). *La gestión financiera y la rentabilidad de la empresa de servicios turísticos "Hostería Arrayan y Piedra" de la ciudad de Macas-Ecuador periodo 2015-2018*. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo.

<http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/6209>

García Inojosa, M. (2017). *Implementación de un sistema para el control de inventarios de la Empresa Comercializadora García Inojosa S.A de C.V.* Villa de Álvarez, Colima: Tecnológico Nacional de México-Instituto Tecnológico de Colima.

<https://dspace.itcolima.edu.mx/jspui/bitstream/123456789/1202/1/Mar%C3%ADa%20de%20la%20Paz%20Garc%C3%ADa%20Inojosa.pdf>

Grazia Moscariello, M. (s.f. de 2017). *Proyectos educativos CR*.

<https://proyectoseducativoscr.wordpress.com/elaboracion-del-ante-proyecto/capitulo-iii-marco-metodologico-de-la-investigacion/3-6-tecnica-de-procesamiento-y-analisis-de-datos/>

Heizer, J., & Render, B. (2009). *Principios de administración de operaciones*.

Naucalpan, Edo. de México: Pearson Educación de México.

<http://139.62.234.29/rid=1TSVV2PLH-XL3D42-1Q0/Principios-De-Administracion-De-Operacio.pdf>

Jiménez Villegas, V. A., & Tapullima Mego, J. (2017). *Propuesta de un sistema de control de inventarios, en la empresa proveedora de alimentos Bellavista SRL, 2016*. Tarapoto: Universidad Peruana La Unión.

https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/699/Vanessa_Tesis_bachiller_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lievano Reyna, J. A. (2017). *Propuesta de un modelo de inventario para mejorar el manejo de los insumos críticos en Thomas Greg Express S.A. de Bogotá*. Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia.

<https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/16648/1/2017-propuesta-modelo-gr.pdf>

Lizcano Álvarez, J. (s.f. de 2004). *Rentabilidad Empresarial-Propuesta práctica de Análisis y Evaluación*. (C. d. Comercio, Ed.)

https://www.camara.es/sites/default/files/publicaciones/rentab_emp.pdf

Macías Acosta, R., León Resendiz, A., & Limón Lozano, C. (31 de Noviembre de 2018). *Análisis de la cadena de suministro por clasificación ABC: el caso de una empresa mexicana*.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6750256>

Martín Cervilla, M. (20 de Marzo de 2013). *Ventajas e inconvenientes del Just In Time*.

<https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/ventajas-e-inconvenientes-del-just-in-time/>

Martínez Erazo, J. (2017). *Los costos de los servicios de aguas y suelos del laboratorio ambiental Cesta de la ciudad de Riobamba y su incidencia en su rentabilidad en el periodo 2015*. Riobamba: Universidad Nacional de Chimborazo.

<http://dspace.unach.edu.ec/bitstream/51000/3806/1/UNACH-EC-FCP-CPA-2017-0013.PDF>

Martínez Montoya, S., & Rocha Serpa, S. (2019). *Implementación de un sistema de control de inventario en la empresa Ferretería Benjumea & Benjumea ubicada en el municipio de Cerete-Córdoba*. Córdoba: Universidad Cooperativa de Colombia.

https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7593/1/2019_implementation_sistema_control.pdf

Melendez Torres, J. (2016). *Control Interno*. Ancash: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

<http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/6392/LIBRO%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20CON%20LOGO%20UTEX%20Y%20CODIGO%20DE%20BARRA%20-%20TERMINADO%20FINAL%202016%20SEPTIEMBRE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mendoza Vega, L., & Vega Palomino, K. (8 de Mayo de 2014). *Teoría de las restricciones y proceso de mejora continua VS metodología Justo a Tiempo (JIT) y costos ABC*.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6578968>

Meneses, J. (2016). El cuestionario. *Universitat Oberta de Catalunya*.

<https://femrecerca.cat/meneses/publication/cuestionario/cuestionario.pdf>

- Meregildo Suchero, M. (2018). *Cultura tributaria y rentabilidad en los Centros Comerciales de Lima Norte. 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/32158/Meregildo_SML.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Monje, C. A. (s.f. de 2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa*.
<https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Monzon Chico, L. M. (2020). *Influencia de control de inventarios en la rentabilidad del grifo El Gavilán SRL Cajamarca, Periodo 2019*. Cajamarca: Universidad Privada del Norte.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/25139/Monzon%20Chico%2c%20Lesly%20Mirella.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Mora García, L. (s.f. de s.f. de 2011). *Gestión Logística Integral*. Bogotá: ECOE Ediciones.
https://corladancash.com/wp-content/uploads/2018/11/Gestion-logistica-integral_-Las-Luis-Anibal-Mora-Garcia.pdf
- Morillo, M. (enero-junio de 2001). Rentabilidad Financiera y Reducción de Costos. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 4(4), 35-48.
redalyc.org/pdf/257/25700404.pdf
- Muller, M. (2018). *Fundamentos de administración de inventarios*. Grupo Editorial Norma.

file:///C:/Users/ESTUD/Downloads/baixardoc.com-libro-fundamentos-de-administracion-de-inventarios-max-muller-.pdf

Muñoz Cabrera, O. (2019). *"Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018"*. Cajamarca: Universidad Privada del Norte.
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22374/Mu%c3%b1oz%20Cabrera%20Olenka%20Zulyt.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

NIC, NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD. (s.f. de 2004). *Norma Internacional de Contabilidad 2-Inventarios*.
https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf

Parada Gutiérrez, Ó. (s.f. de Junio de 2009). Un enfoque multicriterio para la toma de decisiones en la gestión de inventarios. *Revistas Científicas Javeriana*, 169-187.
<https://www.redalyc.org/pdf/205/20511730009.pdf>

Peña, O., & Silva, R. (mayo-agosto de 2016). Factores incidentes sobre la gestión de sistemas de inventario en organizaciones venezolanas. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 18(2), 187-207.

<https://www.redalyc.org/pdf/993/99345727003.pdf>

Polo, R. E. (12 de 2016). Los fondos de Inversión en el Perú y el Impuesto a la Renta. *IUS ET VERITAS*, N° 5, 119.

<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/iusetveritas/article/view/16539/168>

Quinaluisa Morán, N., Ponce Álava, V., Muñoz Macías, S., Ortega Haro, X., & Pérez Salazar, J. (s.f. de Junio de 2018). *El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO*.

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2073-60612018000100018

Quintana Pumachoque, S. (2020). *La Operacionalización de variables; "CLAVE" para armar una Tesis Parte 1*. Tarapoto: Universidad Nacional de San Martín.

<https://unsm.edu.pe/wp-content/uploads/2020/05/silvestre-quintana-articulo-unsm-13-05-2020.pdf>

Ramón Ruffner, J. (2004). El Control Interno en las empresas privadas. *Revista de investigación de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos*, 81-87.

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/5476/4711>

Reeve, W. (2009). *Contabilidad Financiera*. Mexico: CENGAGE Learning.

<https://webooks.co/images/team/academicos/contabilidad/pdfuniversales/1.Contabilidad%20financiera.pdf>

Ricra Milla, M. (2014). *Análisis Financiero en las Empresas*. Lima: Actualidad Empresarial.

https://www.academia.edu/34688266/Libro_Analisis_Financiero_Maria_Ricra_Milla

Rojas Ramos, C. (2018). *Sistema de control de inventarios para reducir las pérdidas en el almacén de una empresa comercial, 2018*. Lima: Universidad Norbert Wiener.

<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2459/TESIS%20Rojas%20Cynthia.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Romero Espinoza, N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* Guayaquil: Universidad de Guayaquil.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/TESIS%20FINAL%2012%20DE%20FEBRERO..pdf>

San Juan, D. (13 de Agosto de 2015). *Gestión de Inventarios.*

[https://0grados.com.mx/gestion-de inventarios/#:~:text=Los%20objetivos%20fundamentales%20de%20la,etc%C3%A9tera%2C%20en%20el%20momento%20justo.](https://0grados.com.mx/gestion-de-inventarios/#:~:text=Los%20objetivos%20fundamentales%20de%20la,etc%C3%A9tera%2C%20en%20el%20momento%20justo.)

Sanca, M. D. (s.f. de Septiembre de 2011). *Tipos de investigación científica.*

http://www.revistasbolivianas.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2304-37682011000900011&lng=es&nrm=iso#:~:text=%E2%80%A2%20Investigaci%C3%B3n%20Explicativa%20o%20Causal,recolecti%C3%B3n%20de%20informaci%C3%B3n%20de%20fuentes.

Sánchez Ballesta, J. P. (s.f. de 2002). *Análisis de la rentabilidad de la empresa.*

<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>

Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (s.f. de Junio de 2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística.* Universidad Ricardo Palma.

<https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

Sánchez, J. P. (s.f. de s.f. de 2002). *Análisis de la rentabilidad de la empresa*.

<http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>

Sifuentes Llancari , P. (2018). *El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería San José, Lima Metropolitana año 2017*. Lima: Universidad Ricardo Palma.

<http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/1667/Tesis%20Sifuentes%20Llancari.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

SM. (s.f. de 2016). *El plan, es decir, nuestras intenciones*.

<https://sabermetodologia.wordpress.com/2016/02/15/tecnicas-e-instrumentos-de-recoleccion-de-datos/>

Tapia, G. (2014). Colegio de Contadores Públicos de Arequipa. *Revista Institucional*, 50.

<https://www.ccpaqp.org.pe/index.php/institucional/revista-institucional/2014/abril-mayo-y-junio-2014/download>

Tinoco Arzapalo, S., & Paliza Marcavillaca, S. (2017). *Modelo de negocio y su impacto en la rentabilidad de la unidad de negocios de resguardo y administración de archivos Caso: Empresa Polysistemas 2016*. Lima: Universidad San Ignacio de Loyola.

http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/2833/1/2017_Tinoco_Modelo-de-negocio-Polysistemas.pdf

Torres, M., Paz, K., & Salazar, F. (s.f.). *Métodos de recolección de datos para una investigación*. Universidad Rafael Landívar.

<http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/bitstream/123456789/2817/1/M%>

c3%a9todos%20de%20recolecci%c3%b3n%20de%20datos%20para%20una%20investigaci%c3%b3n.pdf

Vallejo, M. (28 de Enero de 2002). *El diseño de investigación: una breve revisión metodológica*.

http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1405-99402002000100002

Vargas, Z. R. (2009). La investigación aplicada: una forma de conocer las realidades con evidencia científica. *Revista Educación*, 155-165.

<https://www.redalyc.org/pdf/440/44015082010.pdf>

Velásquez Sánchez, D. G. (2019). *Plan de mejoramiento en el área de inventarios de la empresa Fermat Comercial S.A.* Bogotá: Universidad Cooperativa de Colombia.

https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/10863/1/2019_%20plan_mejoramiento_inventarios.pdf

Viera Manzo, E., Cardona Mendoza, D., Torres Rodríguez, R., & Mera Gutiérrez, B. (2016). Diagnóstico de los modelos de gestión de inventarios de alimentos en empresas hoteleras. *Revista Científica Ecociencia*, 28-51.

<http://ecociencia.ecotec.edu.ec/upload/php/files/junio17/02.pdf>

Viera, E., Cardona, D. C., Torres, R. M., & Mera, B. C. (2017). Diagnóstico de los modelos de gestión de inventarios de alimentos en empresas hoteleras. *Revista Científica Ecociencia*, 28-51.

<http://ecociencia.ecotec.edu.ec/upload/php/files/junio17/02.pdf>

Westreicher, G. (26 de Mayo de 2020). *Control de Inventario*.

<https://economipedia.com/definiciones/control-de-inventario.html>

Westreicher, G. (28 de Mayo de 2020). *Inventario*.

<https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>

Westreicher, G. (06 de Agosto de 2020). *Registro*.

<https://economipedia.com/definiciones/registro.html>



APENDICE I: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Tabla 11

Matriz de consistencia

TITULO: EL SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAHE INVERSIONES, 2020.					
NOMBRES: Natalie La Torre Gonzales y Gabriela Ticlla Jorge					
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general			
¿De qué forma incide el sistema de control de inventarios en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020?	Determinar de qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020.	El sistema de control de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa GAHE Inversiones, 2020.	Variable Independiente Sistema de control de inventarios	<ul style="list-style-type: none"> Política de procesos Sistema contable 	<ul style="list-style-type: none"> Enfoque: Cuantitativo Nivel: Descriptivo – explicativo. Tipo: Aplicada. Diseño: No experimental-transversal Unidad de análisis: Empresa GAHE Inversiones
			Variable Dependiente Rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> Rentabilidad económica Rentabilidad financiera 	
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variables/Dimensiones	Indicadores	Fuente de Información
¿De qué forma el sistema de control de inventarios incide en la	Determinar de qué forma el sistema de	El sistema de control de inventarios incide	Sistema de control de inventarios	D1: Política de procesos <ul style="list-style-type: none"> I1: Manual de funciones 	

rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020?	control de inventarios incide en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020.	directamente en la rentabilidad económica de la empresa GAHE Inversiones, 2020.		<ul style="list-style-type: none"> I2: Flujo de ingreso y salida D2: Sistema contable <ul style="list-style-type: none"> I1: Movimiento de inventarios I2: Sistema de registro 	Técnica de recolección de información: Encuesta. Técnica estadística para procesamiento de datos: Excel y SPSS.
¿De qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020?	Determinar de qué forma el sistema de control de inventarios incide en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020.	El sistema de control de inventarios incide constantemente en la rentabilidad financiera de la empresa GAHE Inversiones, 2020.	Rentabilidad económica	I1: Ventas I2: Activos	Población: 30 trabajadores. Muestra: 28 trabajadores
			Rentabilidad financiera	D1: Política de procesos <ul style="list-style-type: none"> I1: Manual de funciones I2: Flujo de ingreso y salida D2: Sistema contable <ul style="list-style-type: none"> I1: Movimiento de inventarios I2: Sistema de registro I1: Patrimonio neto I2: Ratios-ROE	

Nota: Elaboración propia, 2021

APENDICE II: OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

Tabla 12

Operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Sistema de control de inventarios	Según Neil Kokemuller (2016) como se citó en Viera, Cardona, Torres y Mera (2016) “un sistema de control de inventario es el mecanismo dentro de una empresa, que se utiliza para la gestión eficiente de la circulación y almacenamiento de las mercancías, como también del flujo de información relacionado” (p.34).	Política de procesos	<ul style="list-style-type: none"> • Manual de funciones • Flujo de ingreso y salida
		Sistema contable	<ul style="list-style-type: none"> • Movimiento de inventarios • Sistema de registro
Rentabilidad	De acuerdo a Tapia (2014) lo define como “el nivel de rendimiento obtenido en un capital invertido, representando la gestión de dicho capital. La rentabilidad entonces, es la capacidad que tiene algo para generar suficiente utilidad o ganancia” (p.6).	Rentabilidad económica	<ul style="list-style-type: none"> • Ventas • Activos
		Rentabilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> • Patrimonio neto • Ratios-ROE

Nota: Elaboración propia, 2021

APENDICE III: INSTRUMENTO - ENCUESTA

Validación de los indicadores - anexo

Tabla 13

Validación de los indicadores - anexo

TITULO	EL SISTEMA DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GAHE INVERSIONES, 2020
NOMBRE	Natalie La Torre Gonzales y Gabriela Ticlla Jorge

	Preguntas	Opciones				Totalmente en desacuerdo
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Indeciso	En desacuerdo	
Variable Independiente: Sistema de control de inventarios.						
D1: Política de procesos						
I1: Manual de funciones	¿Considera oportuno la elaboración de un manual de funciones para cada proceso operativo relacionado al registro y control de los inventarios en el sistema contable?					
	¿Existe una adecuada designación de funciones y responsabilidades con relación al personal encargado del manejo y custodia de la mercadería?					
I2: Flujo de ingreso y salida	¿Cree usted que el flujo de ingreso y salida actual es idóneo para conocer el estado real de las existencias?					
D2: Sistema Contable						
I1: Movimiento	¿Se cuenta con un sistema de control de inventarios óptimo					

de inventarios	que permita la visualización detallada y permanente sobre los movimientos de la mercadería?					
	¿Usted cree que sea necesario la implementación de un sistema contable que permita conocer el estado y/o deterioro de los inventarios en circulación?					
I2: Sistema de registro	¿Considera usted que un sistema de registro periódico en almacén podría aportar información verídica al área contable?					
Variable Dependiente: Rentabilidad						
D1: Rentabilidad Económica						
I1: Ventas	¿Considera importante conocer la rentabilidad a través de la productividad de las ventas?					
	¿Cree usted necesario conocer el nivel de stock de cada producto, para una correcta gestión de ventas?					
I2: Activos	Desde su punto de vista ¿La rentabilidad depende de los activos de la empresa?					
D2: Rentabilidad Financiera						
I1: Patrimonio neto	¿Considera usted que es necesario una mayor inversión del patrimonio en los activos para asegurar la rentabilidad?					
	¿Usted cree que una mala gestión financiera del capital neto invertido perjudicaría las utilidades de los socios?					

I2: Ratios-ROE	¿Cree usted que es importante conocer el retorno de la inversión sobre el capital propio para una correcta toma de decisiones?					
----------------	--	--	--	--	--	--

Nota: Elaboración propia, 2021

