



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA  
MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA**

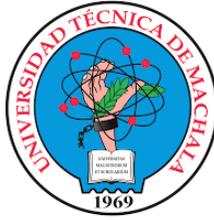
**AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y  
MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO  
CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022**

**LOAIZA LOAYZA JESSENIA DE LOURDES**

**MACHALA**

**2023**





**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
MENCIÓN GESTIÓN TRIBUTARIA**

**AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y  
MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO  
CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022**

**JESSENIA DE LOURDES LOAIZA LOAYZA**

**(Proyecto de desarrollo en opción al Título de Magister en Contabilidad y Auditoría  
Mención Gestión Tributaria)**

**NOMBRES Y APELLIDOS DEL TUTOR:**

**ING. OLAYA CUM RONNY LEONARDO**

**MACHALA**

**2023**

## **PENSAMIENTO**

“Nunca consideres el estudio como una obligación, sino como una oportunidad para penetrar en el bello y maravilloso mundo del saber”.

(Albert Einstein)

## **DEDICATORIA**

A Dios.

A mi madre.

A mis hermanos

## AGRADECIMIENTOS

- ✓ A Dios, por darme este milagro que se llama vida.
- ✓ A mi madre Patricia del Rocío Loayza Guajala que, con sus consejos y recomendaciones, me ha sabido guiar por el camino del bien.
- ✓ A mis hermanos Loaiza Loayza Jimmy Roberto y Agila Loayza Lizbeth Geanella, por ser apoyo fundamental en el momento que más lo necesitaba.
- ✓ A la Universidad Técnica de Machala, Facultad de Ciencias Empresariales, por permitirme formar parte de esta Maestría, y superar mi nivel como profesional.
- ✓ A mi tutor OLAYA CUM RONNY LEONARDO mgs, por su apoyo en el proceso de tesis.

## RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA



### UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

D.L. NO. 69-04 DE 14 DE ABRIL DE 1969

*Calidad. Pertinencia y Calidez*

DIRECCIÓN DE POSGRADO

PROGRAMA DE MAESTRÍA: **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA,  
MENCION GESTIÓN TRIBUTARIA**

Machala, 09 de junio de 2023

### RESPONSABILIDAD DE AUTORIA

Yo, **Loaiza Loayza Jessenia de Lourdes**, con C.C. 0705815058, declaro que el trabajo de titulación "AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA "ARMIJOS ROMERO CIA.LTDA. PERIODOS 2021-2022", en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, es original y autentico, cuyo contenido: conceptos, definiciones, datos empiricos, criterios, comentarios y resultados son de mi exclusiva responsabilidad

Atentamente;

**LOAIZA LOAYZA JESSENIA DE LOURDES**  
**CC. 0705815058**

## REPORTE DE SIMILITUD

### TESIS

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>7</b> %	<b>7</b> %	<b>0</b> %	<b>3</b> %
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<a href="http://repositorio.upse.edu.ec">repositorio.upse.edu.ec</a> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>2</b>	Submitted to Universidad Nacional del Centro del Peru Trabajo del estudiante	<b>1</b> %
<b>3</b>	<a href="http://app.sni.gob.ec">app.sni.gob.ec</a> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>4</b>	<a href="http://www.iep.edu.es">www.iep.edu.es</a> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>5</b>	<a href="http://repositorio.espe.edu.ec">repositorio.espe.edu.ec</a> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>6</b>	<a href="http://www.eltelegrafo.com.ec">www.eltelegrafo.com.ec</a> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>7</b>	<a href="http://www.hotelincareal.com.ec">www.hotelincareal.com.ec</a> Fuente de Internet	<b>&lt;1</b> %
<b>8</b>	Submitted to Universidad Técnica de Machala Trabajo del estudiante	<b>&lt;1</b> %
<b>9</b>	<a href="http://www.coursehero.com">www.coursehero.com</a> Fuente de Internet	

		<1 %
10	<a href="http://www.somoshalcones.com">www.somoshalcones.com</a> Fuente de Internet	<1 %
11	<a href="http://qdoc.tips">qdoc.tips</a> Fuente de Internet	<1 %
12	Submitted to Institución Universitaria Digital de Antioquia Trabajo del estudiante	<1 %
13	<a href="http://moam.info">moam.info</a> Fuente de Internet	<1 %
14	<a href="http://repositoriodigital.itstena.edu.ec:8080">repositoriodigital.itstena.edu.ec:8080</a> Fuente de Internet	<1 %
15	<a href="http://www.laferiadelmuebleec.com">www.laferiadelmuebleec.com</a> Fuente de Internet	<1 %
16	<a href="http://repositorio.ute.edu.ec">repositorio.ute.edu.ec</a> Fuente de Internet	<1 %
17	<a href="http://revistas.comillas.edu">revistas.comillas.edu</a> Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 15 words

Excluir bibliografía

Apagado

## CERTIFICACIÓN DEL TUTOR



**UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA**

D.L. NO. 69-04 DE 14 DE ABRIL DE 1969

*Calidad, Pertinencia y Calidez*

**DIRECCIÓN DE POSGRADO**

**PROGRAMA DE MAESTRÍA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA,  
MENCION GESTIÓN TRIBUTARIA**

Machala, 09 de junio del 2023

### CERTIFICACION DEL TUTOR

Yo, **Mgs. OLAYA CUM RONNY LEONARDO**, con C.C. 0702520958, tutor del trabajo de titulación "AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA "ARMIJOS ROMERO CIA.LTDA." PERIODOS 2021-2022", de la autora Ing. Loayza Loayza Jessenia de Lourdes, en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, ha sido revisado, enmarcado en los procedimientos científicos, técnicos, metodológicos y administrativos establecidos por el Centro de Posgrado de la UTMACH, razón por la cual doy fe de los méritos suficientes para que sea presentado a evaluación.

Atentamente;



SONNY LEONARDO  
OLAYA CUM

**ING. OLAYA CUM RONNY LEONARDO, MGS  
CC. 0702520958**

UNIVERSITAS  
MAGISTROUM  
ET SCHOLARIUM

Dirección: Panamericana km. 5 1/2 Vía Machala Puyo • Telf: 2983362 - 2983365 - 2983363 - 2983364

[www.utmachala.edu.ec](http://www.utmachala.edu.ec)

## CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR



### UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA

D.L. NO. 69-04 DE 14 DE ABRIL DE 1969

*Calidad. Pertinencia y Calidez*

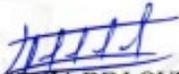
DIRECCIÓN DE POSGRADO

PROGRAMA DE MAESTRÍA: **CONTABILIDAD Y AUDITORÍA,  
MENCION GESTIÓN TRIBUTARIA**

### CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Yo, Jessenia de Lourdes Loaiza Loayza, con C.C. 0705815058; autora del trabajo de titulación **“AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022**, en opción al título de Magister en Contabilidad y Auditoría, Mención Gestión Tributaria, declaro bajo juramento que:

- El trabajo aquí descrito es de mi autoría, que no ha sido presentado previamente para ningún grado o calificación profesional. En consecuencia, asumo la responsabilidad de la originalidad del mismo y el cuidado al remitirse a las fuentes bibliográficas respectivas para fundamentar el contenido expuesto, asumiendo la responsabilidad frente a cualquier reclamo o demanda por parte de terceros de manera exclusiva.
- Cedo a la Universidad Técnica de Machala de forma o exclusiva con referencia a la obra en formato digital los derechos de:
  - a. Incorporar la mencionada obra en el repositorio Institucional para su democratización a nivel mundial, respetando los establecido por la *Licencia Creative Commons Attribution-No Comercial-Compartir igual 4.0 Internacional (CC BY NCSA 4,0)*; la Ley de Propiedad Intelectual del Estado Ecuatoriano y el Reglamento Institucional.
  - b. Adecuada a cualquier formato o tecnología de uso en INTERNET, así como correspondiéndome como Autora la responsabilidad de velar por dichas adaptaciones con la finalidad de que no se desnaturalice el contenido o sentido de la misma.

  
JESSENIA DE LOURDES LOAIZA LOAYZA

C.C. 0705815058

## RESUMEN

El objetivo de la presente investigación es analizar el control interno de inventarios mediante procesos de auditoría para el eficiente control de la mercadería de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., perteneciente al sector comercial, para el logro de este objetivo, se diseñó el presente proyecto de investigación, con la finalidad de ayudar a determinar la rentabilidad y minimizar los riesgos financieros de la empresa, los resultados muestran que la auditoría de inventarios propuesta, permitirá controlar de una forma ordenada y sistemática los inventarios, presupuestos, rebate EN SELL IN (presupuestos en compras) y SELL OUT (presupuestos en Ventas). Finalmente, el aporte práctico, deberá se ajustado a las diferentes actualizaciones y contexto de la empresa sin que afecte su rentabilidad, los riesgos financieros, y sea de utilidad para que los empresarios, administradores, jefes o la junta general de socios puedan tener una toma de decisiones correcta y cumplan los objetivos empresariales.

**PALABRAS CLAVES:** Análisis, auditoría de inventarios, riesgos financieros, presupuestos, rebate, sell in, sell out

## ABSTRACT

*The objective of this investigation is to analyze the internal control of inventories through audit processes for the efficient control of the merchandise of the company Armijos Romero Cía. Ltda., belonging to the commercial sector, to achieve this objective, this research project was designed, in order to help determine the profitability and minimize the financial risks of the company, the results show that the proposed inventory audit, will allow to control in an orderly and systematic way the inventories, budgets, rebate IN SELL IN (budgets in purchases) and SELL OUT (budgets in Sales). Finally, the practical contribution must be adjusted to the different updates and context of the company without affecting its profitability, financial risks, and be useful so that businessmen, administrators, bosses or the general meeting of partners can have a decision. correct decision making and meet business objectives.*

**KEY WORDS:** *Analysis, inventory audit, financial risks, budgets, rebuttal, sell in, sell out*

## ÍNDICE GENERAL

<b>PORTADA</b>	
<b>PENSAMIENTO.....</b>	<b>4</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>5</b>
<b>AGRADECIMIENTOS.....</b>	<b>6</b>
<b>RESPONSABILIDAD DE AUTORÍA.....</b>	<b>7</b>
<b>REPORTE DE SIMILITUD.....</b>	<b>8</b>
<b>CERTIFICACIÓN DEL TUTOR.....</b>	<b>10</b>
<b>CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR.....</b>	<b>11</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>12</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>13</b>
<b>ÍNDICE GENERAL.....</b>	<b>14</b>
<b>LISTA DE ILUSTRACIONES Y TABLAS.....</b>	<b>16</b>
<b>LISTA DE FIGURAS.....</b>	<b>19</b>
<b>LISTA DE ABREVIATURAS Y SÍMBOLOS.....</b>	<b>21</b>
<b>GLOSARIO.....</b>	<b>22</b>
<b>INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>23</b>
<b>CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>27</b>
<b>1.1. Antecedentes históricos.....</b>	<b>27</b>
1.1.1 Rentabilidad.....	27
1.1.2. Antecedentes históricos del inventario.....	30
1.1.3. Evolución histórica del riesgo financiero.....	32
<b>1.2. Antecedentes Conceptuales y Referenciales.....</b>	<b>34</b>
1.2.1. Identificar las variables que afectan la rentabilidad y los riesgos financieros mediante la auditoría de inventarios.....	34
1.2.2. Evaluar los inventarios mediante el examen especial de Auditoria.....	35
1.2.3. Determinar la rentabilidad y los riesgos financieros que incidentes en los inventarios de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.....	36
<b>1.3. Antecedentes contextuales.....</b>	<b>39</b>
<b>II METODOLOGÍA.....</b>	<b>44</b>
2.1. Tipo de investigación.....	44
2.2. Paradigma o perspectiva general.....	45

2.3. Población.....	45
2.4. Métodos teóricos.....	46
2.5. Métodos Empíricos.....	46
2.6. Técnicas estadísticas para el procesamiento de los datos obtenidos.....	47
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>48</b>
<b>RESULTADOS OBTENIDOS.....</b>	<b>48</b>
<b>3.1. Encuesta Realizada .....</b>	<b>48</b>
<b>3.4. ENTREVISTAS.....</b>	<b>74</b>
<b>3.5. Estudio de documentos .....</b>	<b>76</b>
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>77</b>
<b>DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....</b>	<b>77</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>79</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>81</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>85</b>

## LISTA DE ILUSTRACIONES Y TABLAS

	<b>TABLAS</b>	<b>Pág.:</b>
Tabla 1:	Detalle población a encuestar empresa Armijos Romero Cía. Ltda.	45
Tabla 2:	¿Conoce cuáles son los medios materiales que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?	48
Tabla 3:	¿Conoce cuáles son los medios humanos que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?	49
Tabla 4:	¿Conoce cuáles son los medios financieros que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?	50
Tabla 5:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene estipuladas en las políticas de la entidad medidas de rendimiento?	51
Tabla 6:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. mediante las medidas de rendimiento aplicadas a la empresa logra obtener la rentabilidad real de los productos que se comercializan?	52
Tabla 7:	¿Los métodos de inventarios establecidos por la empresa, logra determinar la rotación de productos	53
Tabla 8:	¿Los métodos de inventarios logra tener un mejor control en el proceso de reclamo de NC al SELL OUT y SELL-IN de proveedores?	54
Tabla 9:	¿Se encuentran claramente definidas las responsabilidades, para el manejo de los inventarios en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., en cuanto a registro y custodia?	55
Tabla 10:	¿En la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., los inventarios se encuentran debidamente asegurado?	56
Tabla 11:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar el riesgo de Mercado?	57
Tabla 12:	¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de mercado?	58
Tabla 13:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de crédito?	59

Tabla 14:	¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de crédito?	60
Tabla 15:	¿Conoce usted qué departamento determina los riesgos de créditos en la empresa?	61
Tabla 16:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de liquidez?	62
Tabla 17:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. realiza auditoría de flujo de caja con frecuencia para disminuir los riesgos de liquidez de la empresa?	63
Tabla 18	¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de liquidez?	64
Tabla 19:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de operación?	65
Tabla 20:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de operación?	66
Tabla 21:	¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de operación?	67
Tabla 22:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de legales?	68
Tabla 23:	¿Armijos Romero Cía. Ltda. dentro de las políticas de la empresa cuenta con algún factor que permita determinar los riesgos legales?	69
Tabla 24:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de transacción?	70
Tabla 25:	¿Si la entidad cuenta con el plan emergente o estrategias para combatir los riesgos de transacciones, los mismo fueron aprobados por Auditoría?	71
Tabla 26:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos o pérdidas en la entidad?	72
Tabla 27:	¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de endeudamiento?	73

## ILUSTRACIONES

Ilustración 1:	Ilustración Resultados cualitativos análisis financiero-rentabilidad	74
Ilustración 2:	Ilustración Análisis cualitativos Inventarios	75
Ilustración 3:	Ilustración Análisis rebates, presupuestos	75

## LISTA DE FIGURAS

	<b>FIGURAS</b>	<b>Pág.:</b>
Figura 1:	Historia de la Rentabilidad, desde el año 1930 hasta la actualidad	29
Figura 2:	Historia de los Inventarios desde los años 80 hasta la actualidad	31
Figura 3:	Historia de la rentabilidad desde 1930 hasta la actualidad	33
Figura 4:	Estructura organizacional	42
Figura 5:	Mapa ubicación de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.	43
Figura 6:	Medios materiales	48
Figura 7:	Medios Humanos	49
Figura 8:	Medios Financieros	50
Figura 9:	Medidas de Rendimiento - políticas	51
Figura 10:	Medidas de rendimiento para obtener rentabilidad	52
Figura 11:	Métodos de inventarios	53
Figura 12:	Inventarios-SELL IN - SELL OUT	54
Figura 13:	Manejo Inventarios, custodia y registro	55
Figura 14:	Confirmación Registros Financieros	56
Figura 15:	Riesgos de Mercado	57
Figura 16:	Medición-Riesgo de Mercado	58
Figura 17:	Factores riesgos de crédito.	59
Figura 18:	Medición riesgos de crédito	60
Figura 19:	Riesgos de crédito.	61
Figura 20:	Riesgos de Liquidez	62
Figura 21:	Auditoría de flujo de caja	63
Figura 22:	Medición-Riesgos de Liquidez	64
Figura 23:	Riesgo de Operación	65
Figura 24:	Estrategia riesgo de operación	66
Figura 25:	Medición-Riesgos de Liquidez	67
Figura 26:	Riesgos Legales	68
Figura 27:	Factor-Riesgos Legales	69

Figura 28: Plan emergente - riesgo de	70
Figura 29: Riesgos de Transacción	71
Figura 30: Riesgos o pérdidas.	72
Figura 31: Riesgos de endeudamiento	73

## LISTA DE ABREVIATURAS Y SÍMBOLOS

Cía.: Compañía

Ltda: Limitada

SRI: Servicio de Rentas Internas

SELL-IN: Rebate en compras

SELL OUT: Rebate en Ventas

## GLOSARIO

**Costos:** Se refiere al valor monetario que es asignado a cada bien o servicio.

**Rebate:** Estrategia de marketing (Incentivo, promociones por cumplir ciertos presupuestos)

**SELL IN:** Mide lo que ingresa a la empresa, es decir las compras

**SELL OUT:** Mide lo que sale de la empresa, es decir las ventas, devoluciones.

**KPI:** Medidor de desempeño o indicador de rendimiento

## INTRODUCCIÓN

Las empresas grandes, medianas y pequeñas, categorizadas actualmente como RIMPE-emprendedores, negocio popular y régimen general, realizan un control de inventarios para estar actualizados del abastecimiento de los productos, conocer e identificar el stock disponibles que la entidad necesita para el mantenimiento de sus operaciones. La auditoría de inventarios es un procedimiento analítico que se utiliza para revisar los métodos de inventarios y confirmar la conciliación del recuento de los productos físicos con los registros financieros. Los procedimientos que se pueden incluir en una auditoría son: la inspección, observación, confirmación, rendimiento y el análisis analítico en cualquier etapa que se encuentre a auditar.

Para Coronado Vaca y Carabias López (2018) un inadecuado inventario a nivel empresarial, se resuelve determinando el problema que lo ocasiona, ya que es el resultado del comportamiento de las relaciones intra-empresariales, no puede verse como responsabilidad de un solo departamento, si no como un proceso global en donde intervienen varios responsables de las diferentes áreas, mismas que pueden ser finanzas, contabilidad, auditoría, logística, comercial, ventas, que buscan un objetivo en común que es la satisfacción del cliente o consumidor final.

Erazo et. al (2021), menciona que el objeto de la auditoría es conocer la veracidad, exactitud, transparencia, integridad de los estados financieros, cumplimiento de leyes, reglamentos, normativas y documentos contables, administrativos, de la dirección de la entidad, y de sugerir otros métodos de mejora para la organización.

La importancia de realizar una auditoría de inventarios se radica en saber la cantidad de los productos físicos que se encuentran en las bodegas, detectar posibles causas de las pérdidas de los bienes, y garantizar la existencia y/o abastecimiento de la mercadería al momento de la venta. Hay que tomar en cuenta que los inventarios son el mayor activo que existe dentro de los estados financieros, específicamente en el balance general, en donde se contiene todos los artículos, bienes, y mercadería para su comercialización, que permitirá la compraventa en un periodo determinado.

Por otra parte Carrera, Bedor y Huacón Arévalo (2022), sostienen que una empresa debe contar con óptima gestión de los inventarios para que permita atender cualquier requerimiento que se presente en la organización, Santillán (2021) menciona que el sell-in depende directamente de comercial por cumplimiento de presupuestos en compras y el sell-out depende de un 100% del departamento de marketing o Trade, porque afecta directamente al producto por los objetivos de ventas presupuestadas, ya que debe existir una estrategia planteada y analizada para no obtener pérdidas en los costos del producto.

Es normal que las empresas busquen minimizar los riesgos financieros, pero sí se pueden disminuir buscando una estrategia para reducirlos. Con la auditoría de inventarios se evaluaría el cumplimiento o fracaso de los objetivos establecidos, además que es muy importante porque a través de ello se obtendría un mejor control de la rentabilidad, liquidez que nos permita tomar mejores de decisiones, obteniendo una información contable oportuna, eficiente y eficaz.

Las empresas en la actualidad tanto en nuestro país como a nivel internacional compiten con los mercados de las diferentes actividades económicas, en especial el sector comercial que son intermediarios entre productores y consumidores, que buscan probar sus habilidades de supervivencias para generar mayores importes, además investigan como combinar recursos para minimizar los costos, coincidiendo con Medeiros et.al (2019) que las empresas son competitivas cuando amplian sus mercados internacionalmente.

Mediante esta investigación, se corroboró que en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., carece de un control de inventarios, que refleje una información financiera confiable, eficaz, precisa, que permita a la administración tomar decisiones eficientes, la propuesta planteada es con el fin de demostrar beneficios que obtendrá la empresa con respecto a la rentabilidad y minimizar los riesgos financieros.

Armijos Romero Cía. Ltda., es una empresa dedicada a la venta al por mayor y menor de productos diversos al consumidor, como alimentos, plaguicidas, productos de limpieza, alimentos de mascotas, productos de aseo personal, entre otros, en donde su visión es convertirse en una comercializadora líder de todo el austro ecuatoriano.

La referida entidad presenta situaciones que evidencia la necesidad de mejorar la situación problémica por lo que se determinan las causas que es la falta de gestión por notas de crédito devolución de producto, REBATE (Estrategia que la empresa entrega mediante un porcentaje por cumplimiento de presupuestos, tanto a clientes como proveedores), SELL OUT (rebate-ventas, afecta rentabilidad en el producto en ventas), SELL IN (rebate-compras afecta rentabilidad en el margen de utilidad de la empresa), que afectan a los costos, poco control en los inventarios, falta de comunicación, ingresos de ajustes de inventarios recurrentes, organización inadecuada, no contar con procesos automatizados, la información de inventarios no es revisada con frecuencia, antes las causas que se evidenciaron en la entidad se da origen al problema: deficiente control de inventarios, que afecta la rentabilidad y los riesgos financieros en la empresa “Armijos Romero Cía. Ltda.”.

Ante las falencias detectadas se ha formulado el problema general ¿Cómo mejorar la rentabilidad y minimizar los riesgos financieros en la empresa “Armijos Romero Cía. Ltda.?, cuyo objeto de estudio se enfoca en la auditoría de inventarios y su campo de acción en la rentabilidad y riesgos financieros.

Por lo que se procede a formular la siguiente hipótesis: Si se implementa una auditoría de inventarios, entonces MEJORARÍA LA RENTABILIDAD Y MINIMIZARÍA LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.”.

La presente investigación persigue el siguiente objetivo de investigación que es analizar el control interno de inventarios mediante procesos de auditoría para el eficiente control de la mercadería de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., en relación a los métodos científicos utilizados son el método teórico y los métodos empíricos, en los teóricos tenemos el histórico lógico, analítico sintético, para la determinación de la evolución, características y fundamentación teórica; los métodos empíricos como la entrevista, encuesta y el estudio de documentos fueron elaborados a partir de los indicadores de la variable dependiente.

El trabajo de investigación propuesto, concluye bajo la presentación de distintos estudios donde se presenta lo siguiente:

Capítulo I: Comprende los antecedentes contextuales, conceptuales e históricos, el Capítulo II: describe el proceso metodológico utilizados, tipo de estudio, paradigma o enfoque, población y muestra, métodos teóricos. Métodos empíricos y técnicas estadísticas para el procesamiento de los datos obtenidos, el Capítulo III: Describe los resultados obtenidos con la respectiva fundamentación del aporte práctico en donde permite constatar los resultados obtenidos en la investigación realizada, el capítulo IV contiene los resultados obtenidos en la investigación y su corroboración teórica y práctica, argumentado su coherencia en los hallazgos realizados y entregando las respectivas conclusiones y recomendaciones y en los Componentes Complementarios: detallan la bibliografía, índice de términos y anexos.

## CAPÍTULO I MARCO TEÓRICO

La auditoría de inventarios son procedimientos que tiene la empresa, con el fin de poder comprobar los registros, ya sean físicos o virtuales (sistema que posea la empresa), el flujo y valuación, así como obtener una correcta aplicación de métodos, procedimientos, y técnicas de contabilidad, que son establecidas por la empresa.

### **1.1. Antecedentes históricos.**

#### **1.1.1 Rentabilidad.**

La rentabilidad es lo que una persona natural o jurídica recibe como ganancia por sus ahorros que fueron invertidos en un negocio, cabe recalcar que la rentabilidad es la diferencia entre la inversión y la ganancia, mientras que la utilidad es la ganancia que obtenemos de los productos o servicios que son vendidos en el negocio, según el objeto social o la actividad que tenga registrada la entidad. En este sentido con De La Hoz Suárez et al. (2008), sostuvo que uno de los principales objetivo que tiene toda empresa es conocer cual es el rendimiento de lo invertido, en un periodo determinado de tiempo.

En el transcurso de los años la rentabilidad, mide las ganancias que puede obtener la compañía, reduciendo los riesgos que fueron ocasionados por algún error y elaborando una estrategia clave que ayude a la empresa a obtener un beneficio por la totalidad de las inversiones que fueron realizadas dentro de la entidad, según el estudio realizado por Zumba et.al (2023), la estrategia empresarial y financiera depende unicamente de la actitud de los directivos, estrategas, socios, accionistas frente a la rentabilidad y los riegos.

Una correcta toma de decisiones influye en la eficiencia y eficacia, para obtener financiamientos, recursos, a través del análisis de los resultados, y este recurso debe ser proporcional para obtener una mayor rentabilidad, que puede considerarse como la capacidad que tiene una empresa para obtener un resultado de cualquier actividad económica (Daza Izquierdo, 2016).

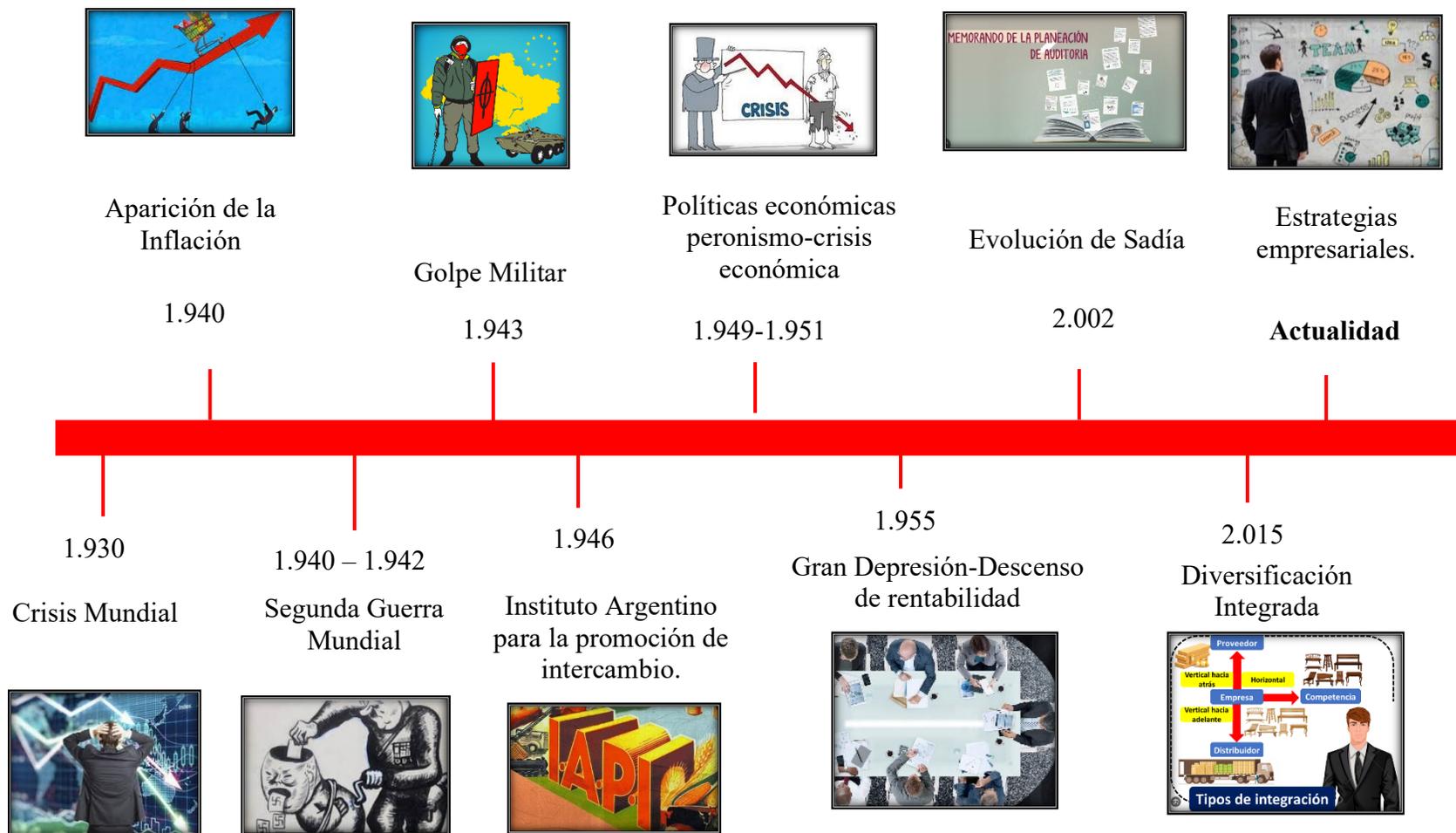
Pio et al. (2016), menciona que la rentabilidad es el desempeño financiero que tiene una empresa, para que sus administradores tengan una correcta toma de decisiones sobre el financiamiento de la compañía. Según Eslava (2013) desde el punto de vista económico – financiero toda empresa tiene como objetivo fundamental conseguir que a mediano o largo plazo sea rentable. Para los autores Puente-Riofrío y Andrade-Domínguez (2016), la rentabilidad juega un papel muy importante en los estados financieros de la empresa, porque es el área de mayor interés de los socios o accionistas, ya que pueden visualizar el retorno de lo invertido en la sociedad a través de los indicadores de rentabilidad.

Según estudios de Galárraga y Flores (2022), es de suma importancia que las empresas cuenten con una óptima gestión de inventarios, mediante controles de revisiones más exhaustivas con una auditoría que permita a la entidad hacer frente a los requerimientos que se presenten, tal como lo menciona Asencio et. al. (2017) que dentro de una empresa las administraciones deben tener una gestión de inventarios eficiente, que se logran con una debida planificación y organización que otorga una auditoría, que es minimizar las desviaciones y riesgos en la entidad, y por ende no afectar a la rentabilidad de la compañía.

Con el paso del tiempo, la rentabilidad se ha convertido en un factor de prioridad dentro de las empresas, porque permite fortalecer, determinar los riesgos que puede verse involucrada la sociedad, por unas malas decisiones dentro de la organización ya que tienen vinculación directa, y es consecuencia de los resultados obtenidos, coincidiendo con Aizaga Culcay y Folleco Mina (2021), que la rentabilidad es la motivación para quienes invierten un capital y obtener una ganancia por el esfuerzo y tiempo invertido.

**FIGURA 1:**

**Historia de la Rentabilidad, desde el año 1930 hasta la actualidad**



**Nota:** El gráfico representa la evolución de la rentabilidad en el transcurso del tiempo desde el año 1930 hasta la actualidad.

Tomado de (Cuesta, pág. 221)

### **1.1.2. Antecedentes históricos del inventario.**

El inventario se basa en el conjunto de mercadería que tiene una compañía, que son destinados para la venta, o son aquellos productos que son transformados en bienes tangibles para luego ser comercializados, además en un inventario se debe tomar en cuenta la rotación del producto, históricos en ventas, el ratio de existencia, precios, cobertura del stock, análisis financiero y de ratios que permitan determinar el total de veces que el inventario deber ser abastecido, y conocer el stock disponible, aplicar los KPI para un análisis de las estrategias a implementar y medir el rendimiento de los procesos para no incurrir en un gasto financiero a la entidad.

Díaz (1999), sostiene que los inventarios o también denominados stock, son la cantidad de existencias que posee una empresa, es el nexo que existe entre la producción y la venta de un producto que representan la inversión de la compañía, es la venta ordinaria del negocio o consumos para su posterior comercialización, que tienen como función primordial dar a conocer la disponibilidad de los productos. Además de que debe ser controlado con todos los parámetros establecidos por la empresa ya que representa un activo corriente de menor liquidez.

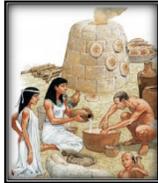
Los inventarios en el transcurso del tiempo han ido evolucionando de acuerdo con las necesidades, que ha ido teniendo la sociedad para su subsistencia.

En la antigüedad, donde acostumbraban a almacenar grandes cantidades de alimentos para ser utilizados en los tiempos de sequía o de calamidades. Es así como surge el problema de los inventarios, como una forma de hacer frente a los periodos de escasez. Estos permiten asegurar la subsistencia del negocio y el desarrollo de sus actividades operativas. Esta forma de almacenamiento de todos los bienes y alimentos necesarios para sobrevivir fue lo que motivó la existencia de los inventarios (Duran, 2012, p. 56).

En la actualidad los inventarios representan una de las inversiones más importantes de la empresa, en comparación con las demás cuentas contables del activo, son fundamentales para la venta y para la rentabilidad que obtiene la empresa, y evitar problemas financieros que abarca la liquidez y ganancias de la entidad.

**FIGURA 2:**

### Historia de los Inventarios desde los años 80 hasta la actualidad



Comenzó cuando el pueblo almacenaba alimentos para tiempos de sequía, toman la decisión de tener un acopio de grandes cantidades de alimentos.

**ANTIGUEDAD**



En los años años 80, se empieza a calcular los índices de rotación de inventarios y se empieza analizar su flujo, incluso llegaron a estudiar la forma para que los inventarios lleguen a 0.

**AÑOS 80**



Hoy en día se implementan diferentes procesos que ayudan a las empresas, a mejorar y tener un balance de control en los inventarios y a llevar un correcto almacenamiento y distribución en la empresa.

**ACTUALIDAD**

**AÑOS 70**

En estos tiempos se buscaba tener un suficiente inventario con el objetivo de no parar ningún proceso, ni agotar ningún producto. Ya que los márgenes de rentabilidad eran altos y se justificaba tener un inventario alto.



**AÑOS 90**

El índice de inflación de los inventarios es bajo  
Ampliación de sistemas MRP



Objetivo.  
Controlar la producción de las empresas, ejemplo disminución de inventarios, rotación.

**Notas:** El gráfico representa la evolución de los inventarios desde la antigüedad, cuando los egipcios empezaron a almacenar los alimentos en tiempos de sequía hasta la actualidad. Tomado de (Pinon Batres, 2017)

### **1.1.3. Evolución histórica del riesgo financiero**

El desarrollo de la gestión de riesgo, han estado evolucionando a lo largo de los años buscando mejorar las técnicas para un control de gestión eficaz, ya que se encuentran ligados a la rentabilidad de la empresa, con el objetivo de analizar la probabilidad de que ocurra algún evento o consecuencias de riesgos, como por ejemplo cambio en la economía, factores internos como externos, como incumplimiento en leyes, procedimientos, normas internas de las empresas.

#### **Años 80**

En la década de los 80 es cuando **se comienzan a gestionar los riesgos por procesos**, dominada por el enfoque media-varianza (MPT) con las medidas clásicas de dispersión y sensibilidades, surgiendo la exposición a los riesgos y la vulnerabilidad frente a los posibles desastres relacionados con el medio ambiente y la sostenibilidad de las empresas (Coronado Vaca & Carabias López, 2018)

#### **Años 90**

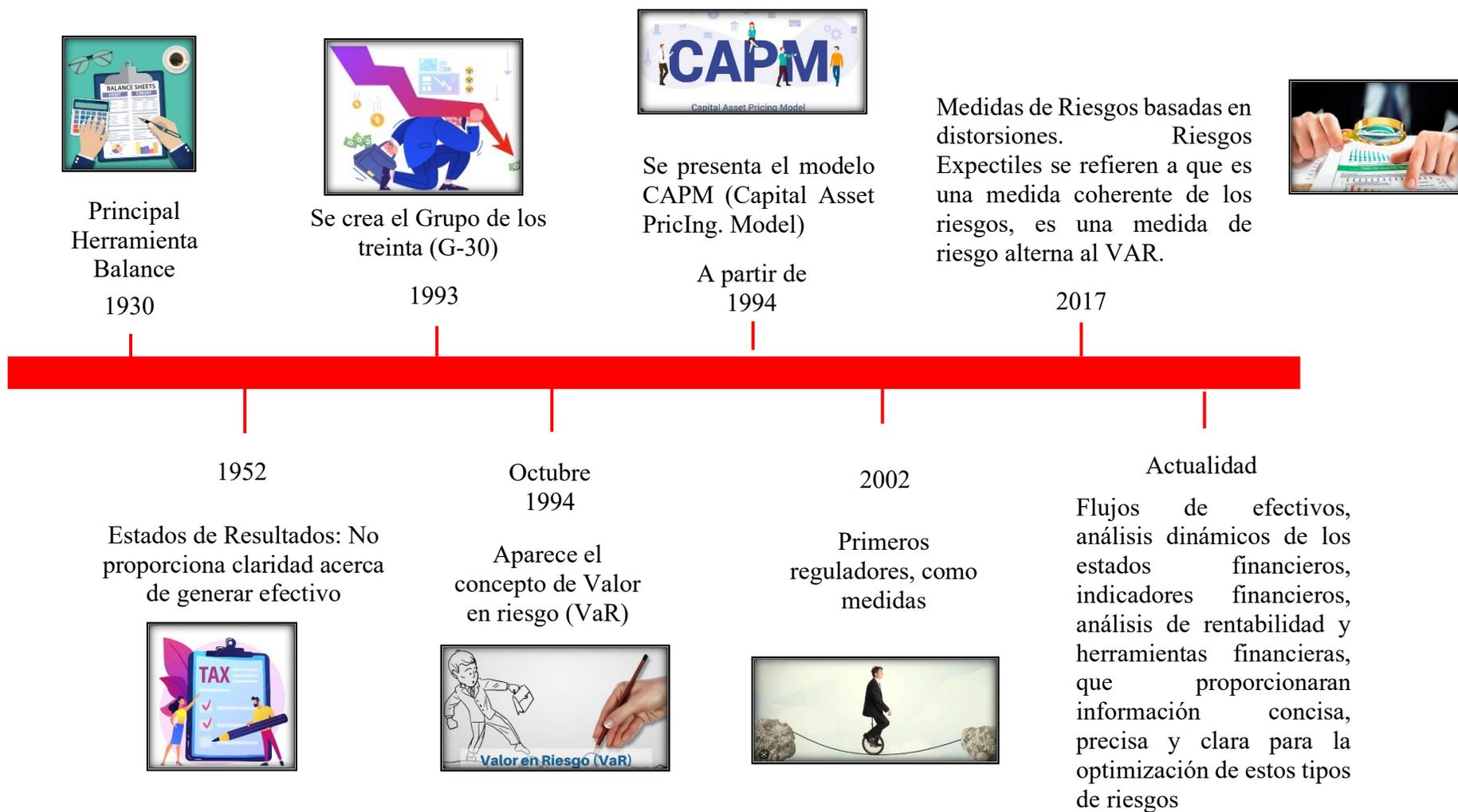
En esta década los riesgos financieros se anticipan a los eventos y el impacto que puedan generar, unas de las principales herramientas fue el balance general, por estos tiempos también se analizan el estado de resultados, pero no da claridad acerca de la capacidad para hacer efectivo, se realizan diferentes análisis, revisiones, investigaciones, para profundizar las amenazas y vulnerabilidad sobre la materia, involucrando a las partes interesadas que requieran participar en la reducción de un evento que pueda contener consecuencias negativas y evitar que se produzcan con la frecuencia y severidad esperada (Coronado Vaca & Carabias López, 2018).

#### **Años 2000**

A inicios del año 2000, los riesgos muestran la necesidad de profundizar el conocimiento que han ido adquiriendo, porque el pasar de los años no ha perdido relevancia, se comienza a “gestionar los riesgos” como un paso más al de la “administración de los riesgos” e incorporando el control preventivo y apareciendo los primeros reguladores como medida, que pueden ser las herramientas financieras, indicadores y el flujo de efectivo.

Figura 3

### Historia de los riesgos financieros hasta la actualidad



**NOTA:** El gráfico representa la evolución de la rentabilidad en el transcurso del tiempo desde los años 1930 hasta la actualidad. Tomado de (García Vega)

## **1.2. Antecedentes Conceptuales y Referenciales.**

### **1.2.1. Identificar las variables que afectan la rentabilidad y los riesgos financieros mediante la auditoría de inventarios.**

#### **1.2.1.1. Acción Económica.**

Es una acción económica, como el título representativo del capital de una empresa, es decir, pues las acciones o participaciones se dividen en partes iguales sobre el capital de una sociedad, dado que los socios o accionistas, les corresponden un porcentaje de los títulos que se encuentren registrados en libros societarios y que representan la capitalización de la compañía.

#### **1.2.1.2. Rentabilidad**

Es la noción económica que tiene toda persona natural o jurídica, para conocer el rendimiento o beneficio de lo invertido, es uno de los indicadores más importantes porque mide la capacidad que tiene una empresa para producir un beneficio extra y conocer la ganancia que se obtiene por una inversión realizada. De La Hoz Suárez et al. (2008), mencionaron que es el resultado que la administración de una empresa debe analizar, para que al momento de tomar decisiones las mismas sean efectivas, eficientes y eficaces.

##### **1.2.1.2.1. Medios materiales, humanos y financieros**

Recursos Materiales: Son los bienes tangibles que utiliza una empresa y que se encuentran disponibles, como inmuebles, maquinarias, vehículos, herramientas, suministros, insumos, entre otros, para desarrollar el trabajo en la organización.

Recursos Humano: Se refiere al personal de la organización. Éste es el único recurso inteligente de una entidad y por ende es uno de los recursos más valiosos.

Recursos financieros: Son todos los activos, bienes o recursos financieros que una empresa posee, para determinar el nivel de liquidez de la sociedad, recursos que pueden ser en efectivo, cuentas por cobrar, acciones o cuentas bancarias., etc.

#### **1.2.1.2.2. Medida de Rendimiento**

Según Perez (2012), menciona que las medidas de rendimiento son utilizadas para conocer y medir el proceso, desarrollo y habilidades de la operación que se está realizando y ante cualquier toma de decisiones de los administradores, es tener la opción de dar seguimiento del grado de cumplimiento de los objetivos y productividad, que demuestren la eficiencia del nivel de éxito de la empresa.

### **1.2.2. Evaluar los inventarios mediante el examen especial de Auditoria**

#### **1.2.2.1. Inventarios**

Los inventarios en una empresa son la herramienta que permite llevar el control de bienes o servicios, que permite identificar la mercadería comprada que se encuentra disponible para la venta, identificar pérdidas o fugas de dinero por robo, al inventario se lo considera como un activo corriente, que dependiendo su rotación afecta a la rentabilidad de la empresa.

#### **1.2.2.2. Existencias**

Las existencias también se las puede denominar inventarios, y se determina al stock de un determinado producto, se encuentran dentro del activo corriente de una empresa, y pertenece a este grupo porque es un activo de mayor circulación, que se pasa renovando mediante un periodo de tiempo corto, y según el stock que tenga la empresa, se requerirá ir abasteciendo de productos disponibles para la venta.

##### **1.2.2.2.1. Venta Ordinaria del negocio**

Se refiere a todas las actividades ordinarias de negocios de una empresa, que se intercambien bienes o servicios, diferentes de una transacción comercial de la entidad.

##### **1.2.2.2.2. Producción de bienes y servicios**

La producción de bienes y servicios, son productos o servicios de las actividades que comercializa una empresa comercial, para satisfacer una necesidad.

### **1.2.3. Determinar la rentabilidad y los riesgos financieros que incidentes en los inventarios de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.**

Las empresas deben tener estrategias para detectar los riesgos financieros, y asumir metodologías para su medición de resultados, Nevárez Barberán et al. (2020), refiere que el riesgo financiero es la posibilidad de que ocurra un acontecimiento desfavorable, y genere que las finanzas de la organización tengan consecuencias negativas.

#### **1.2.3.1. Riesgos Financieros**

Los riesgos financieros como su palabra mismo lo dice, es cualquier actividad que realiza la empresa que puede generar incertidumbre, y ocasione alguna consecuencia negativa en la entidad, que ponga en peligro la toma de decisiones de la administración con respecto a estrategias o inversiones, Gaytán Cortés (2018) concluye que es la pérdida potencial producida en el rendimiento de una inversión o por falta de rentabilidad, además hace hincapié que los riesgos financieros se relacionan entre si.

#### **1.2.3.2. Costos Financieros**

Los costos financieros son aquellos rubros que incurre la empresa mediante un financiamiento, que adquiera la entidad para el desarrollo del negocio, que pueden abarcar el tipo de operación como comisiones bancarias, interés por prestamos o que incurra por interés por mora.

##### **1.2.3.2.1. Riesgos de Mercado**

Este tipo de riesgo hace referencia a las posibles pérdidas del valor de un activo, como consecuencias de las variaciones en el mercado, Gaytán Cortés (2018) concluyó que en los mercados financieros están sujetos a la oferta y la demanda como en cualquier otro mercado, y que la variación de los precios son factores que conforman los riesgos financieros es decir, este riesgo está implícito en todas las actividades tipo financieras de la empresa, ya que están sujetas a un tipo de interés, precios o tipos de cambios.

#### **1.2.3.2.2. Riesgos de Crédito**

Es la posible pérdida por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de un contrato financiero, según Gaytán Cortés (2018), sostiene que este tipo de riesgos es la pérdida total o parcial por falta de pago de un acreditando o contraparte, es decir que puede afectar a las empresas por su relación entre clientes o proveedores, conjuntamente de que existe la probabilidad de que la deuda no sea cancelada, este tipo de riesgo no solo se encuentra ligado a las instituciones financieras.

#### **1.2.3.2.3. Riesgos de Liquidez**

En finanzas el riesgo de liquidez según Gaytán Cortés (2018), menciona que es la pérdida potencial para renovar pasivos, es la dificultad por la que puede estar pasando una persona natural o jurídica para afrontar sus obligaciones a corto plazo, es la falta de previsión financiero o gestión inadecuada para recuperar liquidez y según la Superintendencia de Bancos y Seguros (2003) artículo 2, da a conocer que es cuando la institución enfrenta la escasez de fondos, para cumplir sus obligaciones a corto plazo y se obligan a vender activos en casos desfavorables infravalorando el valor de estos bienes ocasionando pérdidas de valorización.

#### **1.2.3.2.4. Riesgos de Operación**

Es la posibilidad o pérdida financiera potencial que se produzcan en la organización, por fallas tecnológicas, deficiencias o insuficiencias en los sistemas de información, en los procesos internos o por errores en la ejecución, procesamiento, gestión y administración de las operaciones, incluye fraudes internos o externos, fallos en procesos que impidan continuar con las operaciones en la organización o que reduzcan la capacidad operativa, fallas humanas y desastres naturales (Gaytán Cortés, 2018).

#### **1.2.3.2.5. Riesgo Legal**

Es el incumplimiento legal, contractuales, regulatorios, que afrontan las empresas del país por el marco normativo, es decir el gobierno, los órganos legislativos, ejecutivos y judiciales.

Según los autores Orellana et al. (2020), mencionan que es la posibilidad de que la entidad sufra pérdidas directas o indirectas, por incumplimiento de los cuerpos legales o que los pasivos se vean incrementados por negligencia, impericia, error o cualquier otro factor por incorrecta aplicación de normativas.

También surge cuando las partes no se ponen de acuerdo, en la cláusulas que son establecidas en los contratos, acuerdos, que son previamente firmados por ambas partes, además se producen cuando existen variaciones legales por pérdidas Gaytán Cortés (2018), menciona que la deficiente interpretación de las normativas o disposiciones legales y administrativas, puede producir la pérdida por ser sancionados y obligados a pagar daños por el incumplimiento de las disposiciones legales.

#### **1.2.3.2.6. Riesgo de Transacción**

Según Vivel (2010) “El riesgo de transacción se deriva de los efectos que las alteraciones no previstas en el tipo de cambio pueden tener sobre los cobros y/o pagos aplazados en divisas” (pág. 1), por lo tanto, este tipo de riesgos permite determinar los efectos negativos del tipo de cambio de un periodo determinado.

#### **1.2.3.2.7. Riesgos de Endeudamiento.**

Este tipo de riesgo, determina cuando la empresa no pueda contar con los recursos o liquidez adecuada, para los objetivos que los directivos de la entidad soliciten, es decir que no cuenten con la fuente de recursos para este tipo de riesgo.

### **1.3. Antecedentes contextuales.**

El sector del comercio según datos de la Superintendencia de Compañías al año 2021, fueron lo que más Ingresos brutos obtuvieron al igual que sus ganancias netas, liderando las provincias del Guayas, Pichincha y Azuay, el sector productivo genera un efecto importante en el desarrollo tanto económico como social del país, en donde se pueda proyectar un crecimiento económico para traer inversionistas tanto nacionales como internacionales, a los micro, pequeños y medianos empresarios.

La región austral es uno de los motores económicos, destino turístico, cuna de diversas culturas y de variada gastronomía en el país. Compuesta por tres provincias de la Sierra (Azuay, Cañar y Loja), dos del Oriente (Zamora Chinchipe y Morona Santiago) y una de la Costa (El Oro). El Telégrafo (2012).

ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. se crea en el año de 1995, en principio como una empresa personal cuyo nombre comercial era MEDIFARM, considerando el crecimiento y posicionamiento que se tuvo en el mercado, principalmente en el austro ecuatoriano conformado por las provincias del Azuay, Loja, El Oro y Morona Santiago, se tomaron decisiones importantes en el nacimiento y formación de Armijos Romero Cía. Ltda., ya como una empresa legalmente constituida, lo que dio más realce y seriedad a sus operaciones comerciales, cuyo objeto social es “ARTÍCULO SEGUNDO REFORMA DE ESTATUTOS: VENTA Y DISTRIBUCIÓN AL POR MAYOR Y MENOR de gran variedad de productos, entre los que incluirá sin limitación, los productos alimenticios en general , productos alimenticios para animales, bebidas alcohólicas, tabaco, medicina, plaguicidas y productos de primera necesidad, cosméticos higiénicos, aditivos alimenticios y combinados, así como todos los relacionados a estos (ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. , 2022).

La variedad de productos y la calidad del servicio prestado a los clientes es la mejor carta de presentación, así como las alianzas concertadas con los proveedores que han permitido ser muy competitivos en un mercado que día a día se torna muy difícil por la situación política y económica del país.

Actualmente la compañía se encuentra ubicada la matriz, en la ciudad de Cuenca, provincia del Azuay, parroquia San Sebastián, en la calle Racar Cebollar s/n y calle de los Cerezos, frente al mall de Racar Plaza (4115997 -4121856-4121973).

Además, cuenta con la sucursal en la ciudad de Machala, provincia de El Oro, lotización Santa Elena, en la calle 12ava B Norte y Tarqui, diagonal al Colegio Enríquez Coello, las oficinas y bodegas que se encuentran ubicadas en esta ciudad también son propias (2966051 -2967431) (Armijos, 2022).

Así mismo, cuenta con las sucursales en la provincia de Loja y Morona Santiago, sus oficinas y bodegas son arrendadas, con el objetivo proyectado a unos 3 años de obtener oficinas y bodegas propias en cualquiera de las 2 zonas.

## **MISIÓN**

“Empresa importadora y comercializadora, representante de prestigiosas y reconocidas marcas, brindando un servicio de excelencia y calidad para el mercado ecuatoriano” (ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. , 2022)

## **VISIÓN**

“Ser la empresa comercializadora líder en el mercado ecuatoriano ofreciendo a nuestros clientes, proveedores y colaboradores un liderazgo y atención de calidad” (ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. , 2022)

## **PRINCIPIOS**

“Mostrar transparencia tanto de manera personal como laboral, buscar diariamente la mejora continua y la base para una correcta gestión empresarial, es el recurso humano y ser puntuales para cumplir con las actividades diarias” (ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. , 2022)

## **OBJETIVO**

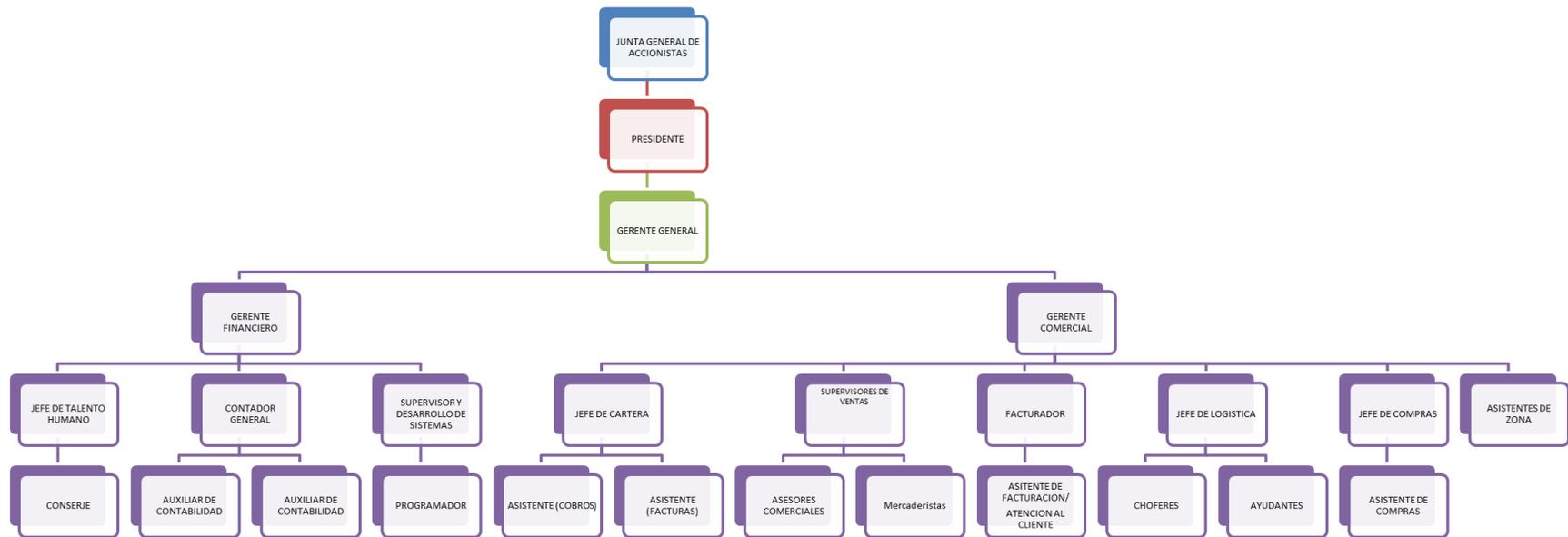
“Nuestro objetivo principal, es la satisfacción y el beneficio de las personas con quienes formamos lazos comerciales tanto clientes como proveedores” (ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. , 2022).

## **VALORES**

- Honestidad
- Responsabilidad
- Respeto
- Puntualidad

Figura 4

## ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL



**NOTA:** El gráfico representa la estructura organizacional de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. Tomada de parte de la Ing. Emely Bermeo Macero, efe del departamento de Recursos Humanos de la empresa.



## II METODOLOGÍA

### TIPO DE ESTUDIO O INVESTIGACIÓN REALIZADA

#### 2.1. Tipo de investigación.

El tipo de investigación realizada, es correlacional porque explican y cuantifican la relación que existen entre las variables, se trata de descripciones no de conceptos.

Este tipo de investigación informa en qué medida un cambio en una variable es debido a la modificación experimentada en otra u otras variables. La intensidad y dirección de la relación se mide mediante el denominado coeficiente de correlación, cuyo estadístico depende de la naturaleza de las variables estudiadas (García Sanz & García Meseguer, 2001, pp. 104-105)

Este tipo de estudio mide el comportamiento de las variables con otras variables, y se puede decir que están correlacionadas entre si cuando al variar una variable la otra variable también varía.

Además, es una investigación no experimental porque se realiza sin manipular deliberadamente las variables, según Hernandez Sampiere et al. (2014), concluyeron que este tipo de investigación, es observar los fenómenos en su ambiente natural para luego analizarlos. En la investigación presentada el investigador no influye en el problema presentado, porque ya existe la dificultad en la compañía, solo observa el comportamiento de los colaboradores que se encuentran dentro de los grupos a ser entrevistados y encuestados.

Según su contexto es de campo porque se desarrolla en la empresa que se está realizando la investigación, este tipo de estudio recoge los datos de la realidad, es cerciorarse de las verdaderas condiciones de la recopilación de información que se está realizando, dentro o fuera del lugar en donde se realizará la investigación (Tamayo, 2003).

## 2.2.Paradigma o perspectiva general.

Según Marín (2007) concluyó que un paradigma es un modelo, patrón o conjunto de valores y saberes compartidos colectivamente. Son un conjunto de creencias, premisas, modos de comprender la realidad, conocimientos que constituyen un idioma que se comprende y actúa en la sociedad, el paradigma de investigación es la forma de explicar y analizar las naturaleza de sus métodos, por lo que el presente trabajo investigativo se desarrolla desde un paradigma positivista – cuantitativo, porque busca explicar, predecir fenómenos, verificar las teorías que fueron investigadas, y encontrar la causa del problema presentado en el proyecto a investigar.

## 2.3.Población

La unidad de análisis de la investigación es la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., cuya población es la empresa ubicada en la ciudad de Cuenca, cuyo muestreo es no probabilístico, porque la investigación a recopilar la brinda aquellos colaboradores del área contable, financiero, logística y liquidaciones. La muestra fue aplicada a un total de 5 personas, la encuesta se la realizó mediante la aplicación Microsoft Excel.

**Tabla 1:**

Detalle de la población a encuestar en la organización Armijos Romero Cía. Ltda.

POBLACIÓN	
CARGO	No.
Jefe Financiero	1
Auxiliar	2
Jefe de Logística	1
Liquidador	1

**Nota:** Esta tabla muestra la población hacer encuestada en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.

La entrevista se la realizará a la población de 3 personas y se aplicará el sistema ATLAS.TI versión 23, las mismas que corresponden al gerente financiero, liquidador y jefe de logística.

## 2.4. Métodos teóricos.

Los métodos teóricos que se utilizan en la investigación son los siguientes:

**Histórico – Lógico:** Para mejorar la rentabilidad y minimizar los riesgos financieros en la empresa “Armijos Romero Cía. Ltda.”, mediante la caracterización de la evolución o el comportamiento de los últimos años de la rentabilidad de la empresa. Los autores Rodríguez Jiménez y Pérez Jacinto (2017) refieren que: lo histórico es la trayectoria real a través de su historia, donde se encuentra el conocimiento más profundo y su esencia, lo lógico estudia, interpreta y deduce conclusiones de lo histórico. Su combinación reproduce su esencia, no repite la historia.

**Analítico – Sintético:** Para la caracterización gnoseológica, administrativa y económica de la auditoría de inventarios, para la caracterizar gnoseológica, y económica de los riesgos financieros en la empresa “Armijos Romero Cía. Ltda.”, para caracterizar gnoseológica, administrativa, económica y sistemática de la rentabilidad en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. Para Rodríguez Jiménez y Pérez Jacinto (2017) concluyeron que este método se refiere a la desmembración de un todo, son dos procesos intelectuales que operan en unidad: el análisis y la síntesis. El análisis es descomponer mentalmente un todo en sus partes de las cualidades de un procedimiento lógico y el sintético es la unión de un todo.

En la investigación presentada se utilizó este método para analizar la información obtenida, mediante las diferentes fuentes de información, que fueron recopiladas para buscar la esencia de las ideas y extraer los elementos más importantes que tengan relación con el objeto de estudio.

## 2.5. Métodos Empíricos.

Los métodos empíricos que se utilizan en la investigación son los siguientes:

- ✓ Encuesta:
- ✓ Entrevista
- ✓ Estudio de Documentos

**La encuesta:** Es una serie de preguntas que se realizan a diferentes personas, con el fin de recolectar datos para determinar la opinión sobre el tema investigado.

**Entrevista:** Es la reunión entre 2 o más personas para tratar sobre un determinado tema, en donde el entrevistador da a conocer las preguntas o afirmaciones y el entrevistado da su opinión o respuesta, la misma puede ser gravada previa autorización de la persona que está siendo entrevistada.

**Estudio de Documentos:** Es una investigación cualitativa, que se encarga de recopilar datos mediante la lectura de los estados financieros, libros contables, mayores, inventario del sistema y los reportes del inventario físico, para analizar y evaluar los inventarios y su rentabilidad en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.

## **2.6. Técnicas estadísticas para el procesamiento de los datos obtenidos**

Según la presente investigación, se utilizaron técnicas o métodos especiales para el procesamiento de los datos obtenidos.

En la investigación cuantitativa se aplican las siguientes herramientas en relación al objeto del tema de investigación que son: cuestionario de encuesta y estudio de documentos.

En la investigación cualitativa se aplica la herramienta: Guía de entrevista.

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS OBTENIDOS

El proyecto de investigación realizado obtuvo los siguientes resultados:

#### 3.1. Encuesta Realizada

**1.? ¿Conoce cuáles son los medios materiales que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?**

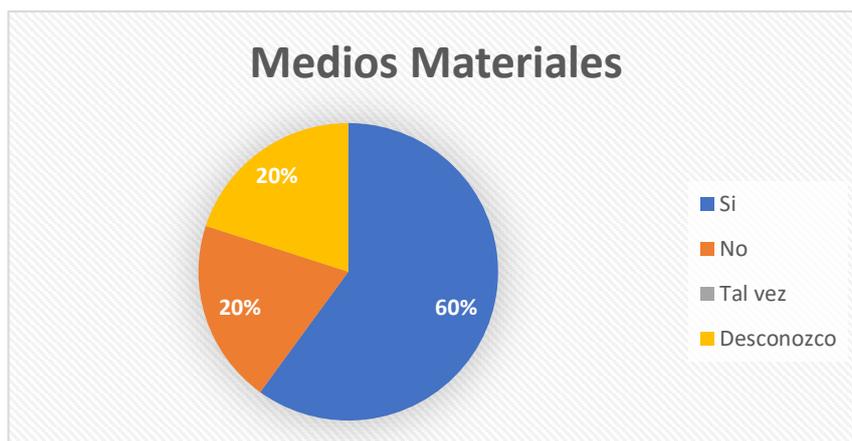
**Tabla No. 2**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	3	60%
No	1	20%
Tal vez	0	0%
Desconozco	1	20%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborado por: Autora

**Gráfico No. 6**



**Gráfico No. 6**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medios Materiales

Encuesta Realizada

Autora

#### **Interpretación:**

Se observa en el gráfico No. 6, que el 60% del personal encuestado, si conoce los medios materiales que ocupa la empresa, para tener unos excelentes resultados, mientras el 20%, menciona que no conoce y el otro 20%, desconoce cuáles serían los medios materiales.

**2. ¿Conoce cuáles son los medios humanos que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., para obtener resultados?**

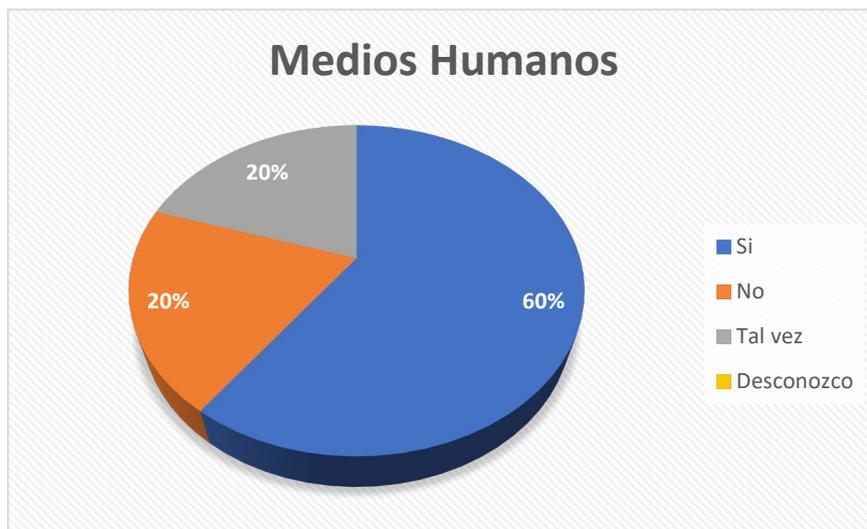
**Tabla No. 3**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	3	60%
No	1	20%
Tal vez	1	20%
Desconozco	0	0%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 7**



**Gráfico No. 7**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medios humanos

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Se observa en el gráfico No. 7, que el 60% de los colaboradores encuestados, tienen conocimiento de cuáles son los medios humanos que la empresa tiene, como por ejemplo formación, capacitación constante, motivación, mientras él otro 40% menciona que tal vez no se implementan todos los medios materiales que como empresa, debería implementar a todos los colaboradores de todas las áreas de la entidad.

**3. ¿Conoce cuáles son los medios financieros que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., para obtener resultados?**

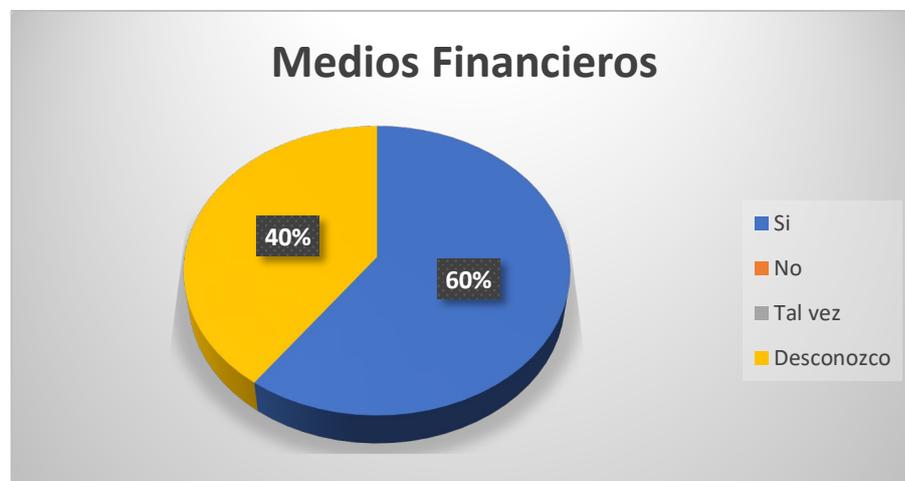
**Tabla No. 4**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	3	60%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
TOTAL	5	100%

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 8**



**Gráfico No. 8**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medios financieros

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Se observa en el gráfico No. 8 que el 60% de los trabajadores de la empresa, si conoce que la empresa invierte en medios financieros, para obtener mejores resultados y el 40% de colaboradores dan a conocer que desconoce cómo se maneja la parte financiera de la empresa.

**4. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene estipuladas en las políticas de la entidad medidas de rendimiento?**

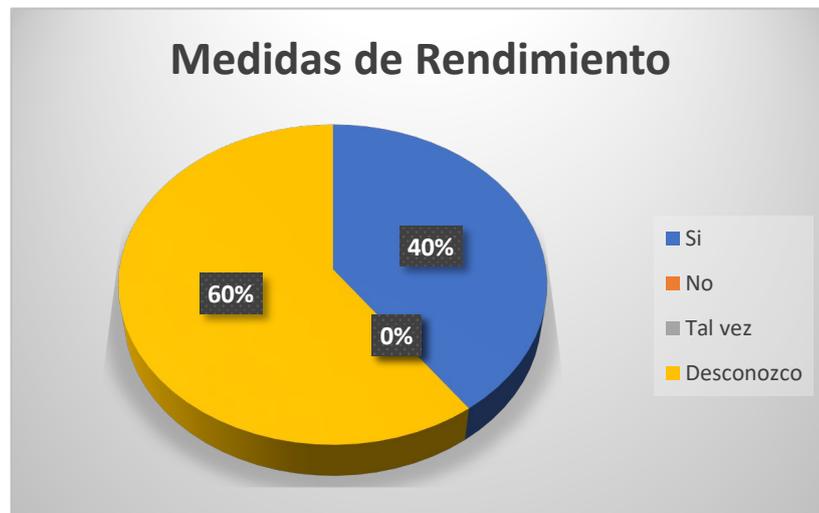
**Tabla No. 5**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	2	40%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Desconozco	3	60%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 9**



**Gráfico No. 9**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medidas de rendimiento-políticas

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Se observa en el gráfico No. 9 que el 40% de los colaboradores encuestados, tienen conocimiento de cuáles son las medidas de rendimientos que tiene la empresa y si las mismas se encuentran dentro de alguna política de la entidad, en cambio 60% de los trabajadores, mencionaron desconocer si existen algún tipo de política que permita medir el rendimiento de la Compañía.

5. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. mediante las medidas de rendimiento aplicadas a la empresa logra obtener la rentabilidad real de los productos que se comercializan?

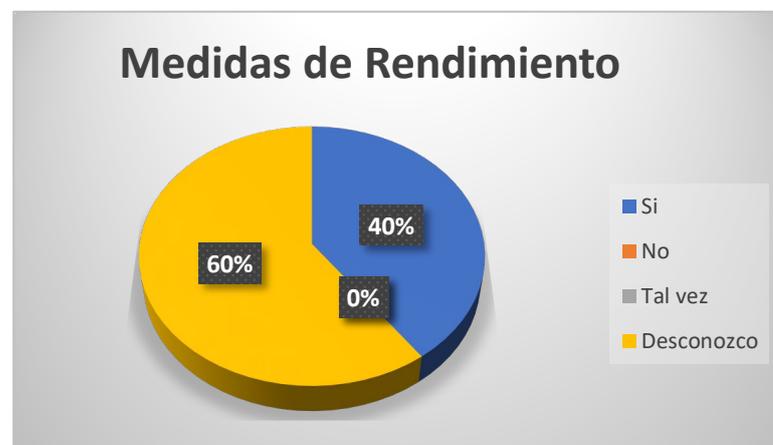
**Tabla No. 6**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	2	40%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Desconozco	3	60%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 10**



**Gráfico No. 10**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medidas de Rendimiento para obtener rentabilidad

Encuesta realizada

Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 10 nos indica que el 40% de los colaboradores encuestados, tienen conocimiento que la empresa al tener y/o aplicar medidas de rendimiento se obtiene la rentabilidad real de los productos y por ende aumenta la ganancia en la entidad, en cambio el 60% de los colaboradores que fueron encuestados, mencionaron que no tienen conocimiento si la empresa tiene medidas de rendimientos.

**6. ¿Los métodos de inventarios establecidos por la empresa, logra determinar la rotación de productos?**

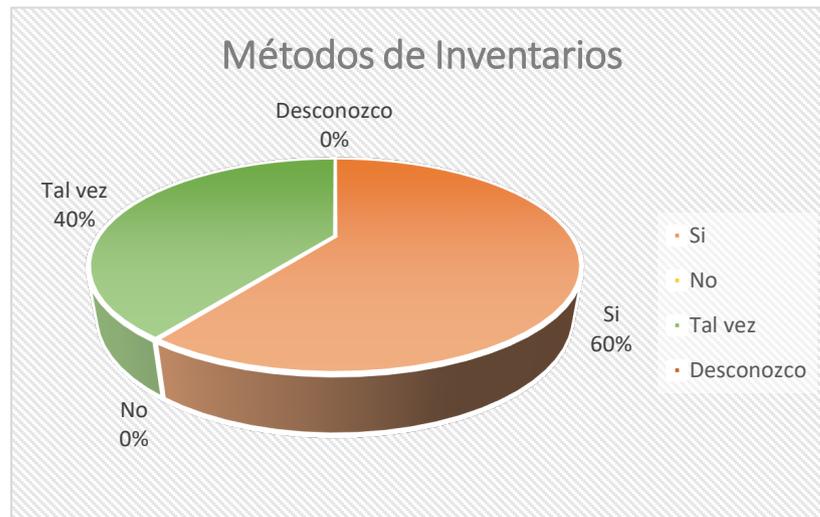
**Tabla No. 7**

Respuesta	Frecuencia	%
SI	3	60%
No	0	0%
Tal vez	2	40%
Desconozco		0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 11**



**Gráfico No. 11** Métodos de inventarios

**Fuente:** Encuesta realizada

**Elaborado por:** Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 11 da a conocer que el 60% de los colaboradores encuestados, manifiestan que, teniendo un método de inventarios sistematizado, un control de productos adecuado de acuerdo con el movimiento de la empresa, se puede tener la rotación de inventario lo más correcta posible, en cambio otro 40%, dudan que con un método de inventario se pueda controlar y evacuar los productos que se encuentren amortizados, no obteniendo una correcta rotación de productos.

**7. ¿Los métodos de inventarios logra tener un mejor control en el proceso de reclamo de NC al SELL OUT y SELL-IN de proveedores?**

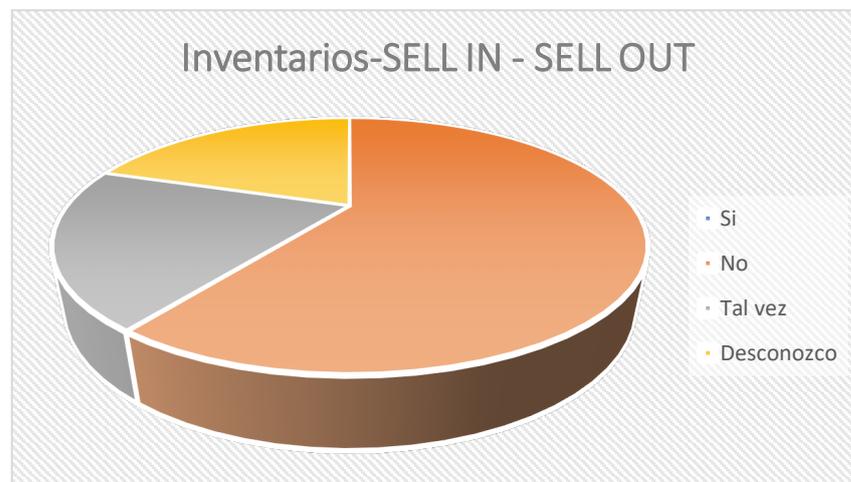
**Tabla No. 8**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	1	20%
Desconozco	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 12**



**Gráfico No. 12**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Inventarios

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 12, da a conocer que el 60% de los colaboradores encuestados, manifiestan que no se podría controlar las notas de créditos por reclamar de los proveedores por medio de SELL o SELL OUT, porque no tiene que ver con el producto que se encuentre en el empresa, si no más es un control interno por cumplimientos de presupuestos, el 20% de los trabajadores mencionaron que puede ejercer, como un control para tener pendiente que reclamar, mientras el otro 20% menciona que no tiene conocimiento.

8. ¿Se encuentran claramente definidas las responsabilidades, para el manejo de los inventarios en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., en cuanto a registro y custodia?

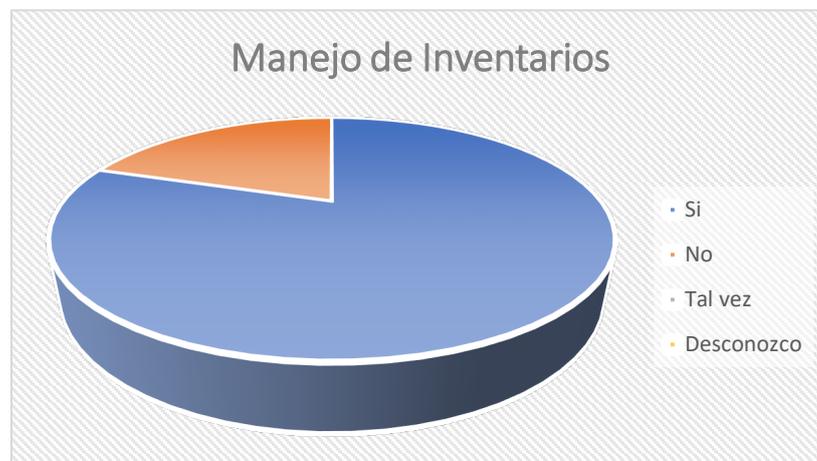
**Tabla No. 9**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	4	80%
No	1	20%
Tal vez	0	0%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 13**



**Gráfico No. 13**

Manejo inventarios, custodia y registro

**Fuente:**

Encuesta Realizada

**Elaborado por:**

Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 13, menciona que el 80% de los colaboradores encuestados, confirman que la empresa, si cuenta con las responsabilidades claramente definidas, para el manejo, registro y custodia de los inventarios, mientras el otro 20%, menciona que falta definir responsabilidad a logística, ya que existen vacíos en especial en el punto de capacitaciones cuando ingresa el nuevo personal.

**9. ¿En la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., los inventarios se encuentran debidamente asegurados?**

**Tabla No. 10**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	5	100%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 14**



**Gráfico No. 14**

Confirmación Registros Financieros

**Fuente:**

Encuesta Realizada

**Elaborado por:**

Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 14, menciona que el 100% de los colaboradores encuestados, confirman que los inventarios se encuentran asegurados al 100% de la mercadería total.

**10. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar el riesgo de mercado?**

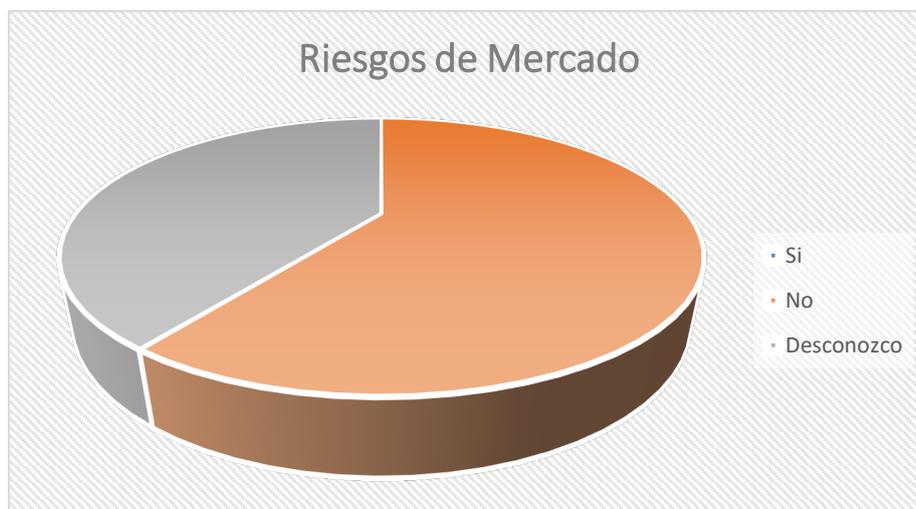
**Tabla No. 11**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 15**



**Gráfico No. 15**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos de Mercado

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Del 60% de las personas encuestadas, expresaron que la entidad no cuenta con políticas de riesgos de mercados, pero es de suma importancia que se implemente políticas de esta índole, para conocer si existen pérdidas en el valor que se asociasen a cambios de precios en los productos en el mercado, y no afecte el consumo a los clientes, y el 40%, expresaron que desconocen en que pueden afectar no tener políticas de riesgos de mercados.

**11. ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de mercado?**

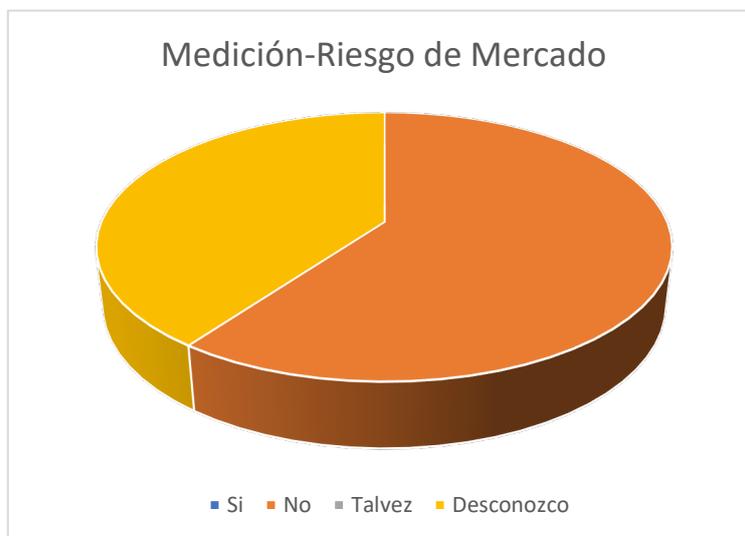
**Tabla No. 12**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 16**



**Gráfico No. 16**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medición-Riesgo de Mercado

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

En el gráfico No. 16, menciona que el 60% de las personas encuestadas no pueden certificar como mide la empresa los riesgos de mercado, ya que no existen políticas establecidas y el otro 40% desconoce sobre el tema de riesgos de mercado.

**12. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de crédito?**

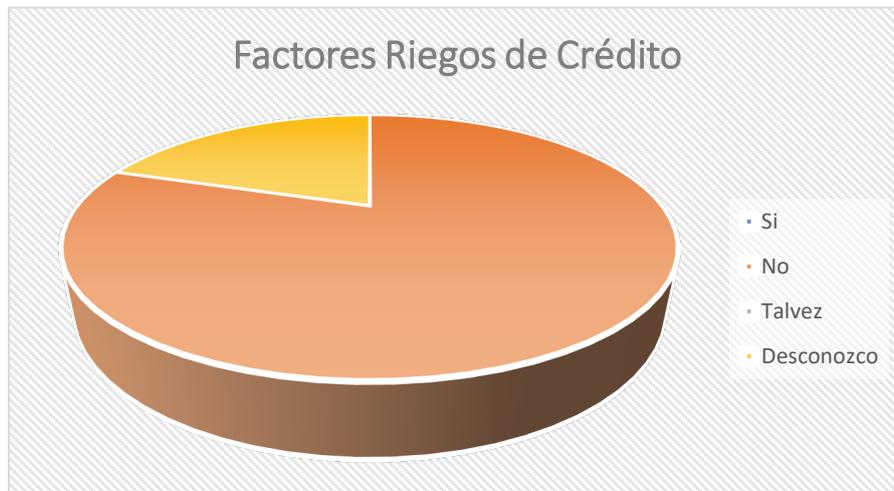
**Tabla No. 13**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	4	80%
Tal vez	0	0%
Desconozco	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 17**



**Gráfico No. 17**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Factores riesgos de crédito.

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Del 80%, de las personas encuestadas, mencionaron que la empresa no cuenta con factores importantes para determinar los riesgos de crédito de la compañía, mientras que el otro 20% de los colaboradores encuestados mencionaron que desconocen las políticas de crédito que la empresa posea.

**13. ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de crédito?**

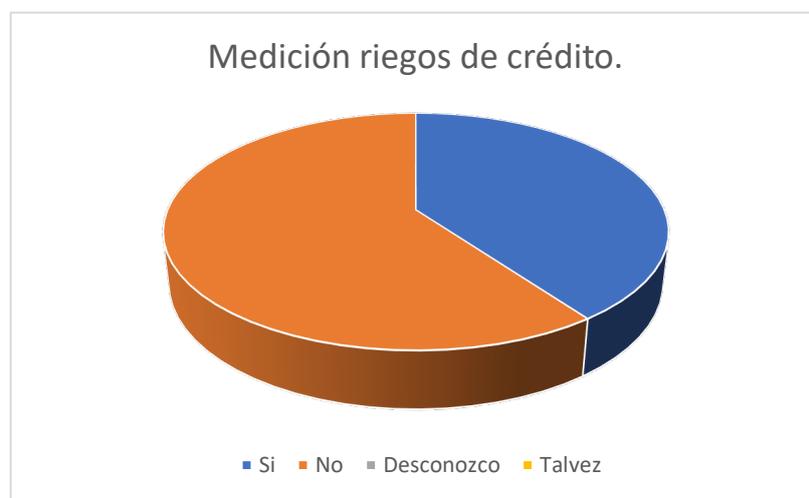
**Tabla No. 14**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	2	40%
No	3	60%
Desconozco	0	0%
Tal vez	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 18**



**Gráfico No. 18**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medición riesgos de crédito.

Encuesta realizada

Autora

**Interpretación:**

El 40% de los colaboradores encuestados, mencionaron que si conocen el procedimiento de como el departamento de cartera realiza la medición de los créditos, mientras el otros 60% expresaron que no tienen conocimientos del proceso para apertura de créditos a los clientes.

**14. ¿Conoce usted qué departamento determina los riesgos de créditos en la empresa?**

**Tabla No. 15**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	5	100%
No	0	0%
Tal vez	0	0%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 19**



**Gráfico No. 19**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos de crédito.

Encuesta realizada

Autora

**Interpretación:**

El gráfico No. 19, menciona que el 100% de los colaboradores encuestados si conocen cual es el departamento que determina los riesgos de crédito.

**15. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de liquidez?**

**Tabla No. 16**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Talvez	2	40%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 20**



**Gráfico No. 20**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos de Liquidez

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 60% mencionaron que la empresa no cuenta con factores que permita determinar los riesgos de liquidez, y el otro 40% dieron a conocer que desconocen, si existen políticas para determinar este tipo de riesgos.

**16. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. realiza auditoría de flujo de caja con frecuencia para disminuir los riesgos de liquidez de la empresa?**

**Tabla No. 17**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	0	0%
Tal vez	4	80%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 21**



**Gráfico No. 21**

Auditoría de flujo de caja

**Fuente:**

Encuesta Realizada

**Elaborado por:**

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer que la empresa si realiza flujo de caja diario, ya que el otro 40% mencionaron que tal vez, si se lo realice pero que no pueden asegurar ya que no pertenecen al área financiera.

**17. ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de liquidez?**

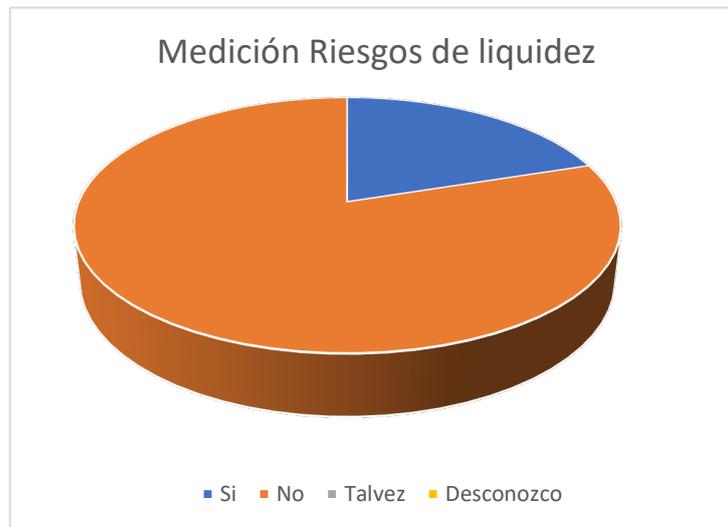
**Tabla No. 18**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	4	80%
Tal vez	0	0%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 22**



**Gráfico No. 22**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medición-Riesgos de Liquidez

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer si conoce como la empresa mide los riesgos de liquidez, ya sea por flujos diarios en la empresa, o por algún otro factor, el 80% en cambio mencionó que no tienen conocimiento como se mide los riesgos de liquidez en la empresa.

**18. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de operación?**

**Tabla No. 19**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 23**



**Gráfico No. 23**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgo de Operación

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 60%, dio a conocer que la empresa no posee ningún plan emergente para afrontar un riesgo de operación, mientras el 40% de los colaboradores, mencionaron que desconocen este tipo de información.

**19. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de operación?**

**Tabla No. 20**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 24**



**Gráfico No. 24**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Estrategia riesgo de operación

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según el gráfico No. 24, el 60% de los colaboradores que fueron encuestados, mencionaron que la empresa no cuenta con estrategia alguna para medir este tipo de riesgos, pero si está contemplado implementar en un futuro un plan o manual que detalle factores, para determinar los diferentes tipos de riesgos financieros, y el otro 40% desconocen este tipo de información.

**20. ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de operación?**

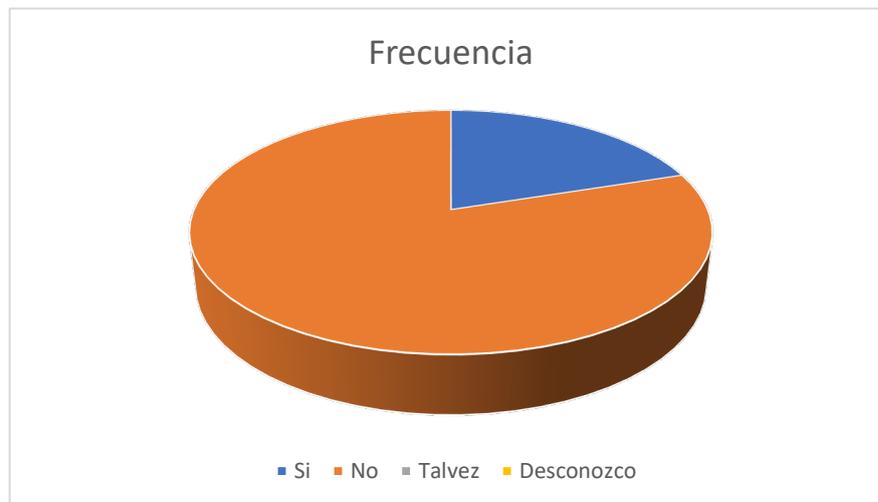
**Tabla No. 21**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	4	80%
Talvez	0	0%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 25**



**Gráfico No. 25**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Medición-Riesgos de Liquidez

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer si conoce como la empresa mide los riesgos de operación que puedan ser provocados por errores humanos o errores tecnológicos, mientras el 80% en cambio mencionó que no tienen conocimiento como se mide los riesgos de operación.

**21. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de legales?**

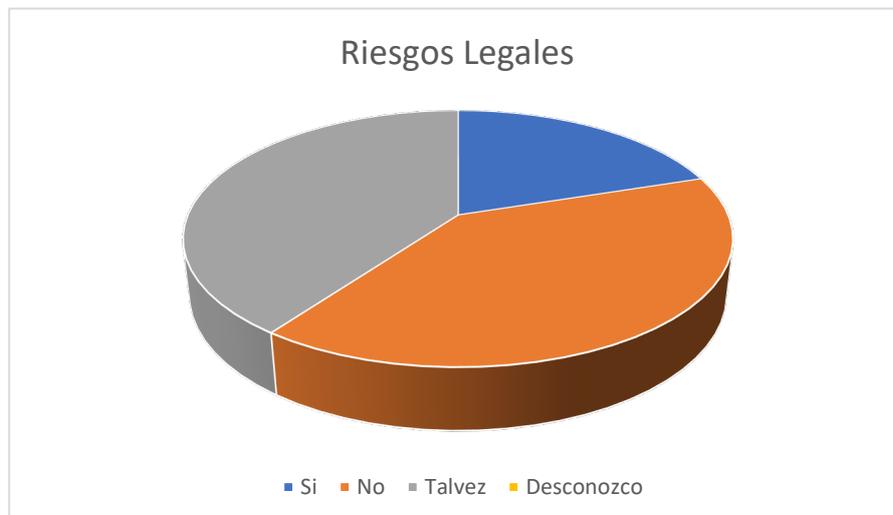
**Tabla No. 22**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	2	40%
Tal vez	2	40%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 26**



**Gráfico No. 26**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos Legales

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer que si conoce como la empresa mide los riesgos legales para determinar incumplimientos en contratos, etc., y este sería a través del departamento legal, en cambio el 40% menciona que no existen estrategias para riesgos legales ya que el departamento legal es externo a la empresa y el otro 40%, en cambio no tiene muy claro si existen o no estrategias para determinar este tipo de riesgo.

**22. ¿Armijos Romero Cía. Ltda. dentro de las políticas de la empresa cuenta con algún factor que permita determinar los riesgos legales?**

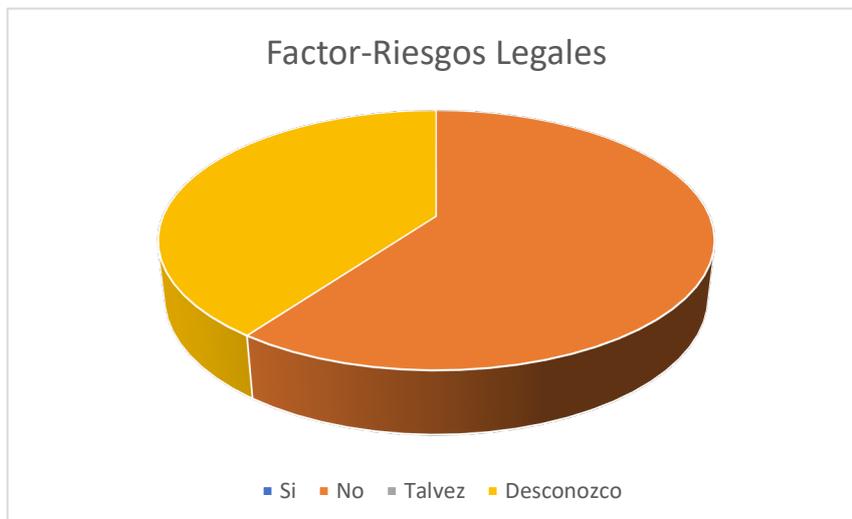
**Tabla No. 23**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 27**



**Gráfico No. 27**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Factor-Riesgos Legales

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 60% dio a conocer que la empresa no cuenta con políticas para determinar los riesgos legales, el otro 40% de los encuestados mencionaron que desconocen si existen políticas para determinar este tipo de riesgo.

**23. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de transacción?**

**Tabla No. 24**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	3	60%
Tal vez	0	0%
Desconozco	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 28**



**Gráfico No. 28**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Plan emergente - riesgo de transacción

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 60% dio a conocer que no existe ningún plan emergente para afrontar este tipo de riesgo y el otro 40% desconoce si existe algún tipo de plan emergente ya que no son conocedores del tema.

**24. ¿Si la entidad cuenta con el plan emergente o estrategias para combatir los riesgos de transacciones, los mismo fueron aprobados por auditoría?**

**Tabla No. 25**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	0	0%
No	1	20%
Tal vez	0	0%
Desconozco	4	80%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada por: Autora

**Gráfico No. 29**



**Gráfico No. 29**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos de Transacción

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer que no existe ningún plan emergente o estrategia para combatir riesgo de transacción, ya que son muy pocas las posibilidades de que la empresa se vea afectada por el tipo de cambio de moneda pero que, si es importante considerarlo en un futuro ya que la empresa tiene como objetivo realizar importaciones, en cambio el otro 80% desconoce si existen este tipo de planes o emergencias.

25. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos o pérdidas en la entidad?

**Tabla No. 26**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	2	40%
Tal vez	2	40%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 30**



**Gráfico No. 30**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos o pérdidas.

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer que la empresa si cuenta con un plan emergente verbal pero no escrito en caso de que existan riesgos o pérdidas en la entidad, el 20% en cambio menciona que no existe ningún plan emergente para estas eventualidades, en cambio el otro 20% menciona que puede ser por medio del seguro ya que toda la empresa incluyendo vehículos, mercaderías entre otras, se encuentran aseguradas.

**26. ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de endeudamiento?**

**Tabla No. 27**

Respuesta	Frecuencia	%
Si	1	20%
No	0	0%
Talvez	4	80%
Desconozco	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Encuesta Realizada

Elaborada: Autora

**Gráfico No. 31**



**Gráfico No. 31**

**Fuente:**

**Elaborado por:**

Riesgos de endeudamiento

Encuesta Realizada

Autora

**Interpretación:**

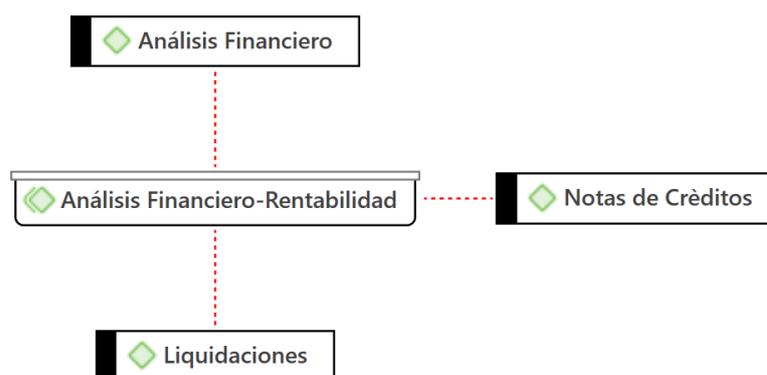
Según las encuestas realizadas a los colaboradores de la empresa, el 20% dio a conocer que, si existen políticas para determinar los factores del riesgo de endeudamiento, pero que las mismas faltan ser actualizadas, en cambio 80% dieron a conocer que tal vez la empresa si cuente con este tipo de política.

### 3.4. ENTREVISTAS

A continuación, detallo el análisis cualitativo, de las diferentes respuestas tomadas de las personas entrevistadas, teniendo esencial cuidado de no limitar detalles, las entrevistas realizadas se adjuntarán como anexo al presente trabajo de investigación:

#### 3.4.1. Análisis de los resultados Cualitativos

##### 3.4.1.1. Resultados Cualitativos Análisis Financiero-Rentabilidad



#### Ilustración 1

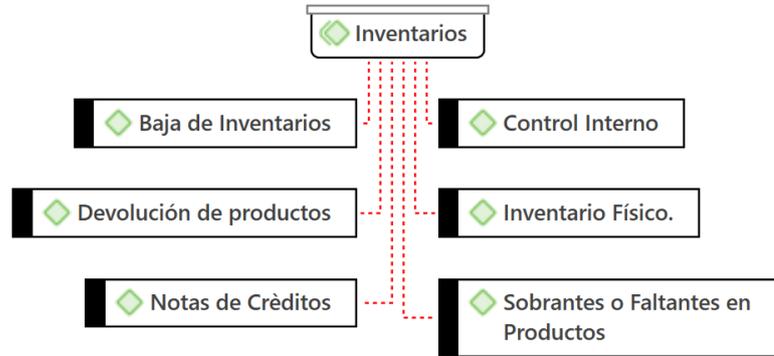
**Fuente:** Elaboración propia 2022

**Nota:** La siguiente información fue procesada en ATLAS.TI 23

En el gráfico 31, se muestra las actividades del análisis financiero de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. Según Medina-León (2017) menciona que el análisis financiero es un conjunto de técnicas y procedimientos que permite diagnosticar la situación real de organización, también es conocido como análisis contable, de balances y financiero. Las actividades del análisis financiero, arranca de muchos factores que determina la empresa, como son las liquidaciones por entregas de productos y descuentos a los clientes, que en el momento dado que no se reclame se afecta directamente a rentabilidad de la entidad, por ende también llega afectar a que los directivos tomen decisiones acertadas y se vea afectada incluso la liquidez y rentabilidad, los códigos detallados en el gráficos que son las notas de créditos, análisis financieros y liquidaciones, son datos obtenidos por la entrevistas que fueron realizadas a la población seleccionada para que desde su punto de

vista informen su conocimiento de cómo afecta a la empresa no tener un correcto proceso, control o procedimientos de no reclamar notas de créditos a los proveedores.

### 3.4.1.2. Análisis cualitativos Inventarios



#### Ilustración 2

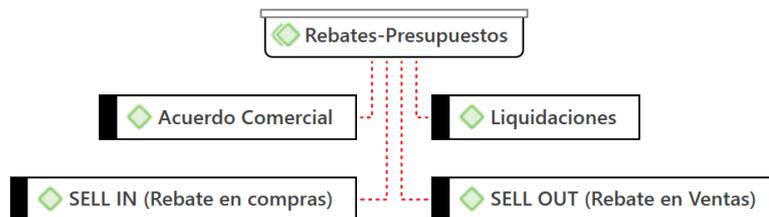
#### Inventarios

**Fuente:** Elaboración propia 2022

**Nota:** La siguiente información fue procesada en ATLAS.TI 23

En el gráfico 32, se muestra todo lo que abarca y afecta a los inventarios de la empresa, los códigos detallados dan a conocer los procedimientos que existen o afectan para tener un control de inventarios, prácticamente el 100% de las personas que fueron entrevistadas coincidieron en que solicitan que la información sea más amplia y clara.

### 3.4.1.3. Análisis Rebates, presupuestos



#### Ilustración 3

**Fuente:** Elaboración propia 2022

**Nota:** La siguiente información fue procesada en ATLAS.TI 23

El gráfico No. 33, menciona que los códigos de los acuerdos comerciales, liquidaciones y rebate son una parte fundamental para obtener una mejor rentabilidad en la empresa. Los acuerdos comerciales permitirán conocer, las promociones que van a hacer lanzadas en el mes y previa capacitación con la fuerza de ventas y personal involucrado como compras y liquidaciones. Las liquidaciones permitirán a la empresa conocer la cantidad o el descuento que fue entregado al cliente y que se encuentra pendiente por reclamar al proveedor vía nota de crédito o producto, y los rebates también son fundamentales para conocer si se cumplieron o no los presupuestos.

### **3.5. Estudio de documentos**

La observación realizada en el estudio de documento se pudo constatar que los estados financieros de la empresa revelan que necesitan una proyección de los rebates, presupuestos al SELL-IN y al SELL-OUT a reclamar a los proveedores mensualmente, porque estos tienen una desorganización y poco conocimiento que involucran un 30% a la rentabilidad de la empresa, los reportes de inventarios,<sup>3</sup> reflejan necesidad de un estudio del comportamiento de rotación de mercadería, los reportes de liquidez por líneas y clases, necesitan determinar tiempos de recuperación de notas de créditos o productos.

## **CAPÍTULO IV**

### **DISCUSIÓN DE RESULTADOS.**

#### **5.1. Discusión de Resultados.**

Los datos relevan que, el análisis elaborado, tiene como propósito identificar, examinar, evaluar los procesos y procedimientos del control de los inventarios, recuperación de rebate, con el objetivo de analizar la rentabilidad y los riesgos financieros de la empresa. La cual se fundamentó en la teoría de Almedida Herera y Chiriboga Rosales (2002) que deja entrever que la auditoría es la revisión de las cuentas de los estados financieros, con el objetivo de comprobar que las mismas se reflejen en el patrimonio de la entidad auditada.

La presente investigación concuerda con (De La Hoz Suárez et al., 2008), al afirmar que la rentabilidad representa los objetivos que toda empresa traza para conocer el rendimiento del capital que fue invertido, así mismo estos autores lo relaciona con el resultado de las decisiones que la administración toma.

Se determinó en la investigación realizada que la falta de políticas y procedimientos en las diferentes áreas, en especial la comercial, logística y contable; que determinan los presupuestos, rebate al SELL IN y al SELL OUT, afectan directamente a la rentabilidad global o por producto, coincidiendo con Arteaga (2022) que un indicador muy importante es el retorno de la inversión, porque permite a los directivos tener una toma de decisiones mas acertadas relacionas a las estrategias de ventas y recuperación de los SKU, REBATES y cumplimientos presupuestarios en compras y ventas.

En esta investigación la importancia de la auditoría de inventarios coincide con Jáuregui Salmerón (2020), en que radica en mantener una precisión de inventarios, además de que se utiliza un procedimiento analítico para garantizar que la empresa siempre disponga de la cantidad correcta de producto para su venta.

Así mismo se vincula que la auditoría debe de ser realizada por personal capacitado que tenga el conocimiento necesario, para que entregue información clara, precisa, ordenada y concisa, mediante una revisión sistemática de todo el proceso del giro del negocio.

Además, el presente trabajo coincide con Gaytán Cortés (2018) en que los riesgos, es la probabilidad de que ocurra un evento con consecuencias negativas para la empresa, así mismo Jaytan lo relaciona con la incertidumbre en la toma de decisiones de los administradores que pueda ocasionar pérdidas para la entidad.

Si se da el uso de una auditoría de inventarios de forma adecuada se estará creando condiciones para mejorar la rentabilidad y minimizar los riesgos financieros, coincide con la investigación de Córdova Rojas et al. (2022), que un adecuado control en inventarios proporciona a la empresa información relevante para los estados financieros, elaboración de presupuestos, con el objetivo de garantizar el trabajo de la compañía, que si se maneja una adecuada administración en la auditoría de inventarios, se puede tener mayor liquidez, disminución del costos de ventas y por ende aumentar la rentabilidad de la empresa.

Con los resultados obtenidos en la investigación realizada, puede ser utilizada como un indicio de mejora en la exploración y búsqueda de obtener nuevos métodos, estrategias y técnicas que aumenten la rentabilidad y/o ganancia de la empresa; y mejoras para aplicar al software contable para la recuperación de rebate, promociones, bonificaciones y el control interno de inventarios para evitar pérdidas por productos caducados, mermas y recuperar promociones entregadas a los clientes por descuentos en facturas, mismas que deben ser recuperadas mediante notas de créditos o devolución de productos.

## CONCLUSIONES

- ✓ Analizando los datos obtenidos, demostraron que Armijos Romero Cía. Ltda., carece de un adecuado control interno de inventarios, que permita controlar de forma oportuna y precisa la recuperación de bonificaciones y promociones entregadas a los clientes, mediante acuerdos comerciales con los proveedores.
- ✓ La necesidad de la auditoría de inventarios en la empresa es debido, a que no se utilizan los controles necesarios para eliminar la brecha creada en la evolución de la auditoría de inventarios, para determinar y minimizar los riesgos financieros que afecta la parte liquidez de la empresa.
- ✓ La empresa no presenta un sistema de liquidaciones correcto, debido a la información incorrecta entregada por el departamento de liquidaciones y compras, lo que la toma de decisiones respecto a la rentabilidad de los productos es incorrecta.
- ✓ Al momento de revisar la rentabilidad por línea en inventarios (marcas), se constató que existen falencias al momento de liquidar los productos.
- ✓ El plan de auditoría debe ser implementado en el menor tiempo posible, a fin de evitar cualquier tipo de riesgo que pueda afectar a la liquidez de la empresa.

## RECOMENDACIONES

De acuerdo con la presente investigación se realizan las siguientes recomendaciones:

- ✓ Socializar con los colaboradores de la empresa, cuáles van a hacer los procedimientos que la compañía va a implementar, para realizar auditorías de control interno de inventarios periódicas.
- ✓ Ejecutar un control de las funciones de cada colaborador del área de liquidaciones, contable y logística, con el fin de validar el cumplimiento de lo establecido en la auditoría de inventarios, que debe ser notificado y entregado por parte de recursos humanos a cada usuario.
- ✓ Implementar y ejecutar un cronograma de auditoría de inventarios para que el departamento de logística, en conjunto con el auditor externo establezcan las responsabilidades a los diferentes niveles jerárquicos.
- ✓ Ejecutar capacitaciones de forma continua, respecto a las normativas vigentes contables, societarias, tributarias, laborales e internas, con el fin de evitar contingencia por falta de conocimiento de los colaboradores de la empresa.
- ✓ Realizar un cronograma trimestral con los proveedores, para que realicen las capacitaciones respectivas al personal de compras, liquidaciones y fuerza de ventas, para que conozcan las promociones, bonificaciones y presupuestos previos al lanzamiento en el mercado.
- ✓ Evaluar la rentabilidad de la empresa, tanto a nivel global como por líneas de productos con la ayuda de índices financieros para tener conocimientos y apreciar la realidad de los resultados obtenidos.

## BIBLIOGRAFÍA

- Aizaga Culcay, K., & Folleco Mina, C. (15 de 03 de 2021). INCIDENCIA DE LA RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS: CORPORACIÓN EL ROSADO S.A. Y LA AFABRIL S.A.". *Trabajo de titulación, previo a la obtención del título de Licenciada en Finanzas, Contadora Pública*. . Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/bitstream/21000/24204/1/T-ESPE-044430.pdf>
- Almedida Herera, J., & Chiriboga Rosales, L. (2002). *Metodologías "OFF SITE" de analisis y Supervision Financiera*. Quito, Pichincha, Ecuador: Renacer.
- ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA. . (2022). *ARMIJOS ROMERO CÍA .LTDA*. Obtenido de <http://www.armijosromero.com.ec/Nosotros.aspx>
- Armijos, R. C. (2022). *Armijos Romero Cía. Ltda*. Obtenido de <http://www.armijosromero.com.ec/>
- Arteaga Roldan, J. J. (2022). Gestión de ventas y su impacto en la rentabilidad del concesionario Metrocar. *Revista Científica*, 6(4), 298,299. doi:<https://doi.org/10.56048/MQR20225.6.4.2022.293-312>
- Asencio, L., González Ascencio, E., & Lozano Robles, M. (01 de 04 de 2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, VII(1390-6291), 126. doi:[doi.org/10.17163/ret.n13.2017.08](https://doi.org/10.17163/ret.n13.2017.08)
- Carrera López, J., Bedor Vargas, D., & Huacón Arévalo, M. (18 de 03 de 2022). La importancia de la auditoría externa en los procesos de inventarios de las pymes. *JO U R N A L O F B U S I N E S S S C I E N C E S*, 33. doi:[doi.org/10.53734/eidea.vol4.id2](https://doi.org/10.53734/eidea.vol4.id2)
- Córdova Rojas, I., Manguinuri Manihuari, L., Farfán Peña, S., & Carazas, R. (2022). La mejora de la rentabilidad mediante el control de inventario. *Colon, ciencias tecnología y negocios*. doi:<http://portal.amelica.org/ameli/journal/215/2153488003/>
- Coronado Vaca, M., & Carabias López, S. (2018). Evolución de la medición del riesgo financiero en los últimos 40 años: una panorámica con especial mención en la banca. *Revista cuatrimestral de las Facultades de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales*.

- Cuesta, E. (2016). RENTABILIDAD, EVOLUCIÓN PATRIMONIAL Y DIVERSIFICACIÓN EN TRES GRANDES COMPAÑÍAS ARGENTINAS. *Am. Lat. Hist. Econ*, 221, 223. doi: <https://doi.org/10.18232/alhe.v23i2.713>
- Daza Izquierdo, J. (2016). Crecimiento y rentabilidad empresarial en el sector industrial Brasileño. *Contaduría y Administración*, 268. doi:<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39544252004>
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M., & De La Hoz Suárez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, vol. XIV, 88-109. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&tlng=es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008&lng=es&tlng=es).
- Díaz, A. (1999). Gerencia de inventarios. *IESA, Primera*.
- Duran, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave. *Vision Gerencial*, 56. doi:465545892008
- El Telégrafo. (2012). El Austro es hoy eje de futuro y de vida plena. *El Telégrafo el decano digital*. doi:<https://www.eltelegrafo.com.ec/noticias/regional/1/el-austro-es-hoy-eje-de-futuro-y-de-vida-plena-2>
- Erazo Portilla, C. M., Robles Quiñonez, D., Cifuentes Quiñonez, L., & Saquisari Armijos, D. (2021). Auditoría integral en inventarios y costos de ventas en negocios del Cacao Ecuatoriano. *Revista de Ciencias Sociales*, XXVII(ISSN: 1315-9518), 394.
- Eslava, J. (2013). *La rentabilidad: Análisis de costes y resultados*. ESPAÑA: ESIC EDITORIAL.
- Galárraga Tobar, S., & Flores Bosmediano, E. (30 de 06 de 2022). La importancia de la auditoría externa en los procesos de inventarios de las pymes. *E-I D E A 4 . 0 M U L T I D I S C I P L I N A R*, 4, 3. doi:<https://doi.org/10.53734/mj.vol4.id215>
- García Sanz , M., & García Meseguer, M. (2001). Los métodos de investigación. En *Guía práctica para la realización de trabajos de fin de grado y trabajos fin de Máster*.
- García Vega, D. (s.f.). *RESPONSIA CUMPLIMIENTO LEGAL*. Obtenido de <http://cef-ugr.org/wp-content/uploads/2017/03/18-David-Garcia-Vega.pdf>
- Gaytán Cortés, J. (2018). Clasificación de los riesgos financieros. *Mercados y Negocios*(ISSN: 2594-0163), 124. doi:571864088006

- Hernandez Sampiere, R., Fernandez Collado , C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Vol. Sexta). Mexico: INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Jáuregui Salmerón, V. (2020). *¿Cómo realizar una correcta auditoría de inventarios?* Obtenido de <https://www.linkedin.com/pulse/c%C3%B3mo-realizar-una-correcta-auditor%C3%ADa-de-inventarios-v%C3%ADctor/?originalSubdomain=es>
- Marín, L. (2007). La noción de paradigma. *Signo y Pensamiento*, XXVL, 36.
- Medeiros, V., Gonçalves, L., & Camargos Teixeira, E. (2019). La competitividad y sus factores determinantes: un análisis sistémico para países en desarrollo. *Revista de la CEPAL N° 129*, 9. Obtenido de <https://hdl.handle.net/11362/45005>
- Medina-León, H. (2017). Análisis económico-financiero: talón de Aquiles de la. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portuga*.
- Nevárez Barberán, J., Vladimir Álvarez , O., Allan Ramiro , S., & Nevárez Córdova, V. (2020). VALORACIONES TEÓRICAS Y METODOLÓGICAS ENTORNO A LA GESTIÓN DE RIESGO FINANCIERO EN EL SECTOR FINANCIERO. *Uleam*, 1(2), 39.
- Ojeda Zambrano, C. (2022). Panorámica socioeconómica de las empresas longevas de la Zona 6, Austro Ecuatoriano. *Economía y Política*, 36. doi:<https://orcid.org/0000-0003-1435-2317>
- Orellana, I., Tonon, L., Reyes, M., Pinos, L., & Cevallos, E. (2020). *Riesgos Financieros en el sector manufacturero del Ecuador*. Cuenca, Ecuador: Universidad del Azuay - Casa Editora.
- Perez, J. (2012). *Medidas de rendimiento*. Obtenido de <https://javiersole.com/?p=789>
- Pinon Batres, D. (2017). *La Historia de los Inventarios*. Obtenido de <https://prezi.com/n6allt6v97z2/la-historia-de-los-inventarios>.
- Pio, V., González-Poblete, E., Pezzuto, P., & Wahrlich, R. (2016). A cost-benefit analysis of three gillnet fisheries in Santa Catarina, Brazil: contributing to fisheries management decisions. *Latin American*. doi:<https://doi.org/10.3856/vol44-issue5->
- Puente-Riofrío, M., & Andrade-Domínguez, F. (2016). *Relación entre la diversificación de productos y la rentabilidad empresarial* (Vol. 9). Milagro, Ecuador: Revista Ciencia UNEMI.

- Rodríguez Jiménez, A., & Pérez Jacinto, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. *Revistas científicas de America Latina.*, 13. doi:<https://doi.org/10.21158/01208160.n82.2017.1647>
- SANTILLÁN VILLEGAS , L. (2021). Implementación de estrategias comerciales para aumentar las ventas del canal moderno en una empresa de consumo masivo ubicada en Lima Metropolitana . *rabajo de titulación previo la obtención del Título de Ingeniera Industrial*. Lima, Peru: Universidad Nacional Mayor de San Marcos .
- Superintendencia de Bancos y Seguros. (2003). *LIBRO I.- NORMAS GENERALES PARA LAS INSTITUCIONES DEL SISTEMA FINANCIERO*.
- Tamayo, M. (2003). El Proceso de Investigación Científica. Mexico: El Proceso de Investigación Científica.
- Vivel, M. (2010). EL RIESGO CAMBIARIO Y SU COBERTURA FINANCIERA. *Revista Galega de Economía*(ISSN 1132-2799), 1.
- Zumba , M., Jácome, J., & Bermúdez, C. (28 de 04 de 2023). MODELO DE GESTIÓN FINANCIERA Y TOMA DE DECISIONES EN LAS MEDIANAS EMPRESAS, ANÁLISIS DE ESTUDIOS PREVIOS. *Revista Compendium: Cuadernos de Economía y Administración*, 10, 23. doi:<https://doi.org/10.46677/compendium.v10i1>

## ANEXOS

### Anexo No. 1 Registro Único de Contribuyentes – Ruc.

<b>SRI</b>		<b>Certificado</b> Registro Único de Contribuyentes
<b>Razón Social</b> ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.	<b>Número RUC</b> 0190316076001	
<b>Representante legal</b> • SALAMEA MOSCOSO GALO ANDRES		
<b>Estado</b> ACTIVO	<b>Régimen</b> GENERAL	
<b>Fecha de registro</b> 12/11/2002	<b>Fecha de actualización</b> 19/04/2023	<b>Inicio de actividades</b> 17/07/2002
<b>Fecha de constitución</b> 17/07/2002	<b>Reinicio de actividades</b> No registra	<b>Cese de actividades</b> No registra
<b>Jurisdicción</b> ZONA 6 / AZUAY / CUENCA		<b>Obligado a llevar contabilidad</b> SI
<b>Tipo</b> SOCIEDADES	<b>Agente de retención</b> SI	<b>Contribuyente especial</b> SI
<b>Domicilio tributario</b> <b>Ubicación geográfica</b> <b>Provincia:</b> AZUAY <b>Cantón:</b> CUENCA <b>Parroquia:</b> BELLAVISTA <b>Dirección</b> <b>Calle:</b> RACAR CEBOLLAR <b>Número:</b> S/N <b>Intersección:</b> CALLE DE LOS CEREZOS <b>Referencia:</b> FRENTE A LAS BODEGAS DE GERARDO ORTIZ		
<b>Medios de contacto</b> <b>Email:</b> contabilidad@armijosromero.com.ec <b>Web:</b> WWW.ARMIJOSROMERO.COM.EC <b>Celular:</b> 0994055932		
<b>Actividades económicas</b> • G46900001 - VENTA AL POR MAYOR DE DIVERSOS PRODUCTOS SIN ESPECIALIZACIÓN. • G47190001 - VENTA AL POR MENOR DE GRAN VARIEDAD DE PRODUCTOS ENTRE LOS QUE NO PREDOMINAN LOS PRODUCTOS ALIMENTICIOS, LAS BEBIDAS O EL TABACO, ACTIVIDADES DE VENTA DE: PRENDAS DE VESTIR, MUEBLES, APARATOS, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA, COSMÉTICOS, ARTÍCULOS DE JOYERÍA Y BISUTERÍA, JUGUETES, ARTÍCULOS DE DEPORTE, ETCÉTERA.		
<b>Establecimientos</b>		
<b>Abiertos</b> 4	<b>Cerrados</b> 0	
<b>Obligaciones tributarias</b> • 2011 - DECLARACION DE IVA • 1031 - DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE • 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES		

## Anexo No. 2: Impuesto a la Renta del año 2021.



### Sistema de declaración de impuestos A través de Internet

Obligación Tributaria: 1021 - DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES  
 Identificación: 0190316076001 Razon Social: ARMIJOS ROMERO CIA. LTDA.  
 Período Fiscal: AÑO 2021 Tipo Declaración: ORIGINAL  
 Formulario Sustituye:

OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS LOCALES Y/O DEL EXTERIOR			
<b>CON PARTES RELACIONADAS LOCALES</b>			
Operaciones de activo	003	13564.33	
Operaciones de pasivo	004	70000.00	
Operaciones de ingreso	005	0.00	
Operaciones de egreso	006	159204.03	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	007	0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN PARAÍSO FISCALES, JURISDICCIONES DE MENOR IMPOSICIÓN Y RÉGIMENES FISCALES PREFERENTES</b>			
Operaciones de activo	008	0.00	
Operaciones de pasivo	009	0.00	
Operaciones de ingreso	010	0.00	
Operaciones de egreso	011	0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	012	0.00	
<b>CON PARTES RELACIONADAS EN OTRAS JURISDICCIONES O RÉGIMENES DEL EXTERIOR</b>			
Operaciones de activo	013	0.00	
Operaciones de pasivo	014	0.00	
Operaciones de ingreso	015	0.00	
Operaciones de egreso	016	0.00	
Operaciones de regalías, servicios técnicos, administrativos, de consultoría y similares	017	0.00	
<b>TOTAL OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS</b>	<b>029</b>	<b>242768.36</b>	
¿Sujeto pasivo exento de aplicación del régimen de precios de transferencia?	030	No aplica	
<b>ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA</b>			
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo	311	202274.65	
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>			
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES CORRIENTES</b>			
<b>RELACIONADAS</b>			
Locales	312	1393.60	
Del exterior	313	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	314	0.00	
<b>La información reposa en la base de datos del SRI, conforme la declaración realizada por el contribuyente</b>			
	<b>CÓDIGO VERIFICADOR</b>	<b>NÚMERO SERIAL</b>	<b>FECHA RECAUDACIÓN</b>
	SRIDEC2022077047847	902354144604	08-04-2022
			<b>PÁGINA</b>
			1
<b>NO RELACIONADAS</b>			
Locales	315	1521897.48	
Del exterior	316	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de cuentas y documentos por cobrar comerciales por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	317	99632.97	
<b>OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR CORRIENTES</b>			
<b>A ACCIONISTAS, SOCIOS, PARTICIPES, BENEFICIARIOS U OTROS TITULARES DE DERECHOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL</b>			
Locales	318	0.00	
Del exterior	319	0.00	
<b>DIVIDENDOS POR COBRAR</b>			
En efectivo	320	0.00	
En activos diferentes del efectivo	321	0.00	
<b>OTRAS RELACIONADAS</b>			
Locales	322	1000.00	
Del exterior	323	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	324	0.00	
<b>OTRAS NO RELACIONADAS</b>			
Locales	325	299894.85	
Del exterior	326	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de otras cuentas y documentos por cobrar por incobrabilidad (provisiones para créditos incobrables)	327	0.00	
<b>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES</b>			
A costo amortizado	328	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de otros activos financieros corrientes medidos a costo amortizado (provisiones para créditos incobrables)	329	0.00	
A valor razonable	330	0.00	
<b>PORCIÓN CORRIENTE DE ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS POR COBRAR</b>			
Relacionadas	331	0.00	
No relacionadas	332	0.00	
<b>IMPORTE BRUTO ADEUDADO POR LOS CLIENTES POR EL TRABAJO EJECUTADO EN CONTRATOS DE CONSTRUCCIÓN</b>			
Relacionadas	333	0.00	
No relacionadas	334	0.00	
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>			
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (ISD)	335	0.00	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (IVA)	336	0.00	
Crédito tributario a favor del sujeto pasivo (Impuesto a la Renta)	337	184689.82	
Otros	338	0.00	
<b>INVENTARIOS</b>			
Mercaderías en tránsito	339	0.00	
Inventario de materia prima (no para la construcción)	340	0.00	
Inventario de productos en proceso (excluyendo obras/Inmuebles en construcción para la venta)	341	0.00	
Inventario de prod. term. y mercad. en almacén (excluyendo obras/Inmuebles terminados para la venta)	342	1107999.72	
Inventario de suministros, herramientas, repuestos y materiales (no para la construcción)	343	0.00	
Inventario de materia prima, suministros y materiales para la construcción	344	0.00	
Inventario de obras/Inmuebles en construcción para la venta	345	0.00	
Inventario de obras/Inmuebles terminados para la venta	346	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de inventarios por ajuste al valor neto realizable	347	0.00	
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA</b>			
Costo	348	0.00	
(-) Deterioro acumulado del valor de activos no corrientes mantenidos para la venta	349	0.00	
<b>ACTIVOS BIOLÓGICOS</b>			

PLANTAS VIVAS Y FRUTOS EN CRECIMIENTO		
A costo	350	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	351	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	352	0.00
ANIMALES VIVOS		
A costo	353	0.00
(-) Deterioro acumulado del valor de activos biológicos medidos a costo	354	0.00
A valor razonable menos los costos de venta	355	0.00
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO (PREPAGADOS)		
Propaganda y publicidad prepagada	356	0.00
Arrendamientos operativos pagados por anticipado	357	0.00
Primas de seguro pagadas por anticipado	358	17264.72
Otros	359	0.00
Otros Activos Corrientes	360	0.00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>361</b>	<b>3236781.87</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
<b>PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO</b>		
TERRENOS		
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	362	16000.00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	363	0.00
EDIFICIOS Y OTROS INMUEBLES (EXCEPTO TERRENOS)		
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	364	339000.00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	365	0.00
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES		
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	366	0.00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	367	0.00
MAQUINARIA, EQUIPO, INSTALACIONES Y ADECUACIONES		
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	368	0.00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	369	0.00
PLANTAS PRODUCTORAS (AGRICULTURA)		
Costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	370	0.00
Ajuste acumulado por reexpresiones o revaluaciones	371	0.00
Construcciones en Curso y Otros Activos en Tránsito	372	0.00
Muebles y enseres	373	62719.73
Equipo de Computación	374	17423.12
Vehículos, Equipo de Transporte y Camiónero Móvil	375	326505.56
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO		
Terrenos	376	0.00
Edificios y otros inmuebles (excepto terrenos)	377	0.00
Naves, aeronaves, barcasas y similares	378	0.00
Maquinaria, equipo, instalaciones y adecuaciones	379	0.00
Equipo de computación	380	0.00
Vehículos, equipo de transporte y camiónero móvil	381	0.00
Otros	382	0.00
Otras Propiedades, Planta y Equipo	383	0.00
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Del costo histórico antes de reexpresiones o revaluaciones	384	466928.81

### Anexo No. 3: Encuesta

	<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA</b>		Elaborado: Investigador
			Fecha: 27.03.2023
	<b>ENCUESTA</b>		
<b>FECHA:</b> Cuenca, 27 de marzo del 2023			
<b>TEMA:</b> AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022			
<b>OBJETIVO DE LA ENCUESTA:</b> Conocer el criterio de los colaboradores de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. mediante el uso del levantamiento de información, para establecer los conocimientos de la rentabilidad y riesgos financieros de la empresa.			
<b>1.- Conoce cuales son los medios materiales que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?</b>			
Si	No	Tal vez	Desconozco
<b>2.- Conoce cuales son los medios humanos que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?</b>			
Si	No	Tal vez	Desconozco
<b>3.- ¿Conoce cuáles son los medios financieros que ocupa la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. para obtener resultados?</b>			
Si	No	Tal vez	Desconozco
<b>4.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene estipuladas en las políticas de la entidad medidas de rendimiento?</b>			
Si	No	Tal vez	Desconozco
<b>5.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. mediante las medidas de rendimiento aplicadas a la empresa logra obtener la rentabilidad real de los productos que se comercializan?</b>			
Si	No	Tal vez	Desconozco

<b>6.- ¿Los métodos de inventarios establecidos por la empresa logra determinar la rotación de productos?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>7.- ¿Los métodos de inventarios logra tener un mejor control en el proceso de reclamo de NC al SELL OUT y SELL-IN de proveedores?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>8.- ¿Se encuentran claramente definidas las responsabilidades, para el manejo de los inventarios en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., en cuanto a registro y custodia?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>9.- ¿En la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., los inventarios se encuentran debidamente asegurados?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>10.- La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar el riesgo de Mercado?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>11.- ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de mercado?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>12.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de crédito?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>13.- ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de crédito?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>14.- ¿Conoce usted qué departamento determina los riesgos de créditos en la empresa?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>15.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de liquidez?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>16.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. realiza auditoría de flujo de caja con frecuencia para disminuir los riesgos de liquidez de la empresa?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>17.- ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de liquidez?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>18.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de operación?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>19.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de operación?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>20.- ¿Conoce usted como mide la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. los riesgos de operación?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>21.- ¿La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. tiene alguna estrategia para identificar los riesgos de legales?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>22.- Armijos Romero Cía. Ltda. dentro de las políticas de la empresa cuenta con algún factor que permita determinar los riesgos legales?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>23.- La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos de transacción?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>24.- Si la entidad cuenta con el plan emergente o estrategias para combatir los riesgos de transacciones, los mismo fueron aprobados por Auditoría?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>25.- La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. cuenta con algún plan emergente si llegare a existir riesgos o pérdidas en la entidad?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

<b>26.- La empresa Armijos Romero Cía. Ltda. en las políticas de la entidad cuenta con factores para determinar los riesgos de endeudamiento?</b>			
<b>Si</b>	<b>No</b>	<b>Tal vez</b>	<b>Desconozco</b>

### Anexo No. 3: Entrevista Ing. Glenda Armijos

	<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA</b>	Elaborado: Investigador Fecha: 27.03.2023 Versión: 01
<b>ENTREVISTA No. 01</b> <b>FECHA: 03 de abril 2023</b>		
<b>TEMA: AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022</b>		
<p><b>OBJETIVO DE LA ENTREVISTA:</b> Conocer cuál es el criterio del área financiera, contable y de liquidaciones, acerca de la auditoría de inventarios. La información obtenida ayudará a tener los datos necesarios para tener una auditoría de inventarios confiable que permita disminuir los riesgos en la rentabilidad de la empresa. Para agilizar la toma de información, la entrevista será grabada, si se cuenta con su respectiva aprobación.</p>		
<p><b>Preguntas de desarrollo libre</b></p> <p>En esta primera parte plantearé preguntas que podrás responder abiertamente y relatar experiencias o ejemplos para aportar mayores detalles:</p> <p><b>1.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza en la organización, con respecto al análisis financiero de la rentabilidad de la empresa?</b></p> <p>Revisar si se realizaron y cumplieron presupuestos de ventas, rotación de inventarios y recaudación de cartera.</p>		
<p><b>2.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-IN?</b></p> <p>Actualmente no existe un control tecnológico para el control del SELL IN en la empresa.</p>		
<p><b>3.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-OUT?</b></p> <p>Se solicitó al jefe de sistemas realizar las liquidaciones y bonificaciones mediante un módulo en el sistema de la empresa, el mismo que es propio de la entidad.</p>		
<p><b>4.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la información de los acuerdos comerciales, a entregar los proveedores previos a lanzamiento de promociones de clientes en el mes?</b></p> <p>Los proveedores a inicio de mes entre el 1 y 2 día deben entregar las propuestas, presupuestos, planes comerciales, para el cumplimiento de categoría en el SELL IN (Rebate en Compra) y SELL OUT (Rebate en Ventas), además entregar los boletines a la fuerza de ventas para que conozcan las promociones que deben ser entregadas a los clientes.</p>		

<p><b>5.- ¿Qué tipo de control tienen para reclamar las notas de créditos por promociones o bonificaciones del mes?</b></p> <p>Al proveedor se le envían las liquidaciones al correo del asesor comercial, y tienen un tiempo estipulado de 15 días para emitir la nota de crédito correspondiente.</p>
<p><b>6.- ¿Qué tipo de control tienen al momento de liquidar, constatar que todas las promociones o bonificaciones que fueron entregadas a los clientes se encuentren reclamadas al proveedor?</b></p> <p>Al departamento de sistema de la empresa, se solicitó el módulo de liquidaciones en donde se da a conocer las facturas que fueron emitidas con descuentos al cliente.</p>
<p><b>7.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la devolución de productos de clientes?</b></p> <p>El asesor de ventas, chofer o cliente, entregan las devoluciones en la matriz que es en la ciudad de Cuenca, se procede a realizar la hoja de devolución para pasar al auxiliar de logística y proceda hacer la nota de crédito respectiva.</p>
<p><b>8.- ¿Qué tipo de control tienen para la baja de inventarios?</b></p> <p>El ingreso del ajuste de inventarios por baja, la constatación mediante fotos y la escritura de la notaría pública.</p>
<p><b>9.- ¿Qué tipo de control tienen previo a realizar los inventarios físicos en la entidad?</b></p> <p>Revisar que la mercadería este en orden y clasificada por línea en el sistema, verificar que las notas de créditos se encuentren todas ingresadas al igual que las facturas de compras y que todas las ventas se encuentren despachadas.</p>
<p><b>10.- ¿Qué tipo de control tienen cuando existen sobrantes o faltantes en productos?</b></p> <p>Si es faltante se procede a la verificación de porque está faltando ese producto, revisando los documentos físicos de ingreso como son facturas de compras, devoluciones, entre otros, y si es sobrantes es el mismo procedimiento.</p>
<p><b>11.- ¿Conoce usted si la empresa posee un sistema de control interno contable?</b></p> <p>SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Cuál es <input type="checkbox"/> ARSYS</p>
<p><b>12.- ¿Cada que tiempo la empresa realiza inventarios físicos?</b></p> <p>Mensual <input type="checkbox"/> Semestral <input checked="" type="checkbox"/> Anual <input type="checkbox"/></p>

#### Anexo No. 4: Entrevista Sr. Miguel Pauta

	<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA</b>	Elaborado: Investigador Fecha: 27.03.2023 Versión: 01
<b>ENTREVISTA No. 02</b> <b>FECHA: 03 de abril 2023</b>		
<b>TEMA: AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022</b>		
<b>OBJETIVO DE LA ENTREVISTA:</b> Conocer cuál es el criterio del área financiera, contable y de liquidaciones, acerca de la auditora de inventarios. La información obtenida ayudará a tener los datos necesarios para tener una auditoría de inventarios confiable que permita disminuir los riesgos en la rentabilidad de la empresa. Para agilizar la toma de información, la entrevista será grabada, si se cuenta con su respectiva aprobación.		
<b>Preguntas de desarrollo libre</b>		
En esta primera parte plantearé preguntas que podrás responder abiertamente y relatar experiencias o ejemplos para aportar mayores detalles:		
<b>1.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza en la organización, con respecto al análisis financiero de la rentabilidad de la empresa?</b>  Desconozco		
<b>2.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-IN?</b>  Revisar las compras realizadas en el mes y verificar si se cumplieron los presupuestos asignados por categorías.		
<b>3.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-OUT?</b>  Revisar las ventas realizadas en el mes y verificar si se cumplieron los presupuestos asignados por categorías, teniendo en cuenta si los clientes también llegan a sus presupuestos para la entrega de rebate y paretos.		
<b>4.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la información de los acuerdos comerciales, a entregar los proveedores previos a lanzamiento de promociones de clientes en el mes?</b>  Los proveedores dan a conocer a la fuerza de ventas y al personal comercial los acuerdos comerciales, donde constan las bonificaciones y promociones, de la actividad promocional a ser entregada a los clientes.		

<p><b>5.- ¿Qué tipo de control tienen para reclamar las notas de créditos por promociones o bonificaciones del mes?</b></p> <p>Se informa proveedor, mediante correo electrónico cuales fueron las promociones que fueron entregadas al cliente en facturas, las liquidaciones que deben ser reclamadas mediante notas de créditos.</p>
<p><b>6.- ¿Qué tipo de control tienen al momento de liquidar, constatar que todas las promociones o bonificaciones que fueron entregadas a los clientes se encuentren reclamadas al proveedor?</b></p> <p>Aún no existe un control 100% seguro para controlar este tipo de promociones</p>
<p><b>7.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la devolución de productos de clientes?</b></p> <p>La mercadería por devolución llega a las bodegas en Cuenca la persona encargada recibe el producto, lo revisa y procede a emitir la nota de devolución para entregar al responsable para que emita la nota de crédito respectiva al cliente.</p>
<p><b>8.- ¿Qué tipo de control tienen para la baja de inventarios?</b></p> <p>Realizar un inventario de los productos que se van a dar de baja y pasar el listado revisado y aprobado por el departamento comercial al departamento contable para que proceda con el trámite correspondiente a la baja de inventarios.</p>
<p><b>9.- ¿Qué tipo de control tienen previo a realizar los inventarios físicos en la entidad?</b></p> <p>Revisar que se encuentren realizadas todas las notas de créditos por devolución, ingreso de las facturas de compras y que todo lo que se encuentre facturado este debidamente despachado.</p>
<p><b>10.- ¿Qué tipo de control tienen cuando existen sobrantes o faltantes en productos?</b></p> <p>Desconozco el proceso, este tipo de control lo realiza el departamento contable.</p>
<p><b>11.- ¿Conoce usted si la empresa posee un sistema de control interno contable?</b></p> <p>SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Cuál es <input type="checkbox"/> ARSYS</p>
<p><b>12.- ¿Cada que tiempo la empresa realiza inventarios físicos?</b></p> <p>Mensual <input type="checkbox"/> Semestral <input type="checkbox"/> Anual <input checked="" type="checkbox"/></p>

**Anexo No. 5: Entrevista Sr. Juan Carlos Pesantez**

	<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA</b>	Elaborado: Investigador Fecha: 27.03.2023 Versión: 01
<b>ENTREVISTA No. 03</b> <b>FECHA: 03 de abril 2023</b>		
<b>TEMA: AUDITORÍA DE INVENTARIOS PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD Y MINIMIZAR LOS RIESGOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA “ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.” PERIODOS 2021-2022</b>		
<p><b>OBJETIVO DE LA ENTREVISTA:</b> Conocer cuál es el criterio del área financiera, contable y de liquidaciones, acerca de la auditoría de inventarios. La información obtenida ayudará a tener los datos necesarios para tener una auditoría de inventarios confiable que permita disminuir los riesgos en la rentabilidad de la empresa.</p> <p>Para agilizar la toma de información, la entrevista será grabada, si se cuenta con su respectiva aprobación.</p>		
<p><b>Preguntas de desarrollo libre</b></p> <p>En esta primera parte planteare preguntas que podrás responder abiertamente y relatar experiencias o ejemplos para aportar mayores detalles:</p> <p><b>1.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza en la organización, con respecto al análisis financiero de la rentabilidad de la empresa?</b> Ventas.</p>		
<p><b>2.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-IN?</b></p> <p>Cumplimiento de presupuestos en compra.</p>		
<p><b>3.- ¿Qué tipo de control tienen para saber si se cumplió los presupuestos en SELL-OUT?</b></p> <p>Cumplimiento de presupuestos en ventas.</p>		
<p><b>4.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la información de los acuerdos comerciales, a entregar los proveedores previos a lanzamiento de promociones de clientes en el mes?</b></p> <p>Análisis las promociones cada inicio del mes.</p>		
<p><b>5.- ¿Qué tipo de control tienen para reclamar las notas de créditos por promociones o bonificaciones del mes?</b></p> <p>Mediante el reporte de ventas mensuales.</p>		

<p><b>6.- ¿Qué tipo de control tienen al momento de liquidar, constatar que todas las promociones o bonificaciones que fueron entregadas a los clientes se encuentren reclamadas al proveedor?</b></p> <p>Mediante la facturación y a su vez las ventas mensuales.</p>
<p><b>7.- ¿Cuáles son los procedimientos de las actividades que realiza la organización con respecto a la devolución de productos de clientes?</b></p> <p>Verificación y estado del producto para un ingreso al inventario correcto.</p>
<p><b>8.- ¿Qué tipo de control tienen para la baja de inventarios?</b></p> <p>Verificación del ingreso y egreso de mercadería.</p>
<p><b>9.- ¿Qué tipo de control tienen previo a realizar los inventarios físicos en la entidad?</b></p> <p>Revisión de las notas de devolución, organización física y que la documentación se encuentre toda ingresada y verificada.</p>
<p><b>10.- ¿Qué tipo de control tienen cuando existen sobrantes o faltantes en productos?</b></p> <p>Verificación de productos físicos con el sistema.</p>
<p><b>11.- ¿Conoce usted si la empresa posee un sistema de control interno contable?</b></p> <p>SI <input checked="" type="checkbox"/> NO <input type="checkbox"/> Cuál es <input type="checkbox"/> ARSYS</p>
<p><b>12.- ¿Cada que tiempo la empresa realiza inventarios físicos?</b></p> <p>Mensual <input type="checkbox"/> Semestral <input type="checkbox"/> Anual <input checked="" type="checkbox"/></p>

## Anexo No. 6

### Guía Metodológica para la elaboración de estudios de documentos

	<b>UNIVERSIDAD TÉCNICA DE MACHALA</b>	Elaboración: Investigador: Jessenia Loaiza Fecha: 05.04.2023 Versión: 01
<b>Guía Metodológica para la elaboración de estudios de documentos</b>		
<b>EMPRESA DONDE SE REALIZARÁ EL ESTUDIO: ARMIJOS ROMERO CÍA. LTDA.</b>		
<b>LUGAR:</b>	CUENCA	
<b>FECHA:</b>	05 de abril del 2023	
<b>HORA:</b>	07h30	
<b>INVESTIGADOR (A)</b>	Jessenia Loaiza Loayza	
<b>DEPARTAMENTO: CONTABLE</b>		
<b>Objetivo de estudio de documento:</b> Analizar los documentos contables de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda., de la ciudad de Cuenca.		
<b>Objetivo de Estudio:</b> Observar los informes financieros, mediante la observación de campo para la recopilación de datos de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda.		
<b>Tipo de estudio de documento:</b> según la estructura, el estudio de documento es clásico.		
Condiciones del estudio de documento: Se lo realizará en un día fresco, a inicio de mes y por la mañana.		
<b>Población del estudio de documento:</b> Departamento contable de la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. se revisarán 6 documentos del área contable.		
<b>Instrumento del estudio de documento:</b> Guía de estudio de documento		
<b>Documentos a revisar:</b>		
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Estados de Resultados</li> <li>- Balance General</li> <li>- Liquidaciones por bonificaciones y promociones</li> <li>- Reportes de Inventarios</li> <li>- Ajustes de Inventarios</li> <li>- Reporte de liquidez de productos por líneas y clases.</li> <li>- Presupuestos (Verificación si se llega a los rebates tanto en SELL-IN como en el SELL-OUT)</li> </ul>		
<b>Ítems</b>		
1.- Revisión de las transacciones realizadas en los últimos meses en la empresa Armijos Romero Cía. Ltda. 2.- Revisión de los registros de los inventarios. 3.- Revisión de los reportes contables realizados en el 2021 y 2022. 4.- Revisar los certificados de cumplimiento de obligaciones de todos los organismos de control.		

<p>5.- Análisis del Estados de resultados y Balance General del 2021 y 2022</p> <p>6.- Análisis de las liquidaciones por promociones y/o bonificaciones.</p> <p>7.- Revisión de los ajustes de inventarios.</p> <p>8.- Revisión y análisis de los reportes de gastos de la empresa.</p> <p>9.- Revisar el reporte de utilidades de los productos por líneas y clases.</p>	
<p><b>Representante Legal</b></p>	<p><b>Investigador</b></p>