

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**La evaluación del control interno del inventario y su relación con
la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la
Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017**

Por:

Keyla Denith De la Cruz Rodríguez
Cinthyá Isabel Ccapa Cabello

Asesor:

Mg. Gladys Dávila Dávila

Lima, diciembre de 2018

DECLARACIÓN JURADA
DE AUTORÍA DEL INFORME DE TESIS

Gladys Dávila Dávila, de la Facultad de Ciencias Empresariales,
Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana
Unión.

DECLARO:

Que el presente informe de investigación titulado: ***“La evaluación del control interno del inventario y su relación con la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017”*** constituye la memoria que presenta las **Bachilleres** Cinthya Isabel Ccapa Cabello y Keyla Denith De la Cruz Rodríguez para aspirar al título de Profesional de Contador Público, ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente constancia en Lima, a los 28 días del mes de diciembre del año 2018



Mg. Gladys Dávila Dávila

**La evaluación del control interno del inventario y su relación con
la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la
Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017**

TESIS

Presentada para optar el título profesional de licenciado en
Contador Publico

JURADO CALIFICADOR

Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva
Presidente

CPC Eudal Delmar Santos Gutiérrez
Secretario

CPCC Adolfo William Lavalle Gonzales
vocal

Mg. Merlin Arturo Lazo Palacios
vocal

Mg. Gladys Dávila Dávila
Asesor

Lima, 28 de Diciembre del 2018

Dedicatoria

A mis padres Santos De la Cruz y Teresa Rodríguez por su apoyo incondicional, y quienes me dieron fuerza para realizar este trabajo.

Keyla Denith De la Cruz Rodríguez

A mis padres Domingo Ccapa y Estela Cabello y a mis hermanos Abel y Vasty que me brindaron todo su apoyo incondicional y me dieron fuerza para poder culminar este trabajo.

Cinthya Isabel Ccapa Cabello

Agradecimiento

En primer lugar, a Dios, por darnos salud y sabiduría para poder concluir con nuestra tesis.

A nuestra alma máter, la Universidad Peruana Unión, por brindarnos los conocimientos necesarios para lograr nuestros objetivos. Asimismo, por habernos educado en valores cristianos.

A nuestra asesora Mg. Gladys Dávila Dávila por su constante apoyo en la realización de este trabajo.

Al Ing. Effer Apaza Tarqui y a la Ing. Elizabeth por su apoyo en la elaboración estadística de este trabajo de investigación.

Al Mg. Sinfioriano Martínez por sus consejos brindados y por siempre apoyarnos para la culminación de este trabajo.

Al gerente financiero del centro de producciones Productos Unión, CPCC Fernando Flores Quinteros, por su apoyo brindado para la realización de las encuestas.

A la Gerente financiero de la Universidad Peruana Unión. CPCC. Jeanette Torres Nuñez y al Contador General CPCC. Hammerly Cuyan Zumaeta, por su apoyo brindado al proporcionarnos la información necesaria para realizar este trabajo.

Tabla de contenidos

Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento	v
Tabla de contenidos	vi
Índice de tablas	x
Índice de figuras	xii
Índice de anexos	xiii
Símbolos usados	xiv
Resumen	xv
Palabras clave	xv
Abstract.....	xvi
Capítulo I. El problema	17
1.1. La identificación del problema	17
1.2. Formulación del problema	19
1.2.1. Problema general.	19
1.2.2. Problemas específicos.....	19
1.3. Objetivos de la investigación	19
1.3.1. Objetivo general.	19
1.3.2. Objetivos específicos.....	19
1.4. La justificación	20
1.5. Presuposición filosófica	21
Capítulo II. Revisión de la literatura	22
2.1. Antecedentes de la investigación	22
2.1.1. Antecedentes internacionales.	22
2.1.2. Antecedentes nacionales.....	25
2.2. Bases teóricas.....	27

2.2.1. Control interno del inventario.....	27
2.2.1.1 Origen de control interno.	27
2.2.2. Rentabilidad	29
2.2.2.1 Origen de Rentabilidad y ratios financieros.	29
2.3. Bases teóricas.....	30
2.3.1 Definición de control interno.	30
2.3.2. Inventario.	31
2.3.3. Control interno del inventario.	32
2.3.3.1. Definición.	32
2.3.3.2. Importancia.	33
2.3.3.3. Ventajas.	34
2.3.3.4. Dimensiones.....	34
2.3.3.4.1. Ambiente de Control.	34
2.3.3.4.2. Evaluación de riesgos.....	35
2.3.3.4.3. Actividades de Control.....	36
2.3.3.4.4. Información y comunicación.....	39
2.3.3.4.5. Supervisión.....	40
2.3.3.4.6. Registro sistemático.	42
2.3.3.4.7. Gestión del inventario.	43
2.3.3.5. Elementos de un buen control interno del inventario.	46
2.3.3.6. Problemas en el control del inventario.	46
2.3.4. Rentabilidad	47
2.3.4.1. Definición.	47
2.3.4.2. Dimensiones.....	48
2.3.4.2.1. Rentabilidad sobre ventas.	48
2.3.4.2.2. Rentabilidad Financiera.	50
2.3.4.2.3 Rentabilidad Económica.	50

2.3.4.3 Modelo de rentabilidad.....	51
2.3.4.3.1 Modelo CAPM.....	51
2.4.1. Control interno del inventario.....	52
2.4.2. Rentabilidad.....	54
Capítulo III. Materiales y métodos.....	56
3.1. Tipo de investigación.....	56
3.2. Diseño de la investigación.....	56
3.3. Hipótesis y variables.....	57
3.3.1. Hipótesis general.....	57
3.3.2. Hipótesis específicas.....	57
3.3.3. Identificación de variables.....	57
3.3.3.1. Variable predictora.....	57
3.3.3.2. Variable criterio.....	58
3.4. Operacionalización de variables.....	59
3.5. Población y muestra.....	60
3.5.1. Población.....	60
3.5.2. Muestra.....	60
3.6. Instrumento y técnicas de recolección de datos.....	60
3.6.1. Diseño del instrumento.....	60
3.6.2. Técnicas de recolección de datos.....	60
3.6.2.1. Técnicas.....	60
Capítulo IV. Resultados y discusión.....	62
4.1. Información sociodemográfica.....	62
4.2. Descripción de nivel de control interno del inventario y rentabilidad.....	63
4.2.1. Nivel de ambiente de control.....	67
4.2.2. Nivel de evaluación de riesgos.....	68
4.2.3. Nivel de actividades de control.....	69

4.2.4. Nivel de información y comunicación	70
4.2.5. Nivel de supervisión y monitoreo	71
4.2.6. Nivel de registro sistemático	71
4.2.7. Nivel de gestión del inventario.....	72
4.2.8 Nivel del control interno del inventario	73
4.2.9. Nivel de rentabilidad de ventas	73
4.2.10. Nivel de rentabilidad económica.....	74
4.2.11. Nivel de rentabilidad financiera.	74
4.2.12. Nivel de rentabilidad	75
4.2.13. Nivel de los indicadores de gestión del inventario y rentabilidad.....	75
4.3. Prueba de hipótesis	76
4.3.1. Prueba de hipótesis principal.....	76
4.3.2. Prueba de hipótesis específicas.....	78
4.4. Discusión	81
Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones.....	83
5.1. Conclusiones.....	83
5.2 Recomendaciones	84
Referencias	86
Anexos.....	95

Índice de tablas

Tabla 1. Estadísticas sociodemográficas.....	62
Tabla 2. Escala de las dimensiones y variable control interno del inventario según encuesta.....	63
Tabla 3. Escala de las dimensiones y variable rentabilidad según encuesta.....	63
Tabla 4. Prueba de normalidad de la variable control interno del inventario.....	64
Tabla 5. Prueba de normalidad de la variable rentabilidad.....	64
Tabla 6. Escala de gestión del inventario según ratios.....	64
Tabla 7. Escala de rentabilidad según ratios.....	65
Tabla 8. Prueba de normalidad de los ratios.....	65
Tabla 9. Nivel promedio de ambiente de control.....	68
Tabla 10. Nivel de ambiente de control.....	68
Tabla 11. Nivel promedio de evaluación de riesgo.....	69
Tabla 12. Nivel de evaluación de riesgo.....	69
Tabla 13. Nivel promedio de actividades de control.....	69
Tabla 14. Nivel de actividades de control.....	70
Tabla 15. Nivel promedio de información y comunicación.....	70
Tabla 16. Nivel de información y comunicación.....	70
Tabla 17. Nivel promedio de supervisión y monitoreo.....	71
Tabla 18. Nivel de supervisión y monitoreo.....	71
Tabla 19. Nivel promedio de registro sistemático.....	72
Tabla 20. Nivel de registro sistemático.....	72
Tabla 21. Nivel promedio de gestión del inventario.....	72
Tabla 22. Nivel de gestión del inventario.....	72
Tabla 23. Nivel de control interno del inventario.....	73
Tabla 24. Nivel promedio de rentabilidad de ventas.....	73
Tabla 25. Nivel de rentabilidad de ventas.....	73
Tabla 26. Nivel promedio de rentabilidad económica.....	74
Tabla 27. Nivel de rentabilidad económica.....	74
Tabla 28. Nivel promedio de rentabilidad financiera.....	75

Tabla 29. Nivel de rentabilidad financiera.....	75
Tabla 30: Nivel de rentabilidad.....	75
Tabla 31. Nivel promedio de rentabilidad, periodo 2014 - 2017.....	76
Tabla 32. Nivel promedio de rotación del inventario y periodo promedio de permanencia del inventario, periodo 2014 - 2017.....	76
Tabla 33. Hipótesis principal.....	77
Tabla 34. Hipótesis específicas 1,2,3.....	80
Tabla 35. Hipótesis específicas 4.....	81

Índice de figuras

Figura 1: Prueba de normalidad de la rotación del inventario.....	65
Figura 2: Prueba de normalidad del periodo promedio de permanencia del inventario.....	66
Figura 3: Prueba de normalidad de la rentabilidad sobre ventas.....	66
Figura 4: Prueba de normalidad de la rentabilidad económica.....	67
Figura 5: Prueba de normalidad de la rentabilidad financiera.....	67

Índice de anexos

ANEXO 1: Matriz de consistencia.....	96
ANEXO 2: Instrumento de control interno del inventario y rentabilidad.....	97
ANEXO 3: Validación de expertos.....	101
ANEXO 4: Cargo empresa.....	104
ANEXO 6: Ratios 2014-2017.....	105

Símbolos usados

COSO	Siglas en Ingles del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión de normas
ROA	Rentabilidad Económica
ROE	Rentabilidad Financiera

Resumen

La presente investigación tiene por objetivo determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión en el periodo 2014-2017. El tipo de estudio utilizado es descriptivo y correlacional, con un diseño no experimental con corte transversal y retrospectivo. La muestra es no probabilística la que fue elegida y determinada siguiendo el criterio de conveniencia de 30 trabajadores, teniendo como instrumento de recolección de datos una encuesta, e indicadores financieros de los periodos 2014-2017. El método estadístico usado fue Rho de Spearman que es una medida de correlación entre dos variables. Según los resultados obtenidos, no existe relación directa del control interno del inventario y la rentabilidad (rho de Spearman es 0.337 y el valor sig bilateral $0.068 > .05$), de igual forma (rho de Spearman es 0.151 y el valor de sig. $p = .425 < .05$), entre control interno del inventario y rentabilidad sobre ventas; sin embargo, con la dimensiones rentabilidad económica (rho de Spearman es 0.421 y el valor de $p = .021 > .05$), rentabilidad financiera (rho de Spearman es 0.399 y el valor de Sig. (bilateral) $p = 0.029 > .05$) se tuvo una relación moderada. Por lo tanto, se concluye que, si bien el control interno del inventario no tiene relación con la rentabilidad y rentabilidad sobre ventas, pero sí sobre las dos rentabilidades representativas que son: rentabilidad económica y financiera, por ello se debe mejorar el control interno del inventario para que la empresa sea más rentable.

Palabras clave

Control interno del inventario, rentabilidad económica, rentabilidad financiera, rentabilidad sobre ventas.

Abstract

The objective of this research is to carry out an analysis to evaluate the relationship between the internal control of the inventory and the profitability of the Union Products Application Center of the Universidad Peruana Unión in the period 2014-2017. The type of study used is descriptive and correlational, with a non-experimental design with a transversal and retrospective cut. The sample is non-probabilistic and was chosen and determined following the convenience criteria of 30 workers, having as a data collection instrument a survey, and financial indicators for the periods 2014-2017. The statistical method used was Spearman's Rho, which is a measure of correlation between two variables. According to the results obtained, there is no direct relationship of the internal control of inventories on profitability (rho of Spearman is 0.337 and a value sig bilateral $0.068 > .05$) in the same way (rho of Spearman is 0.151 and a value sig. $p = .425 < .05$) between internal control of inventories and profitability on sales; however, with the economic return dimensions (rho of Spearman is 0.337 and a value $p = .021 > .05$), financial profitability (rho of Spearman is 0.337 and a value sig. (bilateral) $p = 0.029 > .05$) it was a moderate relationship. Therefore, it is concluded that, although internal inventory control has no relationship among the profitability and return on sales, but if on the two representative returns that are: economic and financial profitability, therefore, the internal control of inventories must be improved so that the company is more profitable.

Keywords: internal inventory control, economic profitability, financial profitability,

Capítulo I. El problema

1.1. La identificación del problema

Las empresas panificadoras a nivel nacional se ven afectadas por los cambios económicos, sociales, requerimientos fiscales y crisis política, siendo que, el mercado es mucho más competitivo, en donde se requiere bajos precios y mayor calidad, por ello, es necesario contar con mejores procesos en el inventario, con el propósito de generar mayor rentabilidad y de esta manera crecer en su actividad económica.

“El control interno debe ser usado por todas las empresas independientemente de su tamaño, estructura y naturaleza de sus operaciones, y diseñado de tal manera, que permita proporcionar una razonable seguridad en lo referente a: La efectividad y eficiencia” (Aguirre, 2012, p.14). Sin embargo, López (2011) considera que: “el control interno en el contexto de inventarios es uno de los aspectos que en las empresas están atendiendo muy poco, y como consecuencia se obtienen registros poco confiables y poco idóneos para la toma de decisiones”. Así, dicha falta provoca que las empresas muchas veces se encuentren con bajas en las mercaderías, que se queden obsoletas, se destruyan o existan mucho stock, siendo que no cuentan con un buen almacenaje, un buen cuidado, disminuyendo las ganancias por el aumento de costos. En este sentido, el control interno del inventario aporta una solución de alguna deficiencia que presenta la empresa, y sirve como un gran instrumento para que la gestión mejore, así como la competitividad y la efectividad de la empresa e influir positivamente con la rentabilidad de la empresa.

Albujar y Huamán (2016) detallan “en toda empresa es necesario tener una estrategia de control de inventarios que mejore sus necesidades, el cual proporciona una garantía razonable del logro de los objetivos y las metas establecidas”, es el que forma la base esencial para lograr una mayor rentabilidad a la que se obtiene de él. Por su parte, Aguirre (2012) adiciona que: “es necesario tener un adecuado control interno, pues gracias a este se evitan

fraudes y riesgos, se protegen, cuidan los activos realizables y los intereses de las empresas, y logran una evaluación eficiente en las organizaciones” (p.6). El tener procesos claros, determinados, influirá en la empresa a utilizar de una mejor manera sus recursos con menor riesgo, obteniendo un mejor manejo del inventario para el mejor desempeño del negocio y el aumento de las ganancias, lo cual involucra el aumento de las ventas en gran parte, ya que este es una parte fundamental en una empresa. Sin embargo, si los procesos aplicados en el inventario no operan con efectividad, las ventas no tienen un stock necesario o suficiente para poder trabajar, el cliente se incomoda y la oportunidad de tener ventas y por ende la utilidad disminuye; por ello, sin el adecuado control del inventario, simplemente la venta queda nula.

El Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana está dedicado desde 1929 esencialmente en el rubro de fabricación de productos sanos. Para lograr contribuir en prevenir y conservar la salud con diversos productos de las categorías de: Panificación, cereales, bebidas, suplementos y untables, y marcas como: Productos Unión, Vita Rey y Superbom. Por ser una empresa que mantiene un inventario muy rotativo, siendo que de la mayoría de productos tienen poco tiempo de vida, se tiene un inventario complejo al tener sobrantes o quedarse sin producto cuando el cliente lo requiere. Por ello, deben desarrollarse y formalizarse de manera suficiente, medidas organizacionales que permitan tener un control interno bien definido que garantice un buen inventario de productos terminados, como en las áreas relacionadas: almacén de materia prima, producción y ventas.

Considerando lo mencionado se ve necesario realizar una investigación del actual control interno del inventario en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión por la importancia que tiene en la efectividad de las ventas y así determinar la relación que tiene con la rentabilidad y el cumplimiento de los objetivos de la empresa.

Por lo tanto, se propone el siguiente problema.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general.

1. ¿Cuál es la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?

1.2.2. Problemas específicos.

1. ¿Cuál es la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?
2. ¿Cuál es la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?
3. ¿Cuál es la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?
4. ¿Cuál es la relación entre la gestión del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general.

1. Determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

1.3.2. Objetivos específicos.

1. Determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
2. Determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
3. Determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
4. Determinar la relación entre la gestión del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

1.4. La justificación

Teórica

La importancia de este trabajo es porque permite evaluar si el control interno del inventario tiene relación con la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión, utilizando como herramientas de análisis una encuesta y estados financieros del periodo 2014-2017, la información será proporcionada por la institución, asegurando la confiabilidad de la información.

Institucional

El presente trabajo contribuirá a la empresa de estudio conocimientos actuales del manejo de su inventario y la implicancia que está teniendo con la rentabilidad, para optar por la mejora de sus procesos y políticas actuales, logrando mejor relación con sus proveedores y clientes.

1.5. Presuposición filosófica

La investigación se fundamenta bajo nuestros principios, una cosmovisión filosófica creacionista, teniendo como base la Biblia. En donde encontramos diversos pasajes bíblicos sobre un buen control y administración de los negocios; así como en Lucas (14:28) “Porque ¿Quién de vosotros, queriendo edificar una torre, no se sienta primero y calcula los gastos, a ver si tiene lo que necesita para acabarla?”, este versículo nos demuestra que se debe tener una buena planificación y distribución de lo que se va a realizar antes de emprender un negocio, para obtener buenos resultados. De la misma forma, en Génesis (2:15): “Tomó, pues, Jehová Dios al hombre y lo puso en el huerto del Edén, para que lo labrara y lo cuidara”, este versículo muestra cuán importante era para Dios poner a Adán para que cuidará, controlará y gestionará lo que estaba en el huerto, en 1 Corintios (14:40) nos menciona: “Pero hágase todo decentemente y con orden”, es tan importante el orden, tener procesos claros y ser honestos en una empresa, pues va de la mano con el control interno, haciendo que la empresa se diferencia de las demás, y así crecer de buena forma y confianza en sus clientes y mismos trabajadores.

El control interno es importante para la vida personal como en las empresas; creemos fielmente que el cumplimiento de las normas y procesos establecidas, nos conlleva a tener un resultado positivo en las actividades que uno realiza; asimismo, el control interno del inventario en la empresa se debe desarrollar de buena manera, pues promueve la eficacia y eficiencia en la entidad. Ser buenos administradores de los recursos debe ser un principio como lo menciona Elena G. de White.

Capítulo II. Revisión de la literatura

2.1. Antecedentes de la investigación

Se recopilaron estudios previos que proponen temas relacionados con la materia de estudio, los seleccionados fueron:

2.1.1. Antecedentes internacionales.

Medina, Saldaña y Sánchez (2016) en su tesis titulada: “Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del régimen general del distrito de San Vicente Cañete, año 2014”, tuvo como objetivo hacer un estudio sobre diversos problemas que se estuvieron mostrando en los negocios comerciales diversos de la localidad al no llevar un buen manejo del control interno de inventarios. El tipo de estudio fue no experimental con alcance, descriptivo correlacional. La población estuvo constituida por las 123 empresas comerciales de abarrotes que pertenecen al régimen general del distrito de San Vicente de Cañete y la muestra para la presente representativa investigación es de 53 empresas. La técnica de recolección de datos usada fue una encuesta, dirigida a las empresas del Régimen General del distrito de San Vicente. Tuvo como instrumento un cuestionario, donde se formularon 11 items; que responden a los indicadores de las variables. El procedimiento de la captura de datos que sustentó la investigación fue, crear el instrumento tomando en cuenta la variable independiente (control de inventarios) y la variable dependiente (rentabilidad), dicho instrumento fue tomado a los contadores, gerentes y administradores. Se realizó el desarrollo estadístico con el análisis de los datos obtenidos mediante las encuestas realizadas, utilizando el sistema de procesamiento estadístico SPSS. Los resultados obtenidos destacaron que: Con las pruebas estadísticas aplicadas se contradice la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna; validada y afirmada con el valor de 0.000. En consecuencia, quedó confirmada la hipótesis general: “el control interno de

inventarios incide positivamente en la rentabilidad de las empresas pertenecientes al Régimen General del distrito San Vicente año 2014”.

Por otro lado, el trabajo de investigación realizado por Misari (2012), titulada: “El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita”, tuvo como objetivo examinar el control interno dentro de los procesos gerenciales y productivos y así originar y asegurar la optimización de los recursos utilizados por este tipo de empresas. El tipo de estudio reunió el contexto necesario para ser conocido como investigación aplicada, que se centró en el nivel descriptivo explicativo, complementando el análisis y la síntesis, entre otros. La población estuvo constituida por 500 trabajadores de 8 empresas destinadas a la fabricación y comercialización de calzado en el distrito de Santa Anita, siendo la muestra 40 personas. Para la recolección de datos utilizaron la entrevista, encuestas y análisis documental. La información recolectada se tabuló y a partir de los datos conseguidos, se usó el programa SPSS, del modelo de correlación de Pearson y el nivel de confianza del 90%, y se utilizaron tablas e indicadores estadísticos para analizar los resultados. De los resultados más resaltantes: El 80% afirmó es importante el control de los inventarios; el 20% manifestó que no es importante el control de inventarios. También, el 77.5% manifestaron que el control interno de inventarios es muy relevante en la empresa porque detecta y corrige errores, el 17.50% garantizó la eficiencia, eficacia y economía y el 5% manifiestan que permite conocer si cumple con los objetivos.

Asimismo, de acuerdo con los resultados obtenidos, con un nivel de significación del 5% se rechazó la hipótesis nula y se aceptó la hipótesis alternativa, concluyendo que, si los almacenes centrales y sus dependencias mantienen un registro sistemático del movimiento de entrada y salida de mercancías en un kardex automatizado, entonces se puede realizar el

cálculo y la proyección de la distribución y comercialización de los productos producidos de manera efectiva.

Escobar (2016), en su tesis titulada: “Implementación de un sistema de control operativo y contable para los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa centro Acopio & Alimentos El Salvador E.I.R.L”, tuvo como objetivo comprobar que la implementación de un sistema de control operacional y contable para inventarios influya en la rentabilidad de la empresa, cumpliendo con las políticas, funciones y procedimientos a los que se hace referencia con los inventarios, y mejorando la rentabilidad. Se realizó un estudio de tipo descriptivo – correlacional, con un diseño no experimental con alcance explicativo. La población fue de 20 personas de la empresa Centro Acopio & Alimentos el Salvador EIRL, debido a que la población era muy pequeña la muestra se constituyó en las 20 personas. Las técnicas utilizadas fueron la observación, entrevista y encuesta, y los instrumentos usados fueron la ficha de observación, guía de entrevista y cuestionario. Los datos fueron estudiados a partir de la utilización de la técnica estadística, mediante la elaboración de cuadros y figuras para la respectiva investigación, se utilizó el programa SPSS para el procesamiento de datos. Los resultados de la investigación confirmaron la hipótesis que fue planteada en el estudio: “la creación de un sistema de control operativo y contable para los inventarios tiene un efecto directo en la rentabilidad de la empresa Centro Acopio & Alimentos El Salvador E.I.R.L. del distrito de Lurín – 2016”. También, las estructuras organizacionales fueron percibidas, un 45% de los encuestados como regular lo cual junto con el control de los recursos materiales se considera como regular (50%). Mientras que sólo un 7% considera que dicho control se realiza casi siempre, al respecto se debe señalar también que la percepción de que existe un buen control de los inventarios en la empresa es muy baja, de la misma manera. Un 70% de los encuestados manifestó que el control de inventarios se realiza sólo algunas veces, esto es muy peligroso ya que un buen control contribuye al logro de las metas y

objetivos. La gestión del inventario fue considerada, un 65 % de los encuestados como regular lo cual es preocupante por cuanto una gestión del inventario deficiente se traduce en una mala atención a los clientes y consecuente se traduce en una baja en la rentabilidad de las empresas.

2.1.2. Antecedentes nacionales.

Paiva (2013), en su tesis: “Evaluación del control interno y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Cobros del Norte S. A en el periodo 2011”, tuvo el objetivo de evaluar el control interno y su impacto sobre la rentabilidad en la empresa Cobros del Norte S.A. en el municipio de Estelí, periodo 2011. El tipo de estudio fue descriptivo y de corte transversal. La población fue compuesta por 15 personas de la empresa Cobros del Norte, en el periodo de enero a diciembre del 2011. Para la recopilación de datos se utilizó como fuente primaria entrevistas y encuestas, y como fuente secundaria la bibliografía relacionada con el tema de investigación. Los resultados obtenidos se presentaron según los objetivos específicos establecidos: “El ambiente de control muestra un ambiente adecuado en la empresa Cobros del Norte, aunque estos no tengan un código de ética escrito. Se comprobó que no existe un manual de funciones escrito, simplemente se establece las funciones y no se realiza un contrato de trabajo formal”. El 92% de los trabajadores encuestados dicen tener definidas las responsabilidades y de la misma manera estas son conocidas por su responsable a cargo, en cuanto a factores internos ellos contestaron que estos no son tenidos en cuenta, hay un tratamiento adecuado de los sistemas de información, mientras en la rentabilidad fue observado que los centros estudiados son rentables, tal como en siendo el más rentable el centro de pago Somoto, al obtener una rentabilidad anual de 2.09.

Según Alvarez (2015), en su tesis: “El control interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa comercial Romero Medina del Cantón Pillarito”. Estuvo dirigida a diagnosticar el control interno y la rotación de inventarios para definir el impacto que genera en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina. El estudio fue exploratorio, descriptivo y correlacional. Su población estuvo conformada por 9 personas que integran el comercio Romero Medina. Sus técnicas de recolección de datos fueron la investigación bibliográfica e investigación de campo, utilizaron encuestas y pudieron observar directamente la escena de los hechos. Para el procesamiento de información se desarrolló una revisión crítica de la información recogida. Se realizaron cuadros según la variable de cada hipótesis, y los resultados se presentaron en representaciones gráficas. El resultado obtenido fue que el nivel de inventarios de la empresa se conserva alto; lo cual afecta a la rentabilidad, pues se tiene que hacer frente a todos los gastos en los que se incurre para la mantención del stock de inventario y el uso del espacio físico, que posteriormente disminuye la rentabilidad al final del periodo.

Pico (2014), en su tesis titulada: “Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería Promacero de la ciudad de Pelileo”, tuvo como objetivo comprobar la incidencia del uso del control interno en la rentabilidad en la ferretería Promacero de la ciudad de Pelileo, para la realización de una gestión empresarial apropiada. El estudio fue descriptivo con un enfoque cualitativo. Teniendo una población enfocada en el departamento administrativo y financiero de la ferretería Promacero. En la recopilación de los datos se empleó la investigación bibliográfica y la investigación de campo, utilizando encuestas, cuestionarios y visitas a la empresa. En el procesamiento y el análisis de los datos se realizó una revisión crítica de la información recopilada, se pusieron en cuadros según variables de cada hipótesis: manejo de información, estudio de datos para presentación de resultados, y al final se representaron en graficas porcentuales. Los

resultados fueron: un 100% de los trabajadores encuestados expresaron que la inaplicación de un modelo control interno si afecta la rentabilidad. No se presentan informes mensualmente con estados financieros que muestren la rentabilidad de la empresa. Con relación a la evaluación del desempeño un 71% de las personas encuestadas manifestaron que no se ha realizado evaluaciones de desempeño, siendo una herramienta eficaz para comprobar los conocimientos. El control interno de la empresa se ha visto afectado por varias causas, como la falta de segregación de funciones, el desconocimiento de las labores a realizarse, entre otras, las mismas que intervienen en el funcionamiento de las actividades de la empresa con lo que permite su completo desarrollo.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Control interno del inventario.

2.2.1.1 Origen de control interno.

El control interno tiene como inicios tiempos antiguos; sin embargo, a finales del siglo XIX, se ve con mayor realce por las personas de negocios. Actualmente, es fundamental siendo que día a día los movimientos y operaciones con más complicadas y requieren mayor control.

Ballesteros (2013) determina que “desde épocas pasadas el ser humano ha establecido herramientas de control, surgiendo así los números, por la necesidad de controlar sus pertenencias, cosechas, ganados etc”. Por ello, desde que el ser humano vive en la tierra, verifica las actividades que lo rodean, así como sus pertenencias, por lo que es posible decir que el control es inherente al mismo Quiros (1992). Por su parte Flores (2016) afirma: “Hay indicios de que desde una época lejana se empleaba en las rendiciones de cuenta de haciendas privadas. Dichos controles los efectuaba el auditor, persona competente que escuchaba las rendiciones de cuenta, quienes no podían presentarlo por

escrito”. Asimismo, el hecho de que los gobernantes de la época exigieran el sustento de las cuentas de su residencia por dos escribanos independientes, certeza que de alguna manera se tenía formas de controles para evitar estabas y robos por sus súbditos; es más, Malca (2016) especifica que su origen: “se sitúa con el aparecimiento de la partida doble, siendo una de las medidas de control y puede observarse su aplicación también en los imperios antiguos en los que ya se percibía una forma de control y cobro de impuestos”; dicha partida doble, Arcoraci (2010) determina que fue una de las medidas de inspección o control que el franciscano Fray Lucas Paccioli escribió en Italia en el siglo XV.

Terminando el siglo XIX los hombres que tenían diversas empresas se centraban por fundar y formar adecuados sistemas para que los intereses se encuentren protegidos, es ahí donde se nota mayor plenitud Malca (2016).

La causa principal que dio origen al control interno fue la "gran empresa" a fines de este siglo, el incremento de la producción fue una de las consecuencias más notables, por lo cual los que administraban de los negocios se vieron imposibilitados de continuar atendiendo personalmente los diversos problemas como: los comerciales, productivos, y administrativos, viéndose presionados a encomendar funciones dentro de su negocio, fundando sistemas y procedimientos que ayudaran a advertir o reducir errores o fraudes, debido a esto inicio a sentirse la necesidad de tener un control sobre los negocios, siendo que se venía prestado más atención a la fase de producción y comercialización que a la fase organizativa u administrativa (Viel, 2009).

Por ello, “durante los años de la Revolución Francesa se modificó el sistema monárquico, y se perfeccionó la separación de poderes, basada en principios democráticos, estableciendo así un sistema de control apoyado en principios de especialización y autonomía” Quiros (1992).

En la actualidad, en el mundo industrial, el progreso en las organizaciones es muy acelerado. La globalización de los compradores, impulsada por los acelerados adelantos tecnológicos, entre otros componentes, llevan al aumento en volumen de operaciones, dispersión de activos, diversificación de niveles jerárquicos, asignación de funciones, lo

que ha llevado que la gestión gerencial se oriente especialmente a implementar planes de organización y un conjunto de métodos y procedimientos que baje el riesgo de sus inventarios, activos y cumplimiento de directrices de la dirección (Ballesteros ,2013).

2.2.2. Rentabilidad

2.2.2.1 Origen de Rentabilidad y ratios financieros.

Es primordial a largo plazo para obtener una estabilización financiera. Se detallan cuatro posibles etapas de la rentabilidad: la de los esclavos urbanos cariocas dada en el siglo XIX, la depresión empresarial en los años 1885 a 1895, la época hipotecaria en 1930 y la de los fondos propios en 1983 a 1885.

La primera etapa se da a mediados del siglo XIX en Río de Janeiro en donde se permitía acceder a los esclavos urbanos cariocas a la moneda, por su intervención en el mercado de trabajo y de mercancías, pudiendo ellos mismos decretar cómo emplear sus recursos, pactando entre la libertad o seguir en la esclavitud y poder salir de ella sin gastar sus recursos, por lo tanto el financiamiento de los pagos por la independencia tiene dos factores fundamentales: la rentabilidad y la moneda, estando así, insertos en circuitos monetarios (Valencia, 2008).

La segunda fase es conformada por dos ciclos seguidos y de similar duración, el primer ciclo se da entre los periodos de 1885 y 1894, estando sometido por la depresión, por un transcurso de una década, el rendimiento de las empresas del país se conservó en niveles muy bajos y la tasa media se situó en un valor inferior al registrado en cualquier década, excluyendo el de 1970. Para el segundo ciclo, Tafunell (2000) alude que entre 1895 y 1904, “la trayectoria de la rentabilidad fue concorde con la oportunidad favorable para los negocios, el llamado auge finisecular”.

Para la tercera etapa de la rentabilidad, se consideran las funciones financieras hipotecarias, las cuales componen unos de los primordiales rumbos de la inversión en la primera economía global. Lanciotti (2014) informa que “estas funciones produjeron una alta de rentabilidad hasta la crisis de 1930, en el momento en que la devaluación de la moneda argentina y la paralización de los comercios inmobiliarios pusieron un fin en el ciclo de la inversión”.

En la cuarta etapa se observa la rentabilidad de los activos, Dapena (2008) menciona que: “esta estructura era el inicio de una nueva era que iba a traer consigo el manejo de los principios y métodos analíticos de la microeconomía a la resolución de problemas de finanzas y por ende un cambio en la metodología de la financiación al transformar su tradicional orientación institucional en una orientación económica y de carácter explicativo”, de acuerdo con Azofra (1995), quien también, muestra que la “rentabilidad de los fondos propios es resultado de esta rentabilidad de los activos o inversión que tiene la empresa y esta se calcula por el beneficio neto de intereses e impuestos”, además, se incorpora el impuesto sobre el mismo como factor que afecta a la rentabilidad .

2.3. Bases teóricas

2.3.1 Definición de control interno.

Es conjunto de procedimientos de verificación automática, siendo uno de los cimientos fundamentales de las organizaciones diseñado para asegurar en forma razonable la fiabilidad de la información y de vital importancia, porque origina la eficiencia y asegura la efectividad y, sobre todo, previene que se quebranten las normas y los principios contables.

El control interno según los autores Medina et al. (2016), “es aquel que hace mención al conjunto de procedimientos de verificación mecánica que son causados por la

coincidencia de los datos generados por diversos centros operativos”, este se sostiene entre las unidades operativas por su independencia, en el reconocimiento positivo de contar con gran necesidad con un control interno y la fijación de compromisos. Llegando a convertirse en un “proceso de control integrado en las actividades operativas de los entes, diseñado para asegurar en forma sensata la fiabilidad de la información contable; esta relación muestra la importancia que tiene el sistema de control interno para la auditoría externa de estados contables” Malica & Abdelnur (2012). Por ello Cárdenas, Santiesteban, Torres y Pacheco (2010) mencionan que además comprenden un plan de organización y medidas adquiridas dentro de un ente para proteger sus capitales, comprobar la exactitud y confiar de su información financiera y administrativa, promover la eficiencia de la política prescrita; y lograr alcanzar las metas proyectadas. Asimismo, control interno es significativo siendo que “se ha convertido últimamente en uno de los cimientos en las organizaciones empresariales, pues nos permite observar con claridad la eficiencia y la eficacia de las operaciones, y la seguridad de los registros y el cumplimiento de las leyes, normas y regulaciones aplicables” (Ramón, 2004). En consecuencia, podríamos decir que el control interno “es de vital relevancia, al ayudar al ente a trabajar con eficiencia y asegurar la efectividad y, sobre todo, previene que se transgreda lo establecido, tales como: principios y normas” Medina et al. (2016).

2.3.2. Inventario.

El inventario es definido por Pardo (1999), como “la acumulación de materiales que posteriormente serán usados para satisfacer una demanda futura”. Asimismo, el inventario consiste en un detalle detallada de lo que tiene la compañía para generar ingresos; teniendo como objetivo es dar a conocer a los departamentos de contabilidad y de finanzas el valor real de todas las existencias, ayuda a facilitar la auditoría externa y fiscal, además,

proporciona a los departamentos de ventas, programación, producción y compras el estado de las existencias. Para tener mayor certeza en la toma del inventario, éste se debe realizar cuando la comercialización o la producción es menor, de manera que la empresa pueda parar o cerrarse mientras se toman los datos necesarios y es importante detallar que el inventario anual debe ser tomado en la misma fecha todos los años Roux, (como se citó Mejía, 2005). Por su parte Reino (2014), detalla que se denomina inventario: “los bienes tangibles como artículos, materiales, suministros, productos y recursos renovables o no renovables que posee una empresa que se utiliza para satisfacer una necesidad actual o futura, son utilizados para su transformación, consumo, alquiler o venta”. En resumen, el inventario es un bien visible que se posee para la venta en el transcurso diario, ordinario del ente o para ser consumido en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización. “Estos comprenden, además de las materias primas, productos en proceso y productos terminados o mercancías para la venta” Molina (2015) . Por ello, el inventario llega a ser la base fundamental de todo ente comercial en la compra y venta de bienes y productos terminados; de aquí la relevancia que se debe dar al manejo del inventario por parte de la misma. Es por eso que es de suma relevancia tener conocimiento e implementar los mecanismos y técnicas adecuadas (Loja, 2015).

2.3.3. Control interno del inventario.

Es un conjunto de actividades, técnicas y procedimientos, a continuación, se detalla: definición, importancia, ventajas, dimensiones de acuerdo a nuestra variable, elementos y etapas.

2.3.3.1. Definición.

Nieblas, (2008) lo define como un “conjunto de técnicas y actividades para conservar el total de artículos o ítems (materias primas, materiales, productos terminado) en el mejor

nivel tal que ni el costo o sobrante excesivo ni la probabilidad de faltante sean significativa”, por ello, es requerido en las empresas para poder saber la existencia de cierto producto y determinar los faltantes que tiene además de las irregularidades que podrían ocurrir se tiene una prevención (Aguilar, 2016). Asimismo, Tobar (como se citó en Gómez, 2017) señala que “el control interno es aquel que hace referencia también al conjunto de procedimientos con una automática verificación que se originan por la coincidencia de los datos reportados por diversos centros operativos”, “siendo lo básico garantizar a la empresa que la mercadería que se encuentre en stock se encuentre inventariada con valores exactos tanto físicos como en los registros contables del sistema informático o administrativos correspondientes” Tejero (como se citó en Aguilar, 2016).

No obstante, Cari (2015) detalla que: “es una de las actividades más complejas, su planeación y ejecución implican la participación de varios segmentos de la organización, y las funciones generales de este sistema son: Planeamiento, compra u obtención, recepción, almacenaje, producción, embarques y contabilidad”.

2.3.3.2. Importancia.

Cepeda (como citó en Cari, 2015) expresa que: “El control interno sobre los inventarios es importante por la inversión de la empresa realizada en este rubro, puesto que los inventarios son el aparato circulatorio de un ente, comprendiendo las actividades de compra, fabricación y venta de productos” (p.27). Algo semejante afirma Gómez (2017): “Los inventarios son de mayor trascendencia dentro del activo corriente, no solo en su cuantía, sino porque de su manejo proceden las utilidades del ente; de ahí la importancia que tiene la implantación de un adecuado sistema de control interno”.

2.3.3.3. Ventajas.

Las ventajas de tener un buen control interno son: “reduce los costos financieros altos causados por conservar inventarios excesivos; disminuye el riesgo de fraude, evita pérdidas por baja de precios y reduce el precio cíclico, mensual o anual de la toma del inventario físico” Gómez (2017) en relación con Silva (2015). Villamil Torres (2015), agrega que “éste control evita que dejen de efectuar ventas por falta de mercancía y reduce o evita perdidas constantes como resultado de dar en oferta los productos”.

Por su parte, Alvarez (2015) menciona 4 ventajas:

Primero. Disminuye los costos financieros originados por conservar excesivas cantidades de inventarios.

Segundo. Comprime el riesgo de daños físicos o robos y fraudes.

Tercero. Evita el quiebre de inventarios, el que consiste en que no se venda porque no se cuenta con lo requerido en el almacén el momento que el cliente lo necesita.

Cuarto. Reduce perdidas por precios bajos.

2.3.3.4. Dimensiones.

Se cuenta con cinco elementos de control interno conectados entre sí, y que actúan en todos los aspectos de una empresa, siendo estos: ambiente de control, evaluación de riesgo, actividades de control, información y comunicación y supervisión. Asimismo, 2 dimensiones de soporte: Registro sistemático y gestión del inventario.

2.3.3.4.1. Ambiente de Control.

Ablan y Méndez (2009) enfatizan que “éste componente detalla: la estructura y disciplina que define a las políticas y los entes, prácticas y capacidad del recurso humano e

incluye aspectos como integridad personal y profesional, estilo de liderazgo y valores éticos”. Siendo estos aspectos que marcan la pauta del funcionamiento de la organización y su sensibilidad hacia el control (Durand, 2004). Por ello, Carmona y Barrios (2007) consideran que: “el ambiente de control influye sobre el grado de conciencia que tiene el personal al respecto. La eficacia de los controles está en correspondencia con la ética y los valores de las personas que los crean, administran y supervisan” (p.155).

Por su parte, Mejía (2005) menciona elementos que conforman para crear un entorno organizacional favorable, siendo los siguientes: Acuerdos éticos, desarrollo del talento humano y estilo de dirección. No obstante Carmona y Barrios (2007), determinan que los elementos que integran el ambiente de control son: “La integridad y la ética, competencia profesional, la responsabilidad del consejo, el estilo y filosofía gerencial, la estructura organizativa y la delegación de poderes, y responsabilidades” (p.155).

La misión y visión son dos de los componentes principales del ambiente de control en el Centro de Aplicación de Productos Unión.

- Misión: Desarrollar, fabricar y distribuir alimentos que aporten al mejoramiento y conservación de la salud, y como parte integral de la IASD contribuir con la educación cristiana y la predicación del evangelio.
- Visión: Ser reconocida como la marca más confiable en la producción de alimentos saludables del país.

2.3.3.4.2. Evaluación de riesgos.

Mejía (2005) sostiene que “ la evaluación de riesgos permite a la organización emprender las acciones para asumir, prevenir, transferir, eliminar los eventos que pueden afectar negativamente el logro de sus objetivos, o protegerla de los efectos ocasionados por

su ocurrencia” (p.88). También, “es el proceso de identificar, valorar, evaluar y desarrollar respuestas para transferir, tolerar, tratar o eliminar los riesgos que interfieren en el alcance de los objetivos organizacionales” Ablan y Méndez (2009). Los elementos que configuran este componente según Mejía (2005) son:

Primero. Contexto estratégico: Identifica FODA de la empresa, para establecer si el negocio está expuesta a riesgos creados por ella el mismo o derivados del entorno

Segundo. Identificación de los riesgos: Determina los potenciales riesgos, los que están y los que no están incluidos en el control de la organización, así como sus causas, principales efectos y agentes generadores.

Tercero. Análisis de riesgos: Distingue y evalúa los riesgos en los procesos actuales determinando cuál es la capacidad del ente para tratarlo.

Cuarto. Valoración de los riesgos: Determina lo más riesgoso dentro de los procesos y luego evalúa los riesgos que pueden tener una mayor consecuencia sobre la gestión de la empresa.

Quinto. Políticas de administración de riesgos: Establece las directrices institucionales o lineamientos, que permiten en la toma de decisiones relativas frente al riesgo que la empresa afronta (p.88).

Los principales riesgos en productos Unión en caso del inventario, son las diferencias que existen, riesgo que al no ser controlado debidamente tiene un impacto en la gestión de la empresa por pérdida innecesaria de productos.

2.3.3.4.3. Actividades de Control.

“Comprenden las políticas y procedimientos para lograr los objetivos de la organización con el menor riesgo posible” (Ablan & Méndez, 2009, p.11). Durand (2004) por su parte, menciona que comprende mecanismos de control o directrices establecidas por la gerencia para respaldar y validar que las metas de la organización se lleven a cabalidad (Rivas, 2011). Por ello Carmona y Barrios (2007), afirman que las actividades de control: “ deben estar establecidas en toda la organización, en todos los niveles y en todos sus procesos y funciones, incluyendo los procesos de aprobaciones, autorizaciones, verificaciones, conciliaciones, revisión de actuación operativa” (p.164).

Malca (2016) menciona que se clasifican como: “controles preventivos, controles de detección, controles correctivos, controles manuales o de usuario, controles de cómputo o de tecnología de información y controles administrativos” (p.19).

Los elementos para asegurar el cumplimiento de los propósitos de la institución, según Mejía (2005), son:

Primero. “Políticas de operación: Establecen los lineamientos forzosos para ejecutar los procesos, para lograr de los objetivos y programas propuestos, de la mejor manera” (Mejía, 2005, p.89).

Segundo. Diseño de Procesos: “Establece las actividades, responsabilidades, tareas, perfiles, autoridades y procedimientos emplazados para obtener los productos obligatorios para cumplir lo propuesto por la empresa. Diseño de Controles: determina las acciones y mecanismos de prevención, detección, protección y recuperación de los riesgos” Mejía (2005, p.89). Silva (2015) por su parte clasifica en los controles básicamente en tres: Control correctivo: Sirven para dar seguimiento y corregir aquello detectado, Seguimiento a diferencias en conciliaciones, control preventivo: Fue diseñado para prevenir errores y fraudes y control detección: Aquellos que ayudan a establecer errores que no pudieran prevenir.

Tercero. “Diseño de Indicadores: Propicia una evaluación interna de los resultados, la gestión, el desempeño y el riesgo en cada uno de los procesos que conforman la organización” (Mejía, 2005, p.89)

Cuarto. “Manual de Procesos: concede la empresa un instrumento que compone elementos referentes a los subsistemas de control estratégico y de control de gestión, para facilitar su comprensión, operación y evaluación” (Mejía, 2005, p.89). En consecuencia

Camacho y Martínez (2008), detallan los procesos de control importantes en el inventario:

“Los inventarios deben almacenarse en lugares seguros y adecuados; las existencias físicas deben controlarse en el almacén, elaborando diferentes soportes de entradas y salidas de mercancía, a través de informes de recepción, transferencias entre almacenes, vales de entrega o devolución” (p. 17).

“Las actividades de control estimadas en la estructura conceptual integrada COSO son las siguientes: Revisiones de alto nivel, funciones directas o actividades administrativas, controles físicos, indicadores de desempeño, segregación de responsabilidades” (Rivas, 2011). Por esa razón, Camacho y Martínez (2008) indican que las empresas buscan reducir los niveles riesgo de acuerdo a lo siguiente:

Primero. Evitar el riesgo: Debe ser la primera alternativa a tener en cuenta en la empresa. Se cumple cuando los procesos internos están bien estructurados o en los que no se generan cambios importantes por aumento, rediseño o apartamiento, resultado de unas adecuadas acciones emprendidas.

Segundo. Reducir el riesgo: En el caso de no lograr el objetivo de evitar el riesgo por diferentes factores, esto crea diferentes complicaciones operacionales, por ello lo siguiente es intentar reducirlo al más bajo nivel posible, siendo esto el método más económico y sencillo para superar las deficiencias antes de aplicar medidas más difíciles y a la vez costosas. Se obtiene por la optimización de los procedimientos y la implementación de controles.

Tercero. Asumir el riesgo: Luego de que el riesgo ha sido reducido puede quedar un saldo en el riesgo que se mantiene, en este caso se debe asumir aceptando la pérdida residual probable de los medios y elaborar planes de contingencia que no crezca (p.15-16).

Las actividades de control para mitigar los riesgos del inventario en el centro de aplicación Productos Unión son: Toma del inventario quincenal o mensual, realizar controles necesarios de salida de almacén a almacén (materia prima a producción y de ahí a productos terminados), así también, hay un doble control de salida hacia el cliente final. Con el fin de evitar el riesgo de robo de mercadería y de despachos incorrectos, dar más mercadería de lo facturado.

2.3.3.4.4. Información y comunicación.

Según Durand (2004), son mecanismos que permiten disponer de la información adecuada, en forma y tiempo, para el incremento de las responsabilidades de los directores.

Asimismo, Rivas (2011) determina que la información y la comunicación son componentes primordiales en una estructura de control interno siendo que, constituyen en dos requisitos indispensables para el funcionamiento efectivo, por su parte, la información sobre el entorno del control determina la evaluación de riesgos y los procedimientos de control y la supervisión son necesarios para directores para dirigir operaciones y asegurar que sean puesto en práctica las normativas legales, reglamentarias y de información. Por ello, para Ablan y Méndez (2009) “la información debe ser en tal sentido, actualizada, apropiada, accesible y exacta, pues exige una adecuada organización y documentación de la misma, la comunicación debe fluir de adentro hacia afuera y viceversa de manera que facilite la toma de decisiones”. Asimismo, “este componente de control interno, se refiere a los métodos empleados para reunir, identificar, registrar, clasificar e informar acerca de las operaciones del ente y para conservar la contabilidad de los activos relacionados” (Rivas, 2011).

La comunicación es inherente a los sistemas de información, los encargados deben conocer en tiempo, las cuestiones relativas a su responsabilidad de control y gestión; por lo tanto, cada función debe especificarse con claridad, entendiendo como tal las cuestiones relativas a la responsabilidad de los individuos dentro del sistema de control interno (Malca, 2016) (p,20).

Los elementos que forman este componente mencionados por (Mejía, 2005) son:

Primero. Información primaria: Comprende los fundamentos de fuentes externas coherentes con el entorno inmediato de la organización (proveedores, contratistas, bancos, etc.) y el entorno lejano (político, social, económico, tecnológico)
Segundo. Información secundaria: Corresponde a los datos causados dentro de la organización y proviene de políticas establecidas, de la ejecución de las actividades y de la evaluación de la gestión, entre otras fuentes.

Tercero. Sistemas de información: “Permiten la captura, proceso y reporte de la información recopilada (primaria y secundaria), de manera precisa y oportuna. (p,89)

Y en comunicación son:

Primero. Comunicación interna: Facilita la coherencia de las acciones a través de la divulgación de las políticas y de la información generada dentro del ente, para una identificar claramente los objetivos, planes, estrategias, programas y proyectos hacia los cuales se enfoca el accionar de la organización.

Segundo. Comunicación externa: Favorece la divulgación de la información a los grupos de interés externos, además proporciona facilidad a la labor de los diferentes organismos de control de la organización.

Tercero. Medios de Comunicación: Permiten la circulación de la Información hacia los diferentes grupos de interés, para comunicar el mensaje institucional. (p.89)

En información, la empresa viene manejando un nuevo sistema desde Julio del 2017, llamado SIDIGE el cual remplazo al Flex Bussines, siendo que éste último sistema da información actualizada de los procesos del producto final, en el caso del inventario se puede realizar cortes de inventario y hacer inventarios cíclicos cuando la gerencia lo requiera. Asimismo, mejora la comunicación con el área de producción porque los del área de productos terminados sabrán que productos ingresarán a su almacén, para poder almacenar y despachar.

2.3.3.4.5. Supervisión.

Rivas (2011) sostiene que se refieren a “la evaluación continua o periódica de calidad del desempeño del control interno, que tiene como fin determinar qué los controles aplicados por el ente están operando de acuerdo con lo proyectado y que se amolden según los cambios en las condiciones del funcionamiento de la empresa”. Durand (2004) recomienda que para un proceso de valoración de la calidad del sistema de control interno se da cuando se aplica en la empresa actividades de seguimiento, de evaluación, o de ambas. Asimismo, esta supervisión la debe estar encargada la dirección de la empresa, pero

está claro que es aquí, en estas revisiones donde el trabajo de los auditores internos se hace más relevante Mantilla (como se citó en Paredes Guanuche, 2015).

Malca (2016) da a conocer que la supervisión se lleva a cabo de tres formas: “durante la ejecución de las actividades diarias en los distintos niveles de la empresa; de manera separada, por personal que no es el directo responsable de la ejecución de las actividades, o mediante la combinación de las dos modalidades” (p.23).

El sistema de control interno puede supervisarse mediante según (Rivas, 2011) “por acciones continuas de los administradores o por evaluaciones separadas”.

Primero. “Las acciones de monitoreo continuo: denominado “monitoreo ongoing”, contienen la supervisión y administración regulares de estos actos, cotejos, conciliaciones y otras acciones rutinarias” (Rivas, 2011, p.125).

Segundo: “Se realizan valoraciones separadas: son necesarias para tener una fiabilidad razonable respecto de la efectividad del sistema de control, se realizan cada cierto tiempo. Para este tipo de evaluación se debe tener presente: el alcance y frecuencia de la evaluación” (Rivas, 2011, p.126).

Los elementos que propone Malca (2016) para la supervisión de actividades son:

Primero. Monitoreo de rendimiento: “El rendimiento debe ser supervisado cotejando los indicadores verificables con los objetivos y metas de la entidad. El logro de objetivos y metas en forma rápida o lenta en relación a lo planeado, indica la necesidad de revisarlos o modificarlos” (Malca, 2016, p.23).

Segundo. Revisión de los supuestos que soportan los objetivos: “Los objetivos del ente y los elementos del control interno necesarios para obtener su logro apropiado, descansan

en supuestos fundamentales acerca de cómo se realiza el trabajo. Si los supuestos de la entidad son incorrectos, el control puede ser inefectivo” (Malca, 2016, p.23).

Tercero. “Aplicación de procedimientos de seguimiento: Los procedimientos de seguimiento deben ser establecidos y ejecutados para asegurar que cambios o acciones apropiadas ocurren” (Malca, 2016, p.24).

Cuarto. Evaluación de la calidad del control interno: “La administración debe monitorear la efectividad del control interno en su entidad para retroalimentar su proceso de gestión.” (Malca, 2016, p.24).

La evaluación es importante en cada organización para así tener un buen control interno, por lo cual en el Centro de Aplicación Productos Unión se realiza una evaluación anual, donde los auditores de la Asociación Peruana del Norte supervisan anualmente el desempeño de la organización.

2.3.3.4.6. Registro sistemático.

El registro sistemático se entiende por aquel que sigue o se ajusta a un sistema o conjunto de elementos ordenados (Manual de la Lengua Española, 2007). Asimismo, viene a ser una base de datos que tiene el fin de almacenar configuración, opciones y comandos propios del sistema operativo (Definición ABC). Uno de los registros sistemáticos usados en la contabilidad para el control del inventario es el Kardex el cual (Reino, 2014), define como un documento que sirve para realizar un control permanente de la mercadería que permanece en almacén y puede llevarse de diferentes formas así como digital o manual, las fechas, las unidades, el peso, en este documento interno se conoce las existencias, su costo individual y total; bajo este método es más fácil controlar robas, pérdidas, extravíos que se estén suscitando en la bodega. En este documento se registra, en base a la documentación

correspondiente, involucrando movimientos de las entradas y salidas de las mercaderías que nos ayudará a tener en el momento que necesitemos el saldo físico sin tener que realizar una toma del inventario, así como también su valor respectivo (costo), siendo recomendable que se lleve en un área distinta a la del almacén, que podría ser contabilidad (Salazar, 2013). Por su parte (Peña, 2013), menciona que un Kardex es un archivo, el cual, tiene diversos usos, pero se usa principalmente para ordenar la información que uno tiene de acuerdo a la actividad que desarrolle, llegando a ser el auxiliar de la cuenta mercancías de productos terminados, fabricados o no por la empresa, en la que la suma de los saldos de las tarjetas representa el total de las mercancías en existencia, a precio de costo. Por ello, el Kardex apoya al ente, porque propone una amplia gama de soluciones en el almacenamiento, clasificación y puesta a disposición automatizadas, concebidas para mejorar la productividad y optimizar el espacio del suelo, permitiendo así a los entes ser más competitivo en su funcionamiento al diario (Ortega, 2009).

El centro de aplicación Productos Unión utiliza el software SIDIGE ERP capaz de ordenar, controlar y automatizar todos sus procesos utilizando técnicas y herramientas de software ERP – BPM para incrementar su productividad promoviendo la gestión estratégica en un ambiente de procesos controlados y seguros.

2.3.3.4.7. Gestión del inventario.

Busca establecer relaciones duraderas con los proveedores para evitar el desabastecimiento y poder afrontar la demanda. Uno de sus más grandes desafíos es mantener la cantidad adecuada para que la empresa alcance sus prioridades competitivas con mayor eficiencia y productividad.

Laguna (2010) busca afrontar la variabilidad de la demanda de gestión del inventario. Trata también de minimizar los costos, mediante una rotación adecuada de las existencias usando la menor inversión.

Según Haddad y Nuñez (2017), Molina (2015) y Laguna (2010), las metas y objetivos para la gestión del inventario son:

- Reducir los requerimientos de almacén.
- Reducir la obsolescencia del producto.
- Reducir los daños y averías a los productos por manejo.
- Cumplimiento de compromisos comerciales.
- Cumplimiento de especificaciones del producto.
- Atención inmediata de venta.
- Maximizar el servicio al cliente
- Maximizar la eficiencia de las unidades de compra y producción.
- Equilibrar la oferta y demanda,

2.3.3.4.7.1. Rotación del inventario.

Expresa la permanencia de los materiales en el almacén y por consiguiente la renovación de estos, permite saber si la empresa tiene exceso o escasez de mercadería, por el cálculo de las veces que un material o producto tiene que ser restaurado por compras o por su fabricación en la planta.

Para Andino (2006), “es uno de los más importantes y que mayor trascendencia financiera tiene para el ente, porque expresa la duración de los materiales en el almacén y en consecuencia la renovación de estos”.

Villamil (2015) y Barco (2008) concuerdan en que “la rotación del inventario es un cálculo de las veces que un material o producto tiene que ser reabastecido por compras o por su fabricación en la planta, para así saber si la empresa tiene exceso o escasez de mercadería”. Esta ratio es importante al momento de monitorear las operaciones internas de la empresa, así como para proveer información útil para un plan financiero.

La fórmula a utilizar mide el número de veces que se hace rotar el inventario por periodo analizado. Se define como las ventas divididas entre el inventario y se expresa en veces (Barco, 2008).

$$\text{Rotación del inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}}$$

2.3.3.4.7.2. Periodo promedio de permanencia del inventario.

Es el número de días promedio en que un producto permanece dentro del inventario de la empresa. Se puede considerar como el número de días que transcurre entre la adquisición y venta de mercaderías.

Según Rosas (2013), mide la eficiencia con que una organización hace uso de sus recursos, mientras mejores sean estos índices se estará haciendo un uso más eficiente de los recursos utilizados.

La fórmula para calcular el periodo promedio de permanencia del inventario es la siguiente:

$$\text{PPPI} = \frac{360 \text{ días}}{\text{Rotación del inventario}}$$

2.3.3.5. Elementos de un buen control interno del inventario.

Para Guajardo (como se citó en Paredes, 2015) son:

Primero: Cuenta de inventario físico al menos una vez al mes, no importando el sistema que la empresa use.

Segundo: Mantenimiento eficiente en: compras, recepción, transferencia entre almacenes y procedimientos de embarque.

Tercero: Almacenamiento del inventario protegido contra el daño, robo o descomposición.

Cuarto: Admitir el acceso al inventario solo al personal que no tiene el acceso a los registros de la contabilidad.

Quinto: Conservar registros del inventario duradero para las existencias de alto costo unitario.

Sexto: Adquirir el inventario en medidas menores y necesarias.

Séptimo: Conservar el inventario necesario disponible para precaver circunstancias de déficit, que conduce a pérdidas en ventas e insatisfacción de clientes.

Octavo: No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, evitando con eso un gasto excesivo en almacenamiento y tener dinero restringido en artículos innecesarios.

Por su parte, Tovar & Edgar (2014) agregan algunos elementos más a considerar:

mantener la mercadería en un almacén con las medidas necesarias, colocar puertas y techos para prevenir los robos; ejecutar la entrega de mercancías solo con requisiciones autorizadas por el personal encargado; cada documento producido por movimientos de las existencias debe ser firmado por la persona responsable de la entrega y por el que lo recibe.

2.3.3.6. Problemas en el control del inventario.

El no tener un control interno apropiado del inventario conlleva a tener problemas, lo que no acontece en la mayoría de los casos con pequeños negocios, ya que ellos no encuentran el tiempo para realizar todas las funciones como lo son: compras, ventas, producción, manejo del personal, manejo de dinero, inventario, entre otros. El administrador ocupa su tiempo más en asuntos operacionales que en tareas estratégicas, y sus dificultades más frecuentes están en los registros, programas contables, tiempo escaso para contabilizar el inventario.

Los problemas resaltados por Camacho y Martínez (2008) son:

Primero: Exceso de inventario, por lo general el administrador se enfoca en tener altos niveles de inventario para asegurar la venta, muchas veces se incurre en exceso de materiales para la venta. El resultado principal de esto es el aumento de la merma y la disminución de la calidad en perecederos, que conducen a calidad inferior de los productos ofrecidos. Asimismo, problemas más comunes en empresas que almacenan stock para la venta (la gran mayoría), y no es otra cosa que la acumulación de stock en nuestros almacenes más allá de un nivel apropiado (u óptimo) y que en la mayor parte de las ocasiones se estima de una forma bastante elemental. Esta acumulación de inventario no deseada se le denomina exceso de stock o sobre stock y se corresponde con productos cuya rotación es baja, hasta llegar a ser nula.

Segundo: Insuficiencia de inventario, sin el inventario necesario para vender, no sólo descuidamos la venta, sino que a la vez descuidamos al cliente. El no contar con cierto producto induce al consumidor a comprar en otro negocio.

Tercero: Baja calidad de la materia prima dada su caducidad, teniendo como ejemplo un restaurante, en muchas ocasiones el cliente no se puede dar cuenta del tiempo en el que el producto que va a consumir está en refrigeración, la receta y la sazón del cocinero es excelente. Sin embargo, el cliente podrá notar cuando un producto excede sus expectativas por ser un producto del día y por lo mismo hecho fresco.

Cuarto: Robo, lamentablemente es común que los mismos empleados sean quienes produzcan el robo hormiga, otro factor que conduce al aumento de gastos por falta de control de existencias.

Quinto: Mermas, la merma de materiales establece otro factor que incrementa ampliamente los costos de ventas. La única merma aceptable es del 0%: aunque se trate de una utopía el conseguirlo, el objetivo siempre debe estar direccionado hacia el estándar más alto.

Sexto: Desorden, es un hecho que el desorden en el depósito o en el área de trabajo incita a pérdidas serias a la empresa. Podemos desconocer que tenemos existencias en almacén y comprar demás o bien, simplemente no hallar material que se necesita y este pierda su vida útil (p.19-20).

2.3.4. Rentabilidad

2.3.4.1. Definición.

La rentabilidad proviene de la relación entre los ingresos y los gastos, con la función principal de evaluar la eficacia y la eficiencia de la empresa en el empleo de los activos.

Gitman, como se citó en De La Hoz, Ferrer (2008), dice que: “la rentabilidad es la relación entre los ingresos y los costos generados por el uso de los activos de la empresa en actividades producidas”. Por otra parte, Aguirre (como se citó en De La Hoz, Ferrer 2008) considera la rentabilidad como: “objetivo económico a corto plazo que las empresas deben

alcanzar, relacionado con la obtención de un beneficio necesario para el buen desarrollo de la empresa”.

La rentabilidad permite relacionar lo que es generado por la cuenta de pérdidas y ganancias con lo que se precisa, de activos y capitales propios. “A través del análisis financiero se pueden obtener los niveles de rentabilidad; pues permite evaluar la eficiencia y eficacia que posee la empresa en la utilización de los activos”. Rosillon & Alejandra (2009), “arrojando cifras del rendimiento de la actividad productiva y determinando si ésta es rentable o no, y generar algunas ideas sobre el retorno adquirido por las inversiones que se han realizado sobre ésta”, Medina (como se citó en Sanchez 2010).

La rentabilidad, para Sánchez (2002) es, “noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados”. “Por ello, son indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector o incluso un negocio, ya que una rentabilidad sostenida con una política de dividendos, implica el fortalecimiento de las unidades económicas” (Mauricci y Medina, 2014).

2.3.4.2. Dimensiones.

Rentabilidad sobre ventas, rentabilidad financiera y rentabilidad económica

2.3.4.2.1. Rentabilidad sobre ventas.

Se puede determinar como el margen de utilidad que se adquiere de las ventas, midiendo el beneficio adquirido por cada unidad monetaria vendida, la cual indica cuantos céntimos gana la empresa por cada sol vendido de mercadería.

Juárez (2011) lo define como “el margen de utilidad que se obtiene de las ventas”. Si la utilidad que resulta de las ventas no resulta atractiva, la empresa no estará interesada en vender, a no ser que tenga que vender para atender otra obligación más urgente.

También se define como “el beneficio obtenido por cada unidad monetaria vendida” J. P. Sánchez (2002) menciona que: “los elementos del margen neto pueden ser analizados según una clasificación económica o una clasificación funcional”. En el primer suceso la participación en las ventas de conceptos como gastos de explotación, gastos de personal o amortizaciones y provisiones, mientras en el segundo suceso pueden saber la importancia de las funciones de coste, como el coste de las ventas, de administración, etc.

“Es una medida de la rentabilidad neta sobre ventas, donde se aprecian los gastos operacionales, financieros, tributarios y laborales de la empresa. Indica cuántos céntimos gana la empresa por cada sol vendido de mercadería” (Ccaccya, 2015).

Asimismo, Ccaccya (2015), J. P. Sánchez (2002) y Juárez (2011) coinciden en que la rentabilidad sobre ventas se determina de la siguiente manera:

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

Según Thompson (2016), “la venta es una de las funciones más perseguidas por empresas o personas que ofrecen productos, servicios u otros, debido a que su éxito se somete directamente de la cantidad de veces que ejecuten ésta actividad, de lo bien que salga y de cuán rentable les resulte hacerlo”.

2.3.4.2.2. Rentabilidad Financiera.

Indica la disposición de la empresa para producir ganancias de la inversión hecha por los accionistas; refleja las expectativas de los accionistas que son representados por el costo de oportunidad.

Saenz (2002) y Urías (como se citó en Morillo 2001) nos dicen que para encontrar la rentabilidad financiera se necesita:

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

Para Morillo (2001), la rentabilidad financiera: “mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado”.

Por su parte, García (2014) y Santandreu (2000) también concuerda en que “el ROE mide la rentabilidad del accionista, ya que los accionistas invierten su dinero en una empresa para obtener algunas ventajas y ser capaces de tocar parte de ellos”. Esto también plasma las expectativas de los accionistas, que suelen estar representadas por el costo de oportunidad, que indica la rentabilidad que dejan de percibir en vez de optar por otras inversiones de riesgo alternativas.

2.3.4.2.3 Rentabilidad Económica.

Mide la eficacia y el funcionamiento de los activos totales, así como el retorno que nos brinda el negocio, por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.

Para A. Sánchez (1994), la rentabilidad económica “tiene por objetivo medir la eficacia de la empresa en la utilización de sus inversiones, así como el rendimiento de los activos

totales netos”. “Es, por tanto, un componente económico puro, la rentabilidad económica es un instrumento práctico de planificación y control financiero. Este ratio será mejor cuanto más elevado sea el resultado, puesto que indicara que se obtiene más productividad del activo” (Montegut, Sabaté, y Clop, 2002).

El índice de rentabilidad económico mide el retorno que nos brinda el negocio, independientemente de cómo ha sido financiado y la capacidad de rentabilidad sobre la inversión total. “Representando desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa” (De La Hoz et al, 2008). Por su parte, Garay y Jácome (2009) menciona que “la rentabilidad económica es un instrumento que debe medir el rendimiento obtenido con respecto al total de la inversión y el beneficio por cada activo”.

C. Flores (2014) y Santandreu (2000) coinciden que para poder calcular el índice ROA necesitamos al resultado neto contable (RN) y al activo total (AT).

$$ROA = \frac{\text{Rentabilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Finalmente, Garay y Jácome (2009) recalcan que “la rentabilidad económica es el motor del negocio y corresponde al rendimiento operativo de la empresa reflejando la eficiencia y eficacia para el buen uso y aprovechamiento de la inversión total”.

2.3.4.3 Modelo de rentabilidad.

2.3.4.3.1 Modelo CAPM.

El modelo CAPM enlaza principalmente la rentabilidad y el riesgo para así determinar la tasa de descuento de un proyecto, demostrando que las tasas de rentabilidad esperadas

de todos los activos riesgosos en el equilibrio son función de su covarianza con la cartera de inversión de mercado.

La valoración de activos de capital, más conocido como CAPM (Capital Asset Pricing Model) es uno de los modelos más utilizados para determinar la tasa de descuento de un proyecto que incorpora el riesgo de estima de la tasa, (Benavides, Geldes, Loyola, y Vergara, 2014). Gimeno (2014) relaciona principalmente la rentabilidad y riesgo, suponiendo que todos los inversores del mercado tienen la misma información.

El CAPM plantea la minimización del riesgo del portafolio, sujeto a un nivel mínimo de rentabilidad esperada. Si se agrega la posibilidad de invertir en un activo de cero riesgos, tendremos que el inversionista podrá combinar la inversión en activos riesgosos con el de cero riesgos. Imponiendo condiciones de optimización en estas combinaciones de activos, con y sin riesgo, obtenido el conocido modelo de valoración de activos de capital (Benavides, Geldes, Loyola, y Vergara, 2014).

2.4. Marco conceptual.

2.4.1. Control interno del inventario.

El control interno llega hacer un conjunto de procedimientos de verificación automática, siendo un fundamento de las empresas, diseñado para asegurar en forma razonable la fiabilidad de la información, por lo que impulsa la eficiencia y asegura la efectividad y, sobre todo, previene que se violen las normas y los principios contables. En cuanto al inventario, es básicamente un conjunto de actividades y técnicas para mantener la cantidad de artículos en el nivel deseado, de tal manera que ni el costo ni la probabilidad de faltar son de una magnitud significativa.

a) Ambiente de Control: Viene hacer la estructura y disciplina del ente, el establecimiento de un entorno que estimule e influencie sobre el nivel de conciencia que tiene el personal al respecto del control de sus actividades. Por ello, el ambiente de control genera una gran relación en cómo se generan las operaciones, se crean objetivos y se amenoran riesgos.

b) Evaluación de Riesgos: Es la identificación y análisis de riesgos relevantes de la organización los cuales se deben prevenir, eliminar o minimizar; mejorando o aplicando nuevos procesos para lograrlo. Toda entidad debe plantearse objetivos y analizar los riesgos que conlleva a no cumplirlos ya sea por factores internos o externos, protegiendo sus bienes y recursos lo cual genera una ventaja contra su competencia.

c) Actividades de Control: Son actividades que se realizan para cumplir con los objetivos planteados, dichas actividades están diseñadas en políticas, procedimientos y sistemas, llegando a ser un respaldo a la mitigación de riesgos; por ello, deben establecerse en toda organización porque implican la forma correcta de hacer las cosas, asegurando el logro de objetivos.

d) Información y comunicación: Son dos mecanismos que dan una mejor información en el momento en que se necesita, llegando a ser un medio indispensable para aumentar la productividad. Por ello, son primordiales en una estructura del control interno.

e) Supervisión: Es el seguimiento sistemático y evaluación continua o periódica de los componentes control interno, determinando que los procesos y controles desarrollados estén operando correctamente y tengan los resultados propuestos. Esta supervisión debe estar encargada por la gerencia o dirección de la empresa.

f) Registro sistemático: Es un registro que se ajusta a un conjunto de elementos ordenados, una base de datos. Usados para llevar el control del inventario, denominado como Kardex. El cual, es un documento que ayuda a tener un control permanente de la mercadería, bajo éste método es tener control siendo que registra movimientos de entrada y de salida.

g) Gestión del inventario: Es la gestión que ayuda a regular las entradas y salidas de existencias de los productos de un ente, siendo un punto determinante en el manejo estratégico de toda organización, siendo que un eficiente manejo del inventario es esencial para que se cuente con los productos necesarios en el momento necesario cubriendo los pedidos.

2.4.2. Rentabilidad.

Es el porcentaje o tarifa de un beneficio alcanzado por la inversión de cierto capital, así también como la medida de rendimiento que en un cierto periodo de tiempo produjo los capitales utilizados en el mismo, que es relacionado con el ingreso y costo generado por el empleo del activo de la empresa en actividades productivas.

a) Rentabilidad sobre ventas: Puede ser detallado como un indicador de rentabilidad que muestra la relación entre la ganancia neta y ventas, lo que facilita el reconocimiento del grado de efectividad que se tiene en cada uno de los procesos en relación a sus ventas.

b) Rentabilidad económica: Mide la eficacia y el funcionamiento del activo total, así como el retorno que el negocio nos ofrece, por lo que representa, desde un punto de vista económica, el rendimiento de la inversión de la empresa.

c) Rentabilidad financiera: Señala el alcance de la empresa de obtener ganancias de la inversión hecha por los accionistas, manifiesta las expectativas de los accionistas que están representadas por el costo de oportunidad.

Capítulo III. Materiales y métodos

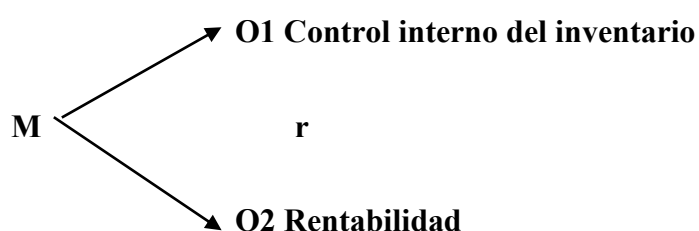
3.1. Tipo de investigación

La investigación presentada es descriptiva y correlacional. Descriptiva, porque explica las variables del control interno del inventario y rentabilidad aplicando el análisis estadístico, asimismo, se detalla el análisis de los estados financieros a través de los ratios de rentabilidad. Es de tipo correlacional, pues mide el grado de relación entre dos o más variables, para concluir si hay o no una relación directa entre el control interno del inventario y rentabilidad en el Centro de Aplicación de Productos Unión, de la Universidad Peruana Unión.

3.2. Diseño de la investigación

Esta investigación se elaboró bajo un diseño no experimental, por cuanto las variables no son objeto de manipulación; por el contrario, son estudiadas aplicando las técnicas de investigación apropiadas para conocer su comportamiento. Es trasversal dado que se recolectaron los datos en un solo momento. Es retrospectiva pues se procesaron datos históricos mediante el análisis de los estados financiero del periodo 2014-2017.

El diseño es el siguiente:



M= Muestra de trabajadores de almacén de productos terminados y materia prima, administración del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión y ratios del estado financiero 2014 - 2017.

O1= Son las observaciones y mediciones de la variable control interno del inventario.

O2= Son las observaciones y mediciones de la variable rentabilidad.

r= Es la correlación entre las variables observadas.

3.3. Hipótesis y variables

3.3.1. Hipótesis general.

1. Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

3.3.2. Hipótesis específicas.

1. Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
2. Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
3. Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.
4. Existe relación directa entre la gestión del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

3.3.3. Identificación de variables.

3.3.3.1. Variable predictora.

Control interno del inventario

Dimensiones de la variable predictora.

Ambiente de control

Evaluación de riesgos

Actividades de control

Información y comunicación

Supervisión y monitoreo

Registro sistemático

Gestión del inventario

3.3.3.2. Variable criterio.

Rentabilidad

Dimensiones de la variable criterio.

Rentabilidad sobre ventas

Rentabilidad económica

Rentabilidad financiera

3.4. Operacionalización de variables

Variables	Dimensiones	Indicadores	Técnica	(Instrumento)
Control Interno del inventario	Ambiente de control	Integridad y valores éticos	Cuestionario	Cuestionario
		Competencia personal y aptitud		
		Asignación de autoridades y responsabilidad		
	Evaluación de Riesgos	Estructura de la organización		
		Riesgo de seguridad		
		Riesgo Natural		
	Actividades de Control	Riesgo Tecnológico		
		Control correctivo inventarios		
		Control preventivo inventarios		
	Información y Comunicación	Control detección inventarios		
		Existencia de políticas de inventario		
		Políticas de inventarios verificadas		
Rentabilidad	Supervisión y Monitoreo	Procedimientos establecidos	Encuesta	Cuestionario
		Determinación de costo unitario		
		Seguridad informática		
	Registro Sistemático	Cortes intermedios		
		Comunicación integral entre almacén y contabilidad		
		Aplicación de controles sobre los inventarios		
	Gestión de inventarios	Capital invertido en inventarios		
		Kardex sistematizado		
Rentabilidad	Rentabilidad sobre Ventas	Rotación de inventarios	Estados Financieros	Estados financieros
		Periodo promedio de permanencia de inventario		
		$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio}} \times 360 \text{ días}$		
	Rentabilidad Económica	Margen Neto		
		$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Utilidad Neta}}$		
		$\frac{\text{Activo total}}{\text{Utilidad neta}}$		
	Rentabilidad Financiera	ROA		
		ROE		

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población.

El Centro de Aplicación de Productos Unión, de la Universidad Peruana Unión.

3.5.2. Muestra.

La muestra fue elegida y determinada siguiendo el criterio de conveniencia y la libre y voluntaria participación en la condición de informantes, mediante la respectiva declaración de su consentimiento participativo. El estudio se realizó con 30 trabajadores con conocimiento en el inventario, involucrados en el área administrativa y en el área de almacén tanto de productos terminados, así como de materia prima, del centro de aplicación de Productos Unión, de la Universidad Peruana Unión. Asimismo, se tomó los años del 2014 al 2017 para la aplicación de los ratios.

3.6. Instrumento y técnicas de recolección de datos

3.6.1. Diseño del instrumento.

Primero: Cuestionario, consta de un encuesta con 38 preguntas aplicadas al área de almacén y administración del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Segundo: Análisis documental, se recogió datos mediante el estado de situación financiera y el estado de resultados del periodo 2014 al 2017, el cual permitió analizar los procesos del inventario con la rentabilidad en la presente investigación.

3.6.2. Técnicas de recolección de datos.

3.6.2.1. Técnicas.

Las técnicas para la recolección de datos de información son las siguientes:

Primero: Encuesta, se trabajó con la recopilación de información por medio de cuestionarios, el cual nos proporcionó evaluar el comportamiento de la entidad y reconocer

los problemas habituales en el control interno del inventario con la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Segundo: Análisis documental, se examinó el estado de situación financiera y el estado de resultado de los años 2014 - 2017.

Capítulo IV. Resultados y discusión

4.1. Información sociodemográfica

En la tabla 1 se presenta las características demográficas de las personas encuestadas, denotando que 22 (73.3%) son hombres y 8 (36.7%) son mujeres; respecto a la edad, la mayoría son jóvenes cuya edad se encuentra entre 20 a 30 años (50.0%) y la minoría oscila entre 40 a 50 años (16.7 %); en relación a la profesión, 13 (43.3%) tienen otra profesión, 11 (36.7%) son contadores y 6 (20.0%) administradores; respecto al área que trabajo, la mayoría son del almacén de productos terminados 13 (43.3%), y apreciamos también que la mayoría labora (46.7) tiene laborando entre 0 a 2 años (Ver tabla 1).

Tabla 1
Estadísticas sociodemográficas

		Frecuencia	Porcentaje
Sexo	Masculino	22	73.3%
	Femenino	8	26.7%
	Total	30	100.0%
Edad	De 20 a 30 años	15	50.0%
	De 31 a 40 años	10	33.3%
	De 40 a 50 años	5	16.7%
	Total	30	100.0%
Profesión	Contador	11	36.7%
	Administrador	6	20.0%
	Otro	13	43.3%
	Total	30	100.0%
Área de trabajo	Administración	11	36.7%
	Almacén de materia prima	2	6.7%
	Almacén de productos terminados	13	43.3%
	Otro	4	13.3%
	Total	30	100.0%
Tiempo en el área	De 0 a 2 años	14	46.7%
	De 3 a 6 años	5	16.7%
	De 6 a 8 años	5	16.7%
	De 8 años a más	6	20.0%
	Total	30	100.0%

4.2. Descripción de nivel de control interno del inventario y rentabilidad

Para describir los resultados del control interno del inventario y rentabilidad según la encuesta aplicada, se utilizó escalas de acuerdo a cada dimensión de las variables control interno del inventario y rentabilidad, según se observa en la tabla 2 y tabla 3.

Tabla 2

Escala de las dimensiones y variable control interno del inventario según encuesta

Dimensión/variable	Desfavorable	Regular	Favorable
Ambiente de control	<26.25	26.25 - 33.00	>33.00
Evaluación de riesgos	<9.00	9.00 - 12.00	>12.00
Actividades de control	<34.25	34.25 - 40.25	>40.25
Información y comunicación	<12.00	12.00 - 15.00	>15.00
Supervisión y monitoreo	<4.00	4.00 - 7.25	>7.25
Registro sistemático	<6.75	6.75 - 8.00	>8.00
Gestión del inventario	<9.75	9.75 - 13.00	>13.00
Control interno del inventario	<103.00	103.00-126.25	>126.25

Tabla 3

Escala de las dimensiones y variable rentabilidad según encuesta

Dimensiones/Variable	Desfavorable	Regular	Favorable
Rentabilidad sobre ventas	<6	6-8	>8
Rentabilidad económica	<6	6-8	>8
Rentabilidad financiera	<8	8	>8
Rentabilidad	<20	20-25	>25

A las variables se aplicó la prueba de normalidad Kolmogorov – Smirnov. En la tabla 4 se denota los resultados de la variable control interno y sus indicadores, de los cuales sólo el indicador información y comunicación que tiene una distribución normal, los demás tienen un grado significancia menores a 0.05 (sig. <0.05), por ello, son no normales. Asimismo, en la tabla 5 denotamos los resultados de la prueba de normalidad aplicadas, en donde, la rentabilidad económica y la variable rentabilidad, su valor de significancia es mayor a 0.05

por ello, tienen una distribución normal; y las dimensiones rentabilidad de ventas y rentabilidad financiera tienen un grado de significancia menores a 0.05, siendo no normales.

En la correlación de nuestras variables de acuerdo a estos resultados se usará Rho Spearman, siendo que la correlación es con la variable control interno la cual tienen una distribución no normal.

Tabla 4
Prueba de normalidad de la variable control interno del inventario

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Ambiente de control	.880	30	.003
Evaluación de riesgos	.881	30	.003
Actividades de control	.859	30	.001
Información y comunicación	.941	30	.099
Supervisión y monitoreo	.914	30	.019
Registro sistemático	.859	30	.001
Gestión del inventario	.909	30	.014
Control Interno	.915	30	.020

a. Corrección de significación de Lilliefors

Tabla 5
Prueba de normalidad de la variable rentabilidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	Gl	Sig.
Rentabilidad sobre ventas	.909	30	.014
Rentabilidad económica	.944	30	.115
Rentabilidad financiera	.764	30	.000
Rentabilidad	.953	30	.205

*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

En caso de los ratios financieros, de los periodos 2014-2017, se realizó los resultados en base a las escalas detalladas en la tabla 6 y tabla 7.

Tabla 6
Escala de gestión del inventario según ratios

Escala	Rotación del inventario	Periodo promedio de permanencia del inventario
Malo	<0.72	<32.91
Regular	0.72-0.91	32.91-21.48
Bueno	<0.91	>41.48

Tabla 7.
Escala de rentabilidad según ratios

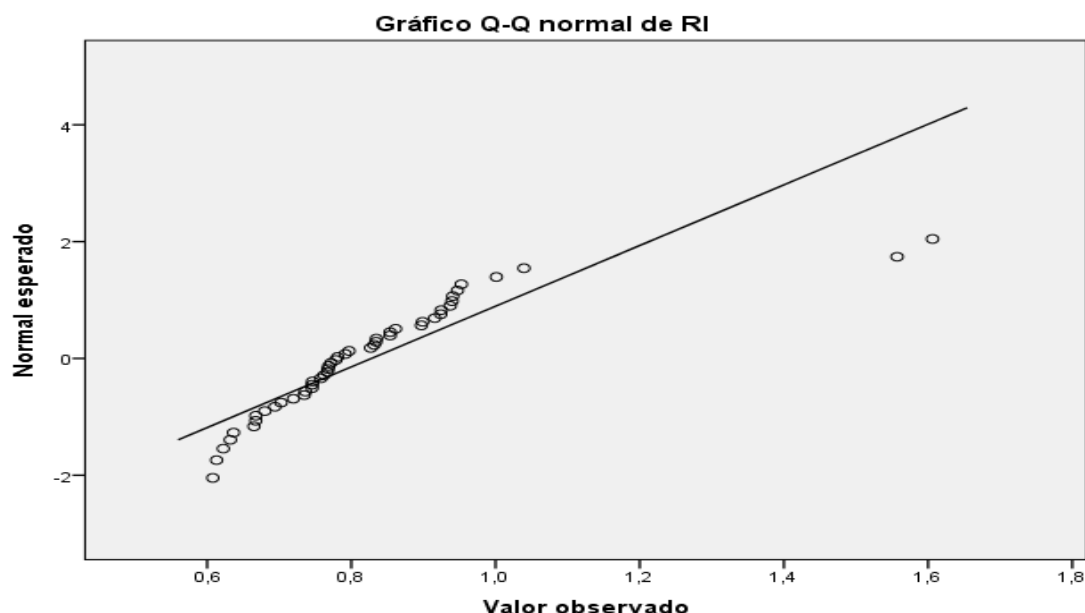
Escala	Rentabilidad sobre ventas	Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Malo	<1.5%	<0.2%	<0.3%
Regular	1.50-8.81%	0.20% - 1.40%	0.30% - 2.60%
Bueno	>8.81%	>1.4%	>2.6%

Asimismo, se aplicó la prueba de normalidad Kolmogorov – Smirnov para los indicadores de gestión del inventario y rentabilidad. En la tabla 8 se denota los resultados de la rotación del inventario es a 0.05 (sig. <0.05). Concluyendo que la distribución es no normal. Tal como lo muestran la figura 1.

Tabla 8
Prueba de normalidad de los ratios

Indicadores de los estados Financieros	Kolmogorov-Smirnov		
	Estadístico	Gl	Sig.
Rotación del inventario	.175	48	.001
Periodo promedio de permanencia del inventario	.092	48	,200*
Rentabilidad sobre ventas	.073	48	,200*
Rentabilidad económica	.076	48	,200*
Rentabilidad Financiera	.078	48	,200*

Figura 1
Prueba de normalidad de la rotación del inventario



También se encontró en la tabla 8 que los indicadores de rentabilidad y el promedio de permanencia del inventario obtuvieron un resultado mayor a 0.05 (sig.>0.05). Concluyendo que la distribución es normal. Tal como lo muestran las figuras 2,3,4 y 5.

Figura 2

Prueba de normalidad del periodo promedio de permanencia del inventario

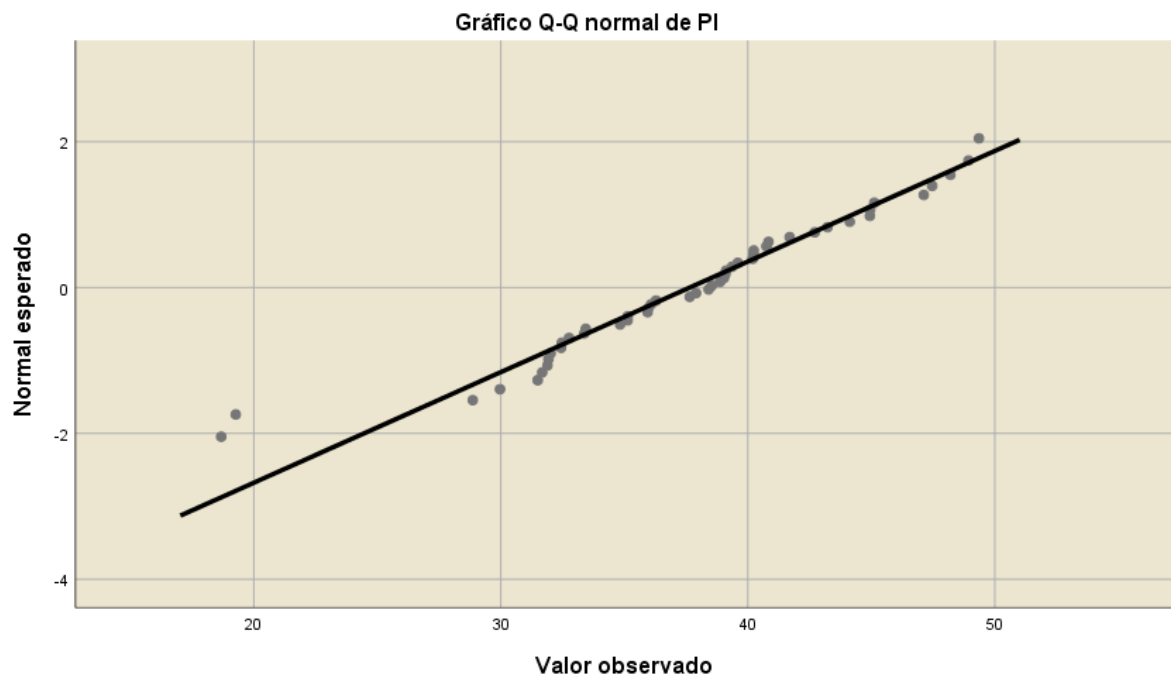


Figura 3

Prueba de normalidad de la rentabilidad sobre ventas

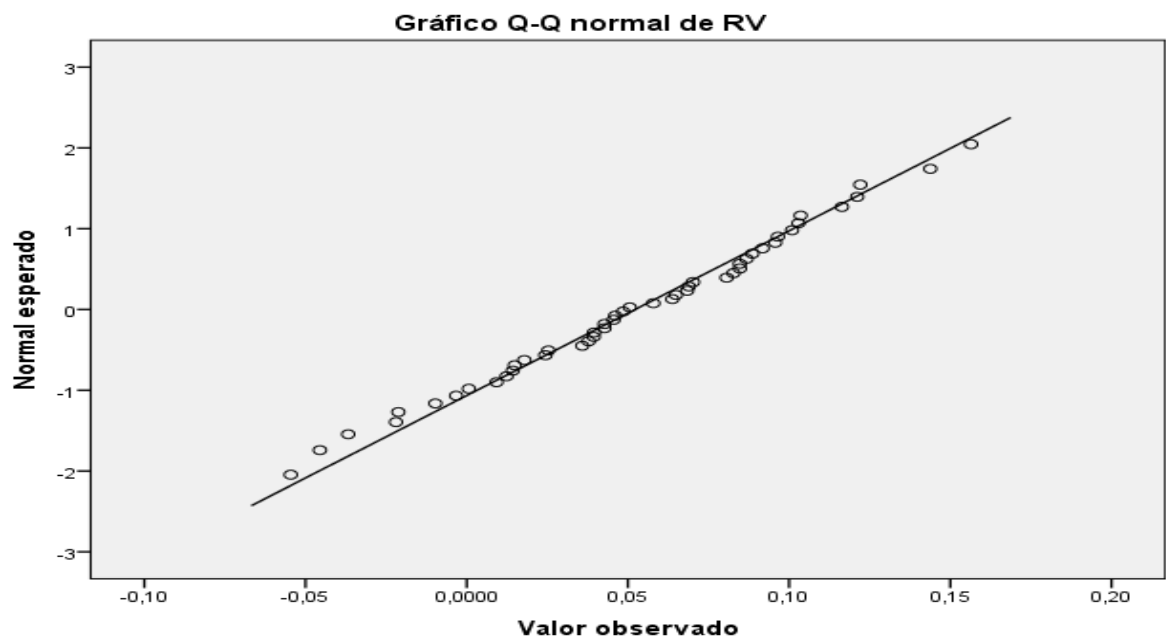


Figura 4
Prueba de normalidad de la rentabilidad económica

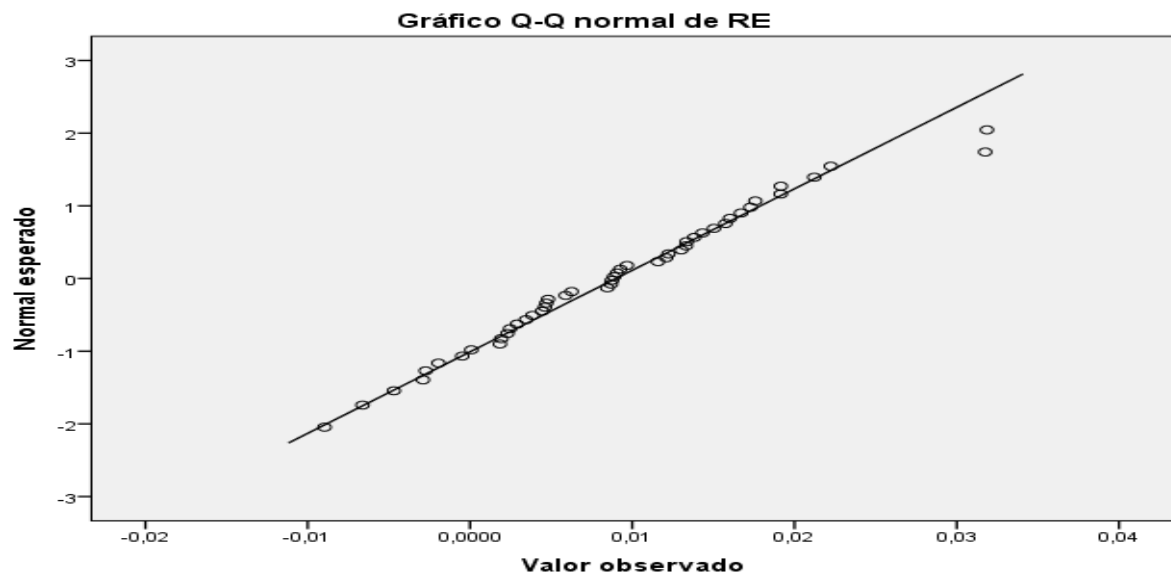
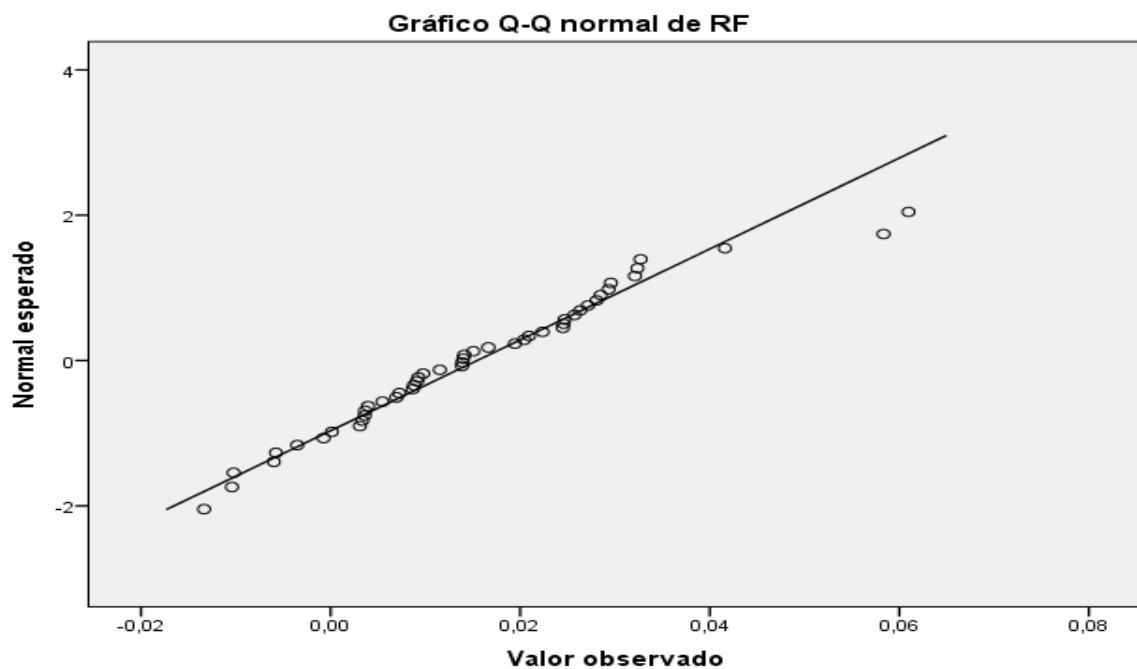


Figura 5
Prueba de normalidad de la rentabilidad financiera



4.2.1. Nivel de ambiente de control.

En la tabla 9 se aprecia que el personal encuestado menciona que el ambiente de control actual se encuentra en un nivel medio, representado en una escala de 3.5 de 5. En el cual se resalta con mayor puntaje el Ítem 1, denotando que la empresa cuenta con un código de ética y valores. Sin embargo, con un promedio de inferior de 2.5, el personal no recibe

capacitaciones continuas sobre actualizaciones contables y de control interno de almacenes.

Del mismo modo, en la tabla 10 según la escala aplicada detalla que el ambiente de control es regular desfavorable con un 56.7%, 23.3% respectivamente.

Tabla 9
Nivel promedio de ambiente de control

Ambiente de Control	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 1	6.7%	3.3%	3.3%	60.0%	26.7%	4.0
Ítem 2	6.7%	0.0%	3.3%	56.7%	33.3%	4.1
Ítem 3	23.3%	30.0%	23.3%	20.0%	3.3%	2.5
Ítem 4	10.0%	13.3%	23.3%	40.0%	13.3%	3.3
Ítem 5	6.7%	10.0%	10.0%	53.3%	20.0%	3.7
Ítem 6	6.7%	6.7%	10.0%	53.3%	23.3%	3.8
Ítem 7	3.3%	13.3%	20.0%	46.7%	16.7%	3.6
Ítem 8	6.7%	16.7%	43.3%	26.7%	6.7%	3.1

*Promedio total de la dimensión ambiente de control = 3.5

Tabla 10
Nivel de ambiente de control

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Ambiente de control	Desfavorable	7	23.3%
	Regular	17	56.7%
	Favorable	6	20.0%

4.2.2. Nivel de evaluación de riesgos.

Tal como se puede denotar en la tabla 11 la evaluación de los riesgos tiene un nivel medio con un índice de 3.3 de 5. El riesgo que más se ha implementado en el área de almacén es el de seguridad y el menor es el tecnológico.

Asimismo, en la tabla 12 la evaluación de riesgo se encuentra de implementada de forma regular con un porcentaje de 73.3% y solo el 6.7% determinan que es favorable, llegando a la conclusión que no existe una buena implementación de riesgo.

Tabla 11

Nivel promedio de evaluación de riesgo

Evaluación de riesgos	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 9	3.3%	16.7%	20.0%	53.3%	6.7%	3.4
Ítem 10	3.3%	13.3%	33.3%	50.0%	0.0%	3.3
Ítem 11	6.7%	10.0%	36.7%	46.7%	0.0%	3.2

*Promedio total de la dimensión evaluación de riesgos =3.3

Tabla 12

Nivel de evaluación de riesgo

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Evaluación de riesgos	Desfavorable	6	20.0%
	Regular	22	73.3%
	Favorable	2	6.7%

4.2.3. Nivel de actividades de control

La tabla 13 indica que las actividades de control en la empresa tienen un nivel promedio medio, situándolas en una escala 3.6 de 5. La actividad menos controlada es el Ítem 15, siendo que el inventario físico es tomado por personas no ajenas a la custodia del inventario, y lo que se controla más es el periodo del almacenamiento de mercadería. Del mismo modo, en la tabla 14 se evidencia que las actividades de control en el centro de aplicación de Productos Unión de la Universidad Peruana Unión es regular con un 53.30%.

Tabla 13

Nivel promedio de actividades de control

Actividades de Control	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 12	3.3%	13.3%	26.7%	40.0%	16.7%	3.5
Ítem 13	3.3%	13.3%	10.0%	56.7%	16.7%	3.7
Ítem 14	0.0%	13.3%	10.0%	53.3%	23.3%	3.9
Ítem 15	6.7%	16.7%	23.3%	46.7%	6.7%	3.3
Ítem 16	3.3%	13.3%	13.3%	46.7%	23.3%	3.7
Ítem 17	3.3%	13.3%	20.0%	56.7%	6.7%	3.5
Ítem 18	6.7%	10.0%	23.3%	40.0%	20.0%	3.6
Ítem 19	6.7%	10.0%	23.3%	50.0%	10.0%	3.5
Ítem 20	3.3%	10.0%	13.3%	56.7%	16.7%	3.7
Ítem 21	6.7%	6.7%	16.7%	63.3%	6.7%	3.6

*Promedio total de la dimensión actividades de control =3.6

Tabla 14
Nivel de actividades de control

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Actividades de control	Desfavorable	7	23.3%
	Regular	16	53.3%
	Favorable	7	23.3%

4.2.4. Nivel de información y comunicación

En los resultados apreciados en la tabla 15 se muestra que la información y comunicación están en un grado medio en la escala 3.4 de 5. En el cuál prevalece con un promedio de 3.9, el ítem 24, en el cual se percibe que el sistema usado brinda reportes de stock buenos.

Determinando así que la información y comunicación está en un nivel regular favorable con un 70%, 16.7% respectivamente según detalla la tabla 16.

Tabla 15.
Nivel promedio de información y comunicación

Información y comunicación	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 22	0.0%	10.0%	36.7%	40.0%	13.3%	3.6
Ítem 23	0.0%	13.3%	33.3%	40.0%	13.3%	3.5
Ítem 24	0.0%	3.3%	13.3%	73.3%	10.0%	3.9
Ítem 25	6.7%	40.0%	26.7%	20.0%	6.7%	2.8

*Promedio total de la dimensión información y comunicación = 3.4

Tabla 16.
Nivel de información y comunicación

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Información y comunicación	Desfavorable	4	13.3%
	Regular	21	70.0%
	Favorable	5	16.7%

4.2.5. Nivel de supervisión y monitoreo

Tal como se observa en la tabla 17, el personal encuestado determina que la supervisión y monitoreo es considerado medio, con un índice de 2.8 en una escala de 5, del mismo en la tabla 18 determina que la supervisión y monitoreo en el almacén es regular con 63.3% del total de los encuestados. En el ítem 26 el 50% manifiesta que efectivamente se ha dejado de atender pedidos por no tener mercadería en el momento que el cliente lo solicita.

Tabla 17

Nivel promedio de supervisión y monitoreo

Supervisión y comunicación	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 26	6.7%	50.0%	13.3%	23.3%	6.7%	2.7
Ítem 27	10.0%	30.0%	30.0%	30.0%	00.0%	2.8

*Promedio total de la dimensión supervisión y comunicación =2.8

Tabla 18

Nivel de supervisión y monitoreo

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Supervisión y monitoreo	Desfavorable	4	13.3%
	Regular	19	63.3%
	Favorable	7	23.3%

4.2.6. Nivel de registro sistemático

En la tabla 19 se denota, que el registro usado actualmente para el control del inventario está representado con una escala de 3.8 de 5. Por ello, se tiene un registro regular con un 70.00% según la tabla 20.

Tabla 19
Nivel promedio de registro sistemático

Registro sistemático	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 28	3.3%	6.7%	13.3%	56.7%	20.0%	3.8
Ítem 29	0.0%	6.7%	23.3%	63.3%	6.7%	3.7

*Promedio total de la dimensión registro sistemático = 3.8

Tabla 20
Nivel de registro sistemático

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Registro sistemático	Desfavorable	3	10.0%
	Regular	21	70.0%
	Favorable	6	20.0%

4.2.7. Nivel de gestión del inventario

Los resultados la tabla 21 reflejan, que la gestión del inventario en la empresa tiene un promedio de 3.8 de 5 y en la tabla 22 dicha gestión es 66.7% que mencionan que es regular. Siendo el ítem 32 el mayor, con el 50% de los encuestados encontrándose de acuerdo a que el nivel del inventario que utiliza la empresa es el correcto. (Ver tabla 17)

Tabla 21.
Nivel promedio de gestión del inventario

Gestión del inventario	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 30	3.3%	13.3%	16.7%	46.7%	20.0%	3.7
Ítem 31	0.0%	10.0%	20.0%	43.3%	26.7%	3.9
Ítem 32	0.0%	6.7%	16.7%	50.0%	26.7%	4.0

*Promedio total de la dimensión gestión del inventario = 3.8

Tabla 22
Nivel de gestión del inventario

Variable	Escala	Recuento	Columna
Gestión del inventario	Desfavorable	4	
	Regular	20	
	Favorable	6	

4.2.8 Nivel del control interno del inventario

Los resultados mostrados en la tabla 23 se detallan que el nivel del control del inventario es regular con el mayor porcentaje de 56.7%.

Tabla 23.
Nivel de control interno del inventario

	Escala	Recuento	% del N de columna
Control interno del inventario	Desfavorable	6	20.0%
	Regular	17	56.7%
	Favorable	7	23.3%

4.2.9. Nivel de rentabilidad de ventas

La tabla 24 indica el promedio de conocimiento de los encuestados sobre alguna estrategia para aumentar las ventas, y si la empresa genera una buena rentabilidad sobre ventas, siendo este un promedio de 3.7 de 5.

De la misma manera en la tabla 25, se detalla que la población aprecia que la rentabilidad sobre ventas es regular y favorable, con un 70% en regular y 20% como favorable.

Tabla 24
Nivel promedio de rentabilidad de ventas

Rentabilidad sobre ventas	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 1	0.0%	10.0%	30.0%	40.0%	20.0%	3.7
Ítem 2	0.0%	0.0%	40.0%	43.3%	16.7%	3.8

*Promedio total de la dimensión rentabilidad sobre ventas = 3.7

Tabla 25
Nivel de rentabilidad de ventas

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rentabilidad sobre venta	Desfavorable	3	10.0%
	Regular	21	70.0%
	Favorable	6	20.0%

4.2.10. Nivel de rentabilidad económica

Los resultados la tabla 26 revelan que el promedio de rentabilidad económica es de 3.7 de 5. Siendo el ítem 4 el que tiene un mayor porcentaje con un 56.7% de los encuestados estando de acuerdo en que el capital invertido en adquisición de mercaderías, ayuda a generar mayores ganancias para la empresa.

De igual forma, en la tabla 27 se puede observar de acuerdo a la escala aplicada, que la rentabilidad económica es regular con un 66.7%.

Tabla 26.
Nivel promedio de rentabilidad económica

Rentabilidad económica	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 3	0.0%	13.3%	30.0%	46.7%	10.0%	3.5
Ítem 4	0.0%	13.3%	13.3%	56.7%	16.7%	3.8

*Promedio total de la dimensión rentabilidad económica = 3.7

Tabla 27.
Nivel de rentabilidad económica

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rentabilidad económica	Desfavorable	4	13.3%
	Regular	20	66.7%
	Favorable	6	20.0%

4.2.11. Nivel de rentabilidad financiera.

Tal como se aprecia en la tabla 28, la rentabilidad financiera de la empresa es buena, teniendo un promedio de 3.9 de 5. Por lo tanto, se puede detallar que según los encuestados hay una eficiencia administrativa para manejar el capital y también están de acuerdo en que el control interno del inventario tiene relación con la rentabilidad de la empresa. Asimismo, en la tabla 29 se puede apreciar que la rentabilidad financiera es regular con un 60%.

Tabla 28
Nivel promedio de rentabilidad financiera

Rentabilidad financiera	Totalmente en desacuerdo [1]	En desacuerdo [2]	Ni de acuerdo ni en desacuerdo [3]	De acuerdo [4]	Totalmente de acuerdo [5]	Promedio
Ítem 5	0.0%	13.3%	10.0%	66.7%	10.0%	3.7
Ítem 6	0.0%	6.7%	6.7%	66.7%	20.0%	4.0

*Promedio total de la dimensión rentabilidad financiera = 3.9

Tabla 29
Nivel de rentabilidad financiera

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rentabilidad Financiera	Desfavorable	6	20.0%
	Regular	18	60.0%
	Favorable	6	20.0%

4.2.12. Nivel de rentabilidad

Los resultados según la tabla 30 muestran que la rentabilidad según la percepción de los trabajadores es regular (63.3%)

Tabla 30.
Nivel de rentabilidad

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rentabilidad	Desfavorable	5	16.7%
	Regular	19	63.3%
	Favorable	6	20.0%

4.2.13. Nivel de los indicadores de gestión del inventario y rentabilidad.

La tabla 31 muestra el nivel de rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión entre los periodos 2014-2017. Se puede observar que la rentabilidad sobre ventas se ubica en un nivel regular con un 50%. La rentabilidad económica se detalla cómo regular con un 52.1%. Y, finalmente, la rentabilidad financiera, siendo esta la más alta, ubicándose en una escala regular con un 58.3%.

Tabla 31
Nivel promedio de rentabilidad, periodo 2014 - 2017

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rentabilidad sobre ventas	Malo	12	25.0%
	Regular	24	50.0%
	Bueno	12	25.0%
Rentabilidad económica	Malo	10	20.8%
	Regular	25	52.1%
	Bueno	13	27.1%
Rentabilidad financiera	Malo	8	16.7%
	Regular	28	58.3%
	Bueno	12	25.0%

La tabla 32 muestra el nivel promedio de rotación del inventario y el periodo promedio de permanencia del inventario en el Centro de Aplicación Productos Unión entre los periodos 2014-2017. Entre los distintos niveles se observa en la rotación del inventario una escala regular de 50.0%. Del mismo modo se observa en el periodo promedio de permanencia del inventario una escala regular con un 50.0%, siendo este porcentaje el más alto.

Tabla 32.
Nivel promedio de rotación del inventario y periodo promedio de permanencia del inventario, periodo 2014 - 2017

Variable	Escala	Recuento	% del N de columna
Rotación del inventario	Malo	12	25.0%
	Regular	24	50.0%
	Bueno	12	25.0%
Periodo promedio de permanencia del inventario	Malo	12	25.0%
	Regular	24	50.0%
	Bueno	12	25.0%

4.3.Prueba de hipótesis

4.3.1. Prueba de hipótesis principal.

Ho: No existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

Ha: Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.

Regla de decisión

Si Valor $p > 0.05$, se acepta la hipótesis nula (H_0)

Si Valor $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0). Y, se acepta H_a .

Para comprobar la hipótesis principal se procedió determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión. Se obtuvieron los resultados según la siguiente tabla (Ver tabla 33).

Tabla 33
Hipótesis principal

		Control interno del inventario	
Rho de Spearman	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	.337
		Sig. (bilateral)	.068
		N	30

Esta hipótesis plantea que no existe relación directa entre el control del inventario y la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión, según la tabla de correlación encontrada entre ambas variables fue 0.068, denotando que no existe relación significativa entre las variables.

En la tabla 33 podemos observar en la prueba de correlación (rho de Spearman es 0.337 y el valor sig bilateral $0.068 > .05$). Eso significa que el control interno del inventario no está relacionado de forma directa con la rentabilidad, siendo no significativo. Por ello, ante lo presentado se llega a la conclusión de aceptar la hipótesis nula y se concluye que el control interno del inventario no tiene relación con la rentabilidad en el centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

4.3.2. Prueba de hipótesis específicas

Para probar las hipótesis secundarias, se realizó la correlación de variable control interno del inventario con dimensión de la variable 2, rentabilidad; asimismo, la dimensión de control interno del inventario (Gestión del inventario) con la variable rentabilidad. Se obtuvo los siguientes resultados.

Hipótesis 1

H1o: No existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas del centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

H11: Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas del centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Se observa en la tabla 34 que no existe relación entre el control del inventario y la rentabilidad sobre ventas, así como se aprecia en la prueba de correlación realizada (ρ de Spearman es 0.151 y el valor de sig. (bilateral) $p = .425 < 0.05$). Eso significa que el control interno del inventario no tiene una relación directa con la rentabilidad sobreventas. Por ello, ante lo presentado se llega a la conclusión de aceptar la hipótesis nula y se concluye que un buen control interior no está relacionado directamente con la rentabilidad sobre ventas en el centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Hipótesis 2

H2o: No existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad económica del centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

H21: Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad económica del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

En la tabla 34 se denota que existe relación entre el control del inventario y la rentabilidad económica, tal como se puede apreciar en la prueba de correlación realizada (rho de Spearman es 0.421 y el valor de $p = .021 > 0.05$). Eso significa que el control interno del inventario tiene una relación directa con la rentabilidad económica, teniendo una relación moderada. Por lo cual, ante lo mostrado se llega a la conclusión de rechazar la hipótesis nula y se concluye que un buen control interior si tiene relación con la rentabilidad económica el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Hipótesis 3

H3o: No existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad financiera del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

H31: Existe relación directa entre el control interno del inventario y la rentabilidad financiera del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

En la tabla 34 se denota que existe relación entre el control del inventario y la rentabilidad financiera, así como se aprecia en la prueba de correlación realizada (rho de Spearman es 0.399 y el valor de Sig. (bilateral) $p = 0.029 > .05$). Lo cual significa que el control interno del inventario tiene una relación directa con la rentabilidad financiera. Por ello, ante lo presentado se llega a la conclusión de rechazar la hipótesis nula y se concluye que un buen control interno del inventario si tiene relación con la rentabilidad financiera del centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Tabla 34
Hipótesis específicas 1,2,3

		Control interno del inventario	
Rho de Spearman	Rentabilidad sobre ventas	Coefficiente de correlación	.151
		Sig. (bilateral)	.425
		N	30
	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	.421*
		Sig. (bilateral)	.021
		N	30
	Rentabilidad financiera	Coefficiente de correlación	.399*
		Sig. (bilateral)	.029
		N	30

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

Hipótesis 4

H40: No existe relación directa entre la gestión del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

H41: Existe relación directa entre la gestión del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión.

Según la prueba de normalidad Kolmogorov – Smirnov, detalla anteriormente de los indicadores, sólo el ratio rotación del inventario es no normal, por ello se usó Rho Sperman, para su relación con los ratios de rentabilidad que son normales. Y se usó R de Pearson para relacionar la rotación del inventario con los indicadores de rentabilidad que son normales también.

Se observa en la tabla 35 que existe relación inversa débil en caso de la rotación del inventario frente a la rentabilidad, en caso de periodo promedio de permanencia del inventario existe una relación positiva débil.

Lo cual significa que cuanto menos dure en el inventario generará mayor rentabilidad, y cuando más veces rote en el mes el inventario afecta la rentabilidad, pero en forma débil. Por

ello, ante lo presentado se llega a la conclusión de aceptar la hipótesis nula y se concluye que no existe una relación directa entre la gestión de inventario y la rentabilidad, la relación encontrada es muy débil.

Tabla 35
Hipótesis específicas 4

	Gestión del inventario			Periodo promedio de permanencia del inventario		
	Rotación del inventario			Correlación de		
	Coeficiente de correlación- Rho Spearman	Sig.	N	Pearson	Sig.	N
Rentabilidad sobre ventas	-.087	.557	48	,106	.472	48
Rentabilidad económica	-.087	.558	48	,089	.547	48
Rentabilidad financiera	-.037	.803	48	,040	.786	48

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

4.4. Discusión

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar la relación entre el control interno del inventario y la rentabilidad del Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión en los periodos 2014 – 2017. Según los resultados empíricos se encontró que no existe una relación entre las dos variables, variable dependiente (Control interno del inventario) y variable independiente (rentabilidad ya que su nivel sig bilateral $0.068 > .05$ aceptando la hipótesis nula, lo cual significa que el control interno del inventario no está relacionado de forma directa con la rentabilidad. No obstante Medina, Saldaña y Sánchez (2016), en su estudio titulado: “Control interno del inventario y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del régimen general del distrito de san Vicente Cañete, año 2014”, afirma que el control interno tiene relación en la rentabilidad.

En la evidencia empírica de la dimensión de control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas se encontró que no existe relación directa, siendo rho de Spearman es 0.151 y el

valor de sig. (bilateral) $p = .425 < 0.05$ por lo tanto se aceptó la hipótesis nula. Sin embargo, para Alvarez (2015) en su trabajo “El control interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa comercial Romero Medina del Cantón Pillarlo”, el control interno del inventario si tiene relación de manera positiva en la rentabilidad.

En la evidencia empírica de las dimensiones control interno y rentabilidad económica se encontró que rho de Spearman es 0.421 y el valor de $p = .021 > 0.05$, por ello, se aceptó la hipótesis alterna, lo cual significa que el control interno del inventario si tiene una relación directa con la rentabilidad económica.

Capítulo V. Conclusiones y Recomendaciones

5.1. Conclusiones

1. Con respecto al objetivo general, se concluye que el control interno del inventario no está relacionado directamente con la rentabilidad del Centro de Aplicación de la Universidad Peruana Unión. Del total de trabajadores encuestados, el 56.7% considera que el control interno del inventario tiene un nivel regular, mientras que el 20.0% lo considera a nivel desfavorable. Del mismo modo, la rentabilidad refleja que el 63.3% de los encuestados manifiesta un nivel medio, mientras que la menor proporción del 16.7% percibe una rentabilidad en un nivel desfavorable. Para ambos casos se tiene una tendencia baja y aunque sus resultados no son buenos ni malos, debe realizarse mejoras para tener un mejor control interno del inventario.
2. El control interno del inventario no está relacionado significativamente con la rentabilidad sobre ventas del Centro de Aplicación de la Universidad Peruana Unión. Esto nos muestra que control interno del inventario que se lleva no ha afectado en tener una mejor rentabilidad de ventas. Por lo tanto, se acepta la hipótesis nula.
3. El control interno del inventario sí tiene una relación moderadamente con la rentabilidad económica, lo que significa que sí se tiene un buen ambiente de control, se evalúan correctamente los riesgos, las actividades son controladas correctamente con procesos ordenados, la información es oportuna y la comunicación es fluida entre la áreas, la supervisión y monitoreo son constantes, el registro sistemático usado cada vez es adaptado mejor a la empresa y existe una correcta gestión con el inventario, se logrará mejorar la rentabilidad económica.
4. La rentabilidad financiera sí tiene relación con el control interno del inventario. El 66.7% de los encuestados perciben una rentabilidad financiera a un nivel regular, y

según el ratio de los estados financieros del 2014-2017 la rentabilidad también es regular con un 58.3%, mientras que la menor porción 13.3% percibe un nivel bajo.

5. La rentabilidad sí está relacionado con la gestión del inventario, pero de una forma débil. Teniendo la rentabilidad económica una significancia media tanto negativa de rotación del inventario con un 0,558 y positiva débil con el ratio promedio de permanencia del inventario con una significancia de 0,547.

5.2. Recomendaciones

1. El control interno del inventario actual del Centro de Aplicación de la Universidad Peruana Unión no se encuentra en un nivel efectivo, por ello se recomienda según la evaluación, realizar continuas capacitaciones al personal sobre los nuevos procesos y actualizaciones, tener mejor coordinación entre las áreas de almacén y la administración, mejorar la implementación para evaluar los riesgos en especial el tecnológico, realizar el inventario físico por personas ajenas al almacén, afianzar la comunicación entre la relacionadas con el área del almacén, supervisar y monitorear los procesos para lograr corregir errores recurrentes como el no tener mercadería en el momento requerido por el cliente, verificar constantemente el periodo de almacenamiento del almacén.
2. Como muestran los resultados, no existe una relación directa del control interno del inventario y la rentabilidad sobre ventas, por ello se recomienda verificar otros factores que están relacionados con mayor relación sobre la rentabilidad sobre las del Centro de Aplicación productos Unión de la Universidad Peruana Unión.
3. Realizar controles estrictos y óptimos del inventario, así también, es fundamental contar con políticas definidas que guíen a mejorar el control del inventario, siendo que tiene relación en mejorar la rentabilidad económica.

4. La rentabilidad económica tiene que ver con activos de la empresa, por ello al tener mayor control del inventario ayudará a que los activos del ente den mayor resultando.

Para estudios posteriores con una metodología similar, se recomienda reforzar con entrevistas con el fin de tener mayor referencia sobre el control interno del inventario.

Asimismo, realizar comparación con otras empresas y tener un resultado comparativo sobre las relaciones.

Referencias

- Ablan, N. y Mendez, Z. (2009). Los sistemas de control interno en los entes descentralizados estatales y municipales desde la perspectiva COSO. *Visión Gerencial*. N° 1 Pg: 5-17.
Recuperado de: <http://revistas.saber.ula.ve/index.php/visiongerencial/article/view/797>
- Aguilar, A., (2016). Evaluacion del control interno de inventarios para la venta (Tesis pregrado). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.
- Aguirre, R. (2012, Enero - Marzo). La importancia del control interno en las pequeñas y medianas empresas en México. *El Buzón de Pacioli*. Recuperado de www.itson.mx/pacioli
- Albujar, M, & Huamán, S. (2014). Estratégias de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la empresa Agro Macathon S.A.C (tesis de pregrado). Univerdidad Autónoma del Perú, Perú.
- Andino, R. M. (2006). Gestión de inventarios y compras. EOI Escuela de Negocios.
Recuperado de:
http://api.eoi.es/api_v1_dev.php/fedora/asset/eoi:45152/componente45150.pdf
- Azofra, V. (1995). Sobre el análisis financiero y su nueva orientacion. *Estudios Económicos Y Empresariales*, (1), 9–27.
- Ballesteros, L. (2013). Control Interno. [Mensaje en un blog]. Recuperado de:
<https://lballesteroscontrolinterno.wordpress.com>
- Barco, D.(2009, Enero). Análisis de la Situación de la Empresa: Ratios de Gestión II. *Actualidad Empresarial*, 1–2. Recuperado de
http://aempresarial.com/servicios/revista/171_2_YFIEDDERCQSSQYVLJDRJEIVMOXXJJWWHCFMGIQXKHPDXNYJXCB.pdf

- Benavides, E., Geldes, E., Loyola, R., & Vergara, P. (2014). Determinación de la Rentabilidad de Mercado para el Modelo de Valoración de Activos Financieros, CAPM, (January). Recuperadp de: http://trilogia.blogutem.cl/files/2014/07/trilogia_ingenieria-vol37-n27-determinacion-de-la-rentabilidad-del-mercado-para-el-modelo-de-valoracion-de-activos-financieros-pag94-108.pdf
- Camacho, E., & Martinez, J. (2008). Sistema De Control Interno Para El Manejo De Inventarios En Pequeñas Y Medianas Empresas En El Municipio De Soacha Con Base En La Herramienta Excel. (tesis de pregrado). Corporación Universitaria Minuto de Dios .
- Cárdenas, K., Santisteban, S., Torres, O., & Pacheco, K. (2010). Efectos del control interno de inventarios en la rentabilidad de la empresa de reparación y fabricaciones metálicas Inversiones y Servicios Generales JORLUC S.A.C (tesis pregrado). Universidad Privada del Norte, Lima.
- Cari, P. (2015). Control interno de inventarios y su relación en la organización contable de las ferreteras de la ciudad de Juliaca peridodo 2014 (tesis pregrado). Universidad Nacional del Altiplano, Perú.
- Carmona González, M., & Barrios Hernández, Y. (2007, Enero - Junio). Nuevo paradigma del control interno y su impacto en la gestión pública. Economía y Desarrollo. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/pdf/4255/425541595009.pdf>
- Ccaccya, D. (2015, Diciembre). Análisis de rentabilidad de una empresa. Actualidad Empresarial, VII - 1. Recuperado de: <http://www.definicion.org/inversion-publica>
- Dapena, J. (2008). Modigliani & Miller (1958): qué nos enseña, y qué nos falta. Universidad del CEMA, (1), 1–3.

- De La Hoz, B, Ferrer, M. A., & De La Hoz, A. (2008, Enero - Abril). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. Revista de Ciencias Sociales. Recuperado de : <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=280116730>
- Definición ABC. (2017-2018). Definición ABC. Recuperado de : <https://www.definicionabc.com/>
- Durand, E. (2004, Octubre - Diciembre). El diseño de un modelo integrado de información sobre control interno. Universia Business Review. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=43300408>
- Escobar, J. (2016). Implantación de un sistema de control operativo y contable para los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa centro Acopio & Alimentos El Salvador E.I.R.L (tesis de pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Perú.
- Flores, C. (2014). La gestión logística y su relación en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en lima metropolitana (tesis de pregrado). Universidad San Martin de Porres, Perú.
- Flores, V. (2016). Control Interno En La Gestión Del Área De Tesorería De La Municipalidad Provincial De Huaraz, 2015. Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Perú.
- García, D. (2014, Enero). Ratios y márgenes de rentabilidad. un caso práctico en el sector de la construcción. University of Madrid. Recuperado de: https://www.researchgate.net/publication/260192463_Ratios_y_margenes_de_rentabilidad_Un_caso_practico_en_el_sector_de_la_construccion
- Gimeno, M. (2014). Evolución del modelo capm a lo largo de la historia de la economía

- financiera (tesis de pregrado). Universidad Pontificia Icai Icade Comillas Madrid, España.
- Gómez, D. (2017). Control interno de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Central de Belleza SAC Distrito de Miraflores (tesis pregrado). Universidad Autónoma del Perú, Perú.
- Haddad, J. D., & Nuñez, J. C. (2017). Rotación de inventarios y su relación en las ventas de bodegas en lima metropolitana 2017 (tesis de maestria). Universidad Privada Telesup, Perú.
- Juárez, A. (2011). Uso de indicadores financieros para evaluar el impacto de las Prácticas de Alta Implicación (Use of financial indicators to evaluate the impact of High Involvement Work Practices). Working Papers on Operations Management, Vol 2(N° 2), p 32-43. doi: 10.4995/wpom.v4i2.1552
- Laguna, D. (2010). Propuesta de un sistema de gestión de inventarios para una empresa comercializadora de productos de plástico (tesis de pregrado). Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Perú.
- Lanciotti, N. (2014). Auge y declive de las empresas financieras e hipotecarias de origen británico en la argentina , 1885 - 1960. Avances del Cesor, (11), 175–197.
- Loja, J. (2015). Propuesta de un sistema de gestión de inventarios para la empresa FEMARPE CÍA LTDA (tesis pregrado). Universidad Politécnica Salesiana, Ecuador.
- López, A. (2011). Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la Ferretería Ángel López (tesis de pregrado). Universidad Técnica De Ambato, Ecuador.
- Malca, M. (2016). El control interno de inventarios y su incidencia en la gestion financiera de las empresas agroindustriales en lima metropolitana-2015 (tesis de pregrado).

Universidad San Martín de Porres, Perú.

Malica, D., & Abdelnur, G. (2012). Facpce. Argentina. Recuperado de:

<http://www.facpce.org.ar:8080/iponline/el-sistema-de-control-interno-y-su-importancia-en-la-auditoria/>

Manual de la Lengua Española. (2007). Diccionario Manual de la Lengua Española [versión electrónica]. España. <http://www.rae.es/obras-academicas/diccionarios/diccionario-de-la-lengua-espanola>

Mauricci, G., & Medina, C. (2014). Factores que influyen en la rentabilidad por línea de negocio en la clínica sánchez ferrer en el periodo 2009-2013 (tesis de pregrado). Universidad Privada Antenor Orrego, Perú.

Medina, K., Saldaña, H. y Sánchez, S. (2016). Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del régimen general del distrito de San Vicente-Cañete, Año 2014 (tesis de pregrado). Universidad Nacional del Callao, Perú.

Mejía, R. (2005, 6 de enero). Autoevaluación del sistema de control interno. AD-Ministrer. Recuperado de <http://www.redalyc.org/pdf/3223/322327245005.pdf>

Misari, M. (2012). El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita (tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Perú.

Molina, D. (2015). Gestión de inventarios: una herramienta útil para mejorar la rentabilidad. Recuperado de: <http://redi.ufasta.edu.ar>

Montegut, Y., Sabaté, P., & Clop, M. (2002). Analisis economico-financiero de las cooperativas agrarias productoras de aceite de oliva. Universidad de Lleida. Recuperado de: <http://www.inia.es/IASPV/2002/vol17-3/montegut.pdf>.

- Morillo, M. (2001). Rentabilidad financiera y reducción de costos. Universidad de Los Andes Venezuela. Recuperado de: <https://doi.org/1316-8533>
- Nieblas, J. (2008). Sistema de inventario para facilitar el manejo de mercancía de la empresa TINTAMAX S. A. (tesis posgrado). Lima, Perú.
- Ortega, O. (2009). Empresa & Economía. España Recuperado de:
<http://empresayeconomia.republica.com/articulos-patrocinados/kardex-sistemas-de-almacenamiento-y-control-de-inventarios.html>
- Paiva, F. (2013). Evaluación del control interno y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Cobros del Norte S. A en el periodo 2011 (tesis de pregrado). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Nicaragua.
- Paredes, V. (2015). El Control Interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina del Cantón Píllaro (tesis de pregrado). Universidad Técnica de AmbPeña, N. (2013). CCTE 03 Tarjetas Kardex. [Mensaje en un blog]. Recuperado de:
<http://contabilidad2se.blogspot.pe/p/metodologia-del-kardex-un-kardex-es-un.html>
- Pardo, J. (1999). Investigación de operaciones: Control de inventario y teoría de las colas. Costa Rica: Editorial EUNED.
- Pico, H. (2014). El Control Interno y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería promacero de la ciudad de pelileo (tesis de pregrado). Universidad Técnica De Ambato, Ecuador.
- Quiros, N. (1992). Antecedentes e historia del control interno. [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <http://www.academia.edu>

Ramón, J. (2004). El control interno en las empresas privadas. Revista de investigación de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, vol 11(12),p 81-87. doi: 10.15381/quipu.v11i22.5476.

Reino, C. (2014). Propuesta De Un Modelo De Gestion De Inventarios, Caso Ferreteria Almacenes Fabian Pintado (tesis pregrado), Universidad Politécnica Salesiana, Cuenca, Ecuador.

Revista Contable. 1 (October). 56–75. Recuperado de https://www.researchgate.net/publication/260192463_Ratios_y_margenes_de_rentabilidad_Un_caso_practico_en_el_sector_de_la_construccion?enrichId=rgreq-ee319f1d73788e0b394745222b7e6f07-XXX&enrichSource=Y292ZXJQYWdlOzI2MDE5MjQ2MztBUzoxMDEyMjYxMjEyNjkyNTdAMTQwMTE0NTU5Njk2MQ%253D%253D&el=1_x_3&_esc=publicationCoverPdf

Rivas Márquez, G. (2011). Modelos contemporáneos de control interno, fundamentos teóricos. Observatorio Laboral Revista Venezolana. Recuperado de <https://doi.org>

Rosillon, N., & Alejandra, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia. Recuperado de: <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=29012059009>

Saenz, C. (2002). Guía de los principales ratios. Acciones E Investigaciones Sociales.14, p 137–148. Recuperado de: file:///C:/Users/alumno.le1/Desktop/Dialnet-GuiaDeLosPrincipalesRatios-233663.pdf

Salazar, R. (2013). Gestipolis: El kárdex como herramienta contable. Lima-Perú. Recuperado de: <https://www.gestipolis.com/kardex-como-herramienta-contable/>

Sánchez, A. (1994). La rentabilidad económica y financiera de la gran empresa española.

Revista Española de Financiación Y Contabilidad, XXIV, 159–179.

Sanchez, I. (2010). Análisis financiero y control. Acida, p 40. Recuperado de:

<http://www.javeriana.edu.co/decisiones/analfin/capitulo2.pdf>

Sánchez, J. P. (2002). Análisis de rentabilidad de la empresa. Analisis Contable, 1–24.

Recuperado de: <http://ciberconta.unizar.es>

Santandreu, E. (2000). El análisis de la empresa a través de los ratios. Union Patronal

Metalurgica. Recuperado de: <http://www.centrem.cat>

Tafunell, X. (2000). La rentabilidad financiera de la empresa española 1880-1981: Una

estimación en perspectiva sectorial. Revista de Historia Industrial, (18), 71–112.

Recuperado por:

<http://www.raco.cat/index.php/HistoriaIndustrial/article/view/63476/73631>

Thompson, I. (2016). Definición de Venta. PromoNegocios. Recuperado de:

<https://www.promonegocios.net/mercadotecnia/definicion-concepto-venta.htm>

Tovar, & Edgar. (2014). Auditoool:control interno de los inventarios. Venezuela. Recuperado

de: <https://www.auditoool.org/blog/control-interno/939-control-interno-de-los-inventarios>

Valencia, C. (2008). La libertad como un fenómeno financiero entre los esclavos de Río de

Janeiro a mediados del siglo XIX. Fronteras de La Historia, (13-1), 67–93.

Villamil, D. (2015). "La Implementación Del Control Interno De Inventarios Para El Sector

Droguista De Acuerdo Con Las Normas Internacionales De Auditoria -NIAS". (tesis de pregrado). Universidad Militar nueva Granada, Colombia.

Viel, Y. (2009). Auditoría en la Administración pública. Control Interno. Mail, Recuperado de <http://www.mailxmail.com>.

Anexos

Anexo 1. Matriz de consistencia

MATRIZ DE CONSISTENCIA			VARIABLES	DISEÑO METODOLOGICO
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
¿De qué manera el control interno del inventario influye en la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?	Determinar la influencia del control interno del inventario en la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	El control interno del inventario influye de manera favorable en la rentabilidad en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	Rentabilidad	Tipo de estudio Descriptivo - Correlacional
PROBLEMA ESPECIFICO	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICOS		
¿De qué manera el control interno del inventario influye en la rentabilidad sobre las ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?	Determinar la influencia del control interno del inventario en la rentabilidad sobre las ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	El control interno del inventario influye de manera favorable en la rentabilidad sobre las ventas en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.		Población Productos Unión
¿De qué manera el control interno del inventario influye en la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?	Determinar la influencia del control interno del inventario en la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	El control interno del inventario influye de manera favorable en la rentabilidad económica en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	Control Interno del inventario	Instrumentos Encuesta, Estados Financieros
¿De qué manera el control interno del inventario influye en la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017?	Determinar la influencia del control interno del inventario en la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.	El control interno del inventario influye de manera favorable en la rentabilidad financiera en el Centro de Aplicación Productos Unión de la Universidad Peruana Unión – Ñaña 2014-2017.		



Anexo 2. Cuestionario

Cuestionario: Control Interno del inventario y su relación con la rentabilidad

Universidad Peruana Unión
Facultad de Ciencias Empresariales
Escuela Profesional de Contabilidad

Cuestionario: Control interno del inventario y su relación con la rentabilidad

El presente cuestionario tiene el propósito de recoger información correspondiente al desarrollo de una tesis titulada: LA EVALUACIÓN DEL CONTROL INTERNO DEL INVENTARIO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD EN EL CENTRO DE APLICACIÓN PRODUCTOS UNIÓN DE LA UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN –ÑAÑA 2014-2017. En este sentido, agradecemos de antemano la honestidad de sus respuestas, dada la seriedad exigida por una investigación.

I. INFORMACIÓN DEMOGRÁFICA

Maque con una X la respuesta correspondiente.

1. Sexo:

Masculino ()

Femenino ()

2. Edad del encuestado:

20 - 30 años ()

40 - 50 años ()

31 - 40 años ()

50 - - años ()

3. Título profesional:

Contador ()

Administrador ()

Ingeniero ()

Otro: _____

4. Área de trabajo:

Administración ()

Almacén de productos terminados ()

Almacén de materia prima () Otro: _____

5. Tiempo que labora en el área:

0 - 2 años ()

6 - 8 años ()

3 - 6años ()

8 - + años ()

II. INFORMACIÓN SOBRE LAS VARIABLES DE INVESTIGACIÓN:

Lea con atención, cada interrogante y elija en una escala de cinco alternativas, la que considere se adecue mejor a su opinión. Marque con una “X” su respuesta.

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

		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	CONTROL INTERNO DEL INVENTARIO					
	Ambiente de control					
1	¿Cuenta la empresa con un Código de ética y valores?					
2	¿Es indispensable en la empresa que la contratación de personal tenga valores éticos y morales?					
3	¿Reciben capacitaciones continuas sobre actualizaciones contables y de control interno de almacenes?					
4	¿Cuenta la Empresa con un manual de funciones?					
5	¿Hay una clara definición de responsabilidad y estas son conocidas por los responsables de las áreas?					
6	¿Todas las decisiones tomadas en la empresa son aprobadas por el nivel de autoridad correspondiente?					
7	¿Tiene la empresa organigrama y es del conocimiento de los empleados?					
8	¿Usted considera que hay una buena coordinación entre las áreas de almacén y la administración?					
	Evaluación de Riesgos					
9	¿Se ha implementado la evaluación de riesgo de seguridad en el área de almacén de la empresa donde usted trabaja?					
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
10	¿Se ha implementado la evaluación del riesgo de origen natural en el área de almacén de la empresa donde usted trabaja?					
11	¿Se ha implementado la evaluación del riesgo tecnológico en el área de almacén de la empresa donde usted trabaja?					
	Actividades de Control					
12	¿La forma y tiempos de toma de inventario es correcta?					
13	¿El ingreso y salida de mercadería se encuentra correctamente documentada?					

14	¿El periodo de almacenamiento de mercadería es el adecuado?					
15	¿El inventario físico es tomado por personas ajenas a la custodia del inventario?					
16	¿Está el inventario físico debidamente protegido?					
17	¿Calificaría el sistema de control interno de la empresa como bueno?					
18	¿Existen políticas claramente definidas para la gestión, recepción, almacenamiento y conservación del inventario, y éstas se han dado a conocer al personal que labora en la empresa?					
19	¿Estás de acuerdo con el sistema del control interno de la empresa, considerando que es el conjunto de normas, políticas, procedimientos y mecanismos?					
20	¿Se ha tomado medidas para evitar el deterioro de los productos?					
21	¿Se han definido responsables del control y conservación de mercadería?					
		Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	Información y Comunicación					
22	¿El sistema del área de almacén permite determinar el costo unitario en la empresa donde usted labora?					
23	¿Los usuarios cuentan con la debida seguridad informática en la empresa donde usted labora?					
24	¿Los sistemas de información en el área de almacén permiten realizar reportes de stock intermedios en la empresa donde usted labora?					
25	¿No ha existido problemas entre el área de almacén y el área de contabilidad de la empresa donde usted labora?					
	Supervisión y Monitoreo					
26	¿No se ha dejado de despachar un pedido por motivo de no tener en existencias la mercadería requerida por el cliente?					
27	¿Considera que el costo actual es bajo cuando se mantiene un buen stock?					
	Registro Sistemático					
28	¿Existe un sistema de control basado en registro sistematizado (Kardex)?					

29	¿Cree usted que un registro sistematizado que se usa actualmente es el adecuado?					
	Gestión del inventario					
30	¿Considera usted que el periodo de almacenamiento del inventario actual es correcto?					
31	¿En la empresa existe un control de máximos y mínimos de las existencias?					
32	¿Cree usted que el nivel de inventario que usa la compañía es adecuado?					
	RENTABILIDAD	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
	Rentabilidad sobre Ventas					
33	Conoce una estrategia que permita aumentar las ventas en un 50% en los próximos dos años					
34	¿Cree usted que la empresa genera una rentabilidad positiva sobre ventas?					
	Rentabilidad Económica					
35	¿Considera usted que la empresa genera una buena rentabilidad de los activos?					
36	¿El capital invertido en la adquisición de mercaderías, nos ayuda a generar mayor ganancias para la empresa?					
	Rentabilidad Financiera					
37	¿Existe eficiencia administrativa para manejar el capital?					
38	¿Cree usted que el control del inventario tiene relación con la rentabilidad de la empresa?					

Anexo 3. Validación de expertos

Validación del "Cuestionario: Control interno del inventario y su influencia en la rentabilidad"

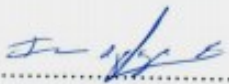

Una Institución Adventista

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
Facultad de Ciencias Empresariales
Escuela Profesional de Contabilidad

Instrucciones: Sírvese encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

- ¿Considera usted que el instrumento cumple los objetivos propuestos?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
- ¿Considera usted que este instrumento contiene los conceptos propios del tema que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
- ¿Estima usted que la cantidad de ítems que se utiliza son suficientes para tener una visión comprensiva del asunto que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
- ¿Considera usted que si se aplicara este instrumento a muestras similares se obtendrían datos también similares?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
- ¿Estima usted que los ítems propuestos permiten una respuesta objetiva de parte de los informantes?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
- ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?
Todo esta OK

Nombres y apellidos del Juez: Ivan Apaza Romano
Institución donde labora: Procesad UPEU
Años de experiencia como profesional: 15 años
DNI: 06407717


.....
Firma del Juez

Validación del "Cuestionario: Control interno del inventario y su influencia en la rentabilidad"



Una Institución Adventista

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
Facultad de Ciencias Empresariales
Escuela Profesional de Contabilidad

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

1. ¿Considera usted que el instrumento cumple los objetivos propuestos?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
2. ¿Considera usted que este instrumento contiene los conceptos propios del tema que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
3. ¿Estima usted que la cantidad de ítems que se utiliza son suficientes para tener una visión comprensiva del asunto que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
4. ¿Considera usted que si se aplicara este instrumento a muestras similares se obtendrían datos también similares?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
5. ¿Estima usted que los ítems propuestos permiten una respuesta objetiva de parte de los informantes?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
6. ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?

Nombres y apellidos del Juez: Bethsy Parades Rodríguez
Institución donde labora: UPU
Años de experiencia como profesional: 20
DNI: 10151674


Firma del Juez

Validación del "Cuestionario: Control interno del inventario y su influencia en la rentabilidad"



UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
Facultad de Ciencias Empresariales
Escuela Profesional de Contabilidad

Instrucciones: Sírvase encerrar dentro de un círculo, el porcentaje que crea conveniente para cada pregunta.

1. ¿Considera usted que el instrumento cumple los objetivos propuestos?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
2. ¿Considera usted que este instrumento contiene los conceptos propios del tema que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
3. ¿Estima usted que la cantidad de ítems que se utiliza son suficientes para tener una visión comprensiva del asunto que se investiga?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
4. ¿Considera usted que si se aplicara este instrumento a muestras similares se obtendrían datos también similares?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
5. ¿Estima usted que los ítems propuestos permiten una respuesta objetiva de parte de los informantes?
0__10__20__30__40__50__60__70__80__90__100
6. ¿Qué preguntas cree usted que se podría agregar?

Nombres y apellidos del Juez: Moses Andrés Iruz Laínez
Institución donde labora: Universidad Peruana Unión - Auditoría
Años de experiencia como profesional: 5 años
DNI: 47307787


Firma del Juez

Anexo 4. Cargo Empresa



Facultad de Ciencias Empresariales Escuela Profesional de Contabilidad

*Formando líderes con valores cristianos

Una Institución Adventista

Lima, Naña, 31 julio de 2018

CPC.

Alvaro Masías Salvatierra
GERENTE GENERAL – PRODUCTOS UNIÓN
Naña – Lima – Lurigancho

E.P. CONTABILIDAD
CARGO

FECHA: / / FIRMA:

De mi especial consideración:

Es grato saludarle a nombre de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Empresariales. Asimismo, acudo a su digno despacho para presentar a las Bachilleres: CCAPA CABELLO, Cinthya Isabel (201310584), y DE LA CRUZ RODRÍGUEZ, Keyla Denith (201320609), egresadas de la Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria.

Conocedor de su elevada vocación de servicio, solicito autorice el ingreso a dicha empresa, para que las estudiantes en mención puedan complementar la información en el área que usted dirige y de esa manera puedan realizar el trabajo solicitado para la Licenciatura. Asimismo, puedan tener la ayuda necesaria en la encuesta que estarán realizando en el área de Administrativa y almacén.

Seguro de contar con su gentil ayuda en la preparación profesional de nuestros alumnos, me despido de usted.

Cordialmente,



Dr. Eddar Delmar Santos Gutierrez
Director EP. Contabilidad



Anexo 5. Ratios 2014-2017

Año	Mes	Rotación del inventario	Periodo	Rentabilidad sobre las Ventas	Rentabilidad Económica	Rentabilidad Financiera
			promedio de permanencia del inventario			
2014	ENERO	0.73	40.84	1.79%	0.29%	0.40%
2014	FEBRERO	0.62	48.20	2.44%	0.39%	0.55%
2014	MARZO	0.67	44.94	11.64%	2.12%	3.21%
2014	ABRIL	0.75	40.20	8.27%	1.50%	2.46%
2014	MAYO	0.76	39.59	4.61%	0.87%	1.39%
2014	JUNIO	0.70	42.71	6.89%	1.33%	2.04%
2014	JULIO	0.92	32.47	0.92%	0.19%	0.31%
2014	AGOSTO	0.77	39.03	4.27%	0.89%	1.41%
2014	SEPTIEMBRE	0.61	49.36	8.06%	1.60%	2.71%
2014	OCTUBRE	0.77	38.87	7.02%	1.58%	2.85%
2014	NOVIEMBRE	0.78	38.54	9.57%	2.22%	4.16%
2014	DICIEMBRE	0.90	33.44	3.78%	0.93%	1.66%
2015	ENERO	0.66	45.12	1.49%	0.25%	0.33%
2015	FEBRERO	0.64	47.12	5.06%	0.85%	1.15%
2015	MARZO	0.85	35.14	8.68%	1.76%	2.57%
2015	ABRIL	0.95	31.68	4.85%	0.97%	1.51%
2015	MAYO	1.00	29.97	-4.56%	-0.90%	-1.34%
2015	JUNIO	0.77	39.08	1.23%	0.23%	0.36%
2015	JULIO	0.83	36.08	9.18%	1.92%	2.96%
2015	AGOSTO	0.85	35.14	6.84%	1.34%	2.09%
2015	SEPTIEMBRE	0.75	40.23	10.09%	1.91%	3.24%
2015	OCTUBRE	0.83	36.28	15.64%	3.19%	5.83%
2015	NOVIEMBRE	0.92	32.76	14.38%	3.18%	6.10%
2015	DICIEMBRE	0.94	31.89	-0.97%	-0.19%	-0.35%
2016	ENERO	0.69	43.23	9.65%	1.38%	1.94%
2016	FEBRERO	0.67	44.95	12.21%	1.73%	2.47%
2016	MARZO	0.77	39.12	10.36%	1.30%	2.45%
2016	ABRIL	0.86	34.83	3.59%	0.44%	0.87%
2016	MAYO	0.95	31.49	12.11%	1.67%	3.27%
2016	JUNIO	0.92	32.44	1.43%	0.18%	0.36%
2016	JULIO	1.04	28.86	2.53%	0.35%	0.69%
2016	AGOSTO	0.94	31.93	10.29%	1.43%	2.93%
2016	SEPTIEMBRE	0.80	37.65	-2.19%	-0.27%	-0.60%
2016	OCTUBRE	0.75	40.24	8.86%	1.16%	2.63%
2016	NOVIEMBRE	0.90	33.38	8.47%	1.21%	2.81%
2016	DICIEMBRE	1.56	19.27	-3.68%	-0.47%	-1.04%
2017	ENERO	0.78	38.41	-5.46%	-0.66%	-1.02%
2017	FEBRERO	0.76	39.36	5.79%	0.63%	0.98%
2017	MARZO	0.74	40.76	3.95%	0.46%	0.73%

2017 ABRIL	0.72	41.69	0.07%	0.01%	0.01%
2017 MAYO	0.94	32.01	6.49%	0.87%	1.39%
2017 JUNIO	0.83	35.96	4.27%	0.59%	0.88%
2017 JULIO	0.79	37.90	6.38%	0.91%	1.40%
2017 AGOSTO	0.83	35.94	-0.33%	-0.05%	-0.07%
2017 SEPTIEMBRE	0.63	47.46	4.56%	0.48%	0.93%
2017 OCTUBRE	0.61	48.93	3.94%	0.47%	0.91%
2017 NOVIEMBRE	0.68	44.12	-2.12%	-0.29%	-0.58%
2017 DICIEMBRE	1.61	18.68	8.47%	1.22%	2.24%
