

**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**IMPLEMENTACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA  
RENTABILIDAD EN LA EMPRESA DIVESUR CHINCHA E.I.R.L.**

**SANTA ANITA - LIMA 2019**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR:**

**LLAMOCA CAMPOS KATHERIN PAOLA**

**ASESOR:**

**Mg. MILLAN BAZAN, CESAR AUGUSTO**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN  
EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS**

**LIMA - PERÙ**

**FEBRERO - 2020**

## Resumen

La presente investigación: Implementación del Control de Inventarios y la Rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L Santa Anita Lima-Perú. Tiene como objetivo: determinar en qué medida la implementación del control de existencias influye para optimización de la rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, 2019. El enfoque de investigación es cuantitativo, tipo descriptivo, diseño de investigación no experimental, descriptivo y transeccional. Técnica de investigación la encuesta y el instrumento el cuestionario. La población y/o muestra conformada por 10 personas.

La investigación concluye: se determinó que la implementación del control de inventarios influye en la optimización de la rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, 2019, debido a que una gestión adecuada de los inventarios hace que la empresa cumpla con sus objetivos y metas trazadas en cuanto a su rentabilidad. El uso correcto del kardex valorizado permite la aplicación de los indicadores de rentabilidad en la empresa, así como, el software de inventario permite ordenar la clasificación de los insumos y/o materiales mejorando el rendimiento financiero de la empresa.

Palabras Clave: Control Interno. Inventarios. Rentabilidad.

## **Abstract**

The present research: Implementation of inventory control and profitability of the company DIVESUR CHINCHA E.I.R.L Santa Anita Lima-Peru. It aims to determine the extent to which the implementation of inventory control influences the company DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, 2019 for profitability optimization. The research approach is quantitative, descriptive type, designed non-experimental, descriptive and transeccional research. Research technique the survey and the instrument the questionnaire. The population and/or sample consists of 10 people.

The research concludes: it was determined that the implementation of inventory control influences the optimization of profitability in the company DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, 2019, because an adequate management of inventories makes the company meet its objectives and goals plotted in terms of its profitability. The correct use of the valued kardex allows the application of the profitability indicators in the company, as well as, the inventory software allows to order the classification of the inputs and / or materials improving the financial performance of the company

Keywords: Internal Control. Inventories. Profitability.

## Tabla de Contenidos

	Pág.
Resumen.....	ii
Abstract.....	iii
Tabla de Contenido.....	iv
1. Problema de la Investigación	
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.1.1 Formulación del problema general.....	4
1.1.2 Problemas Específicos.....	4
1.2 Objetivos de la Investigación.....	4
1.2.1 Objetivo General.....	4
1.2.2 Objetivos Específicos.....	4
1.3 Justificación e Importancia de la investigación.....	5
2. Marco Teórico	
2.1. Antecedentes de la investigación .....	7
2.1.1. Internacionales.....	7
2.1.2. Nacionales.....	10
2.2. Bases teóricas.....	13
2.3. Definición de términos.....	31
3. Cronograma	
4. Recursos y presupuesto	
5. Aporte Científico	
6. Recomendaciones	
7. Referencias	
8. Apéndices	

# **1. Problema de la Investigación**

## **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

determinado de la mercadería que posee la empresa, para su posterior comercialización. Este control determina con exactitud el stock de mercaderías disponibles a la fecha de consulta. Se utiliza también para determinar el costo de ventas del periodo se tiene que realizar un conteo físico de las mercaderías y valorizado al iniciar el periodo correspondiente.

Algunas veces en la valorización de los inventarios se presenta dificultades debido a que la mercadería que se adquiere e ingresa al almacén presentan costos diferentes, por ello se necesita un método de valorización, método promedio ponderado (se promediaran los inventarios de acuerdo se van adquiriendo), método PEPS (primera mercadería adquirida es la primera que sale), método UEPS (última, mercadería que entran son los primeros que salen), etc; estos métodos de valorización pueden variar dependiendo el rubro de la empresa o las políticas de la empresa.

Los inventarios son reflejados en la cuenta de activo en el Estado de Situación Financiera con sus respectivas notas, clasificándolo por familia, método de costeo y el importe de la transacción o el valor contable de la mercadería.

El sistema de control de inventarios, nos da a conocer el tratamiento contable para las existencias, asimismo establece los lineamientos para el reconocimiento y medición; la norma hace mención que el costo de las mercaderías se mide en función a todos los desembolsos, erogaciones o lo que se sacrifica la empresa, hasta que la mercadería se encuentre en almacén,

asimismo para efectos de presentación en los estados financieros, se debe de comprar con el valor neto realizable, y se considera el menor.

En la actualidad existen problemas comunes que las empresas tienen que enfrentar, respecto al control de inventarios partiendo desde que no se conoce lo importante que es reportar información oportuna y útil que permita reducir costos que incurren en el proceso de comercialización de los productos, extender la liquidez financiera mantener un nivel de inventario recomendable. El sistema de control de inventarios es de mucha importancia debido a la necesidad que tienen las empresas para analizar sus actividades y poder optimizar su gestión y garantizar una sostenibilidad a un futuro. Esta situación nos hace necesario establecer parámetros para que la empresa permite mejorar el control de sus inventarios.

Debemos considerar que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades. La rentabilidad también es entendida como una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan los medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener los resultados esperados. El estudio de la rentabilidad es que nos permite evaluar las utilidades de la empresa respecto a las ventas

La empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L. Inicia sus operaciones el 15 de junio del 2016, está ubicada en el Pasaje. 24 de Junio N° 72 – Mercado de productores de Santa Anita –

Lima, tiene como actividad principal Transporte de carga por carretera y su actividad secundaria se desarrolla en el rubro comercial, especializado en la comercialización al por mayor de alimentos, bebidas y tabaco. Durante estos años de operación la empresa ha tenido un crecimiento continuo obteniendo una posición de líder en el mercado en que se desarrolla.

El crecimiento de la empresa viene atravesando dificultades en cuanto a sus inventarios la cual no garantiza un correcto manejo de almacén ni de las áreas allegadas tales como el área de compras y contabilidad. Se realizó un informe de esta problemática y los reportes reflejan que esto viene ocurriendo desde el periodo 2019, se solicitó un informe a almacén de los inventarios, este nos arroja un importe diferente al que muestra contabilidad lo que hace que no haya credibilidad en los resultados financieros de la empresa.

En consecuencia, de esto no se podía determinar los importes reales de las entradas y salida de mercadería a su vez los reportes de stock no eran los reales la cual limitaba las ventas, adicionalmente se realizan inventarios a menudo cuando la política de la empresa dice que debe ser solo mensual.

Esto ha ocasionado que la empresa tenga una rentabilidad que no es real ni satisfactoria para los accionistas, ya que se podría estar mostrando gastos innecesarios y en exceso por no tener claro de cómo, cuándo y cuánto hacer pedidos ya que no se sabrá con exactitud la cantidad de mercadería requerida. Al realizar la evaluación a la empresa comercializadora DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, cuenta con un sistema contable insuficiente para esta área, que dificulta el control de inventario y originando un bajo rendimiento financiero. Las deficiencias detectadas son: la empresa no cuenta con un sistema de control de inventarios, los almacenes son espacios reducidos la cual impide el orden y selección de las mercaderías, la utilidad del ejercicio no es

fiable para la toma de decisiones de la empresa y la mercadería no cuenta con un sistema de codificación el cual facilite el ingreso al Kardex por producto seleccionado.

### **1.1.1 Formulación de problema general**

¿En qué medida la implementación del control de inventarios optimiza la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019?

### **1.1.2 Problemas específicos.**

¿En qué medida la utilización del kardex valorizado optimiza la utilización de los indicadores de rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL,2019?

¿En qué medida la utilización del software de inventario optimiza el rendimiento financiero de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019?

## **1.2 Objetivos de la Investigación**

### **1.2.1 Objetivo general.**

Determinar en qué medida la implementación del control de inventarios optimiza la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019.

### **1.2.2 Objetivos específicos.**

Determinar en qué medida la utilización del kardex valorizado optimiza la utilización de los indicadores de rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL,2019.



Determinar en qué medida la utilización del software de inventario optimiza el rendimiento financiero de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019

### **1.3 Justificación e Importancia**

#### **Justificación teórica.**

El control de inventarios no es ajeno hoy en día para las empresas comercializadoras y de otros rubros. El mal control de estos puede ocasionar un reporte erróneo de rentabilidad para la empresa en consecuencia la mala toma de decisiones no tardaría en llegar. El presente trabajo tiene como justificación teórica saber entender y conocer lo importante que el control de inventarios y la influencia que tiene en la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L.

#### **Justificación práctica.**

La realización de esta investigación no solo está enfocada en buscar y obtener soluciones al problema de la empresa, sino también proponer un plan de estrategia que ayuden a facilitar los procesos y el control de los inventarios de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, por ello también servirá para la realización de otras investigaciones.

#### **Justificación metodológica.**

El enfoque de la investigación es cuantitativo ya que se realizará encuestas a los trabajadores que laboran en la empresa, mediante las encuestas y cuestionarios como herramienta de recolección de datos para luego procesarlos mediante procesos estadísticos para poder así llegar a interpretar los resultados.

**Importancia.**

La importancia de este trabajo de investigación se justifica en brindar los lineamientos para la implementación de un control de inventarios para poder determinar la incidencia que estos tienen en la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, considerando que los objetivos que se desees tener se lograra cuando se haya implementado un sistema óptimo.

## 2. Marco Teórico

### 2.1. Antecedentes de la Investigación

#### 2.1.1. Internacionales.

Martínez (2019). *Evaluación de control interno en el área de inventarios para la entidad Aluminic S.a durante el periodo 2018*. Tesis Pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua., Managua Unan Managua. El objetivo es Evaluar el Control Interno en el área de inventarios para la Entidad Aluminic S.a. durante el periodo 2018. Metodología: Descriptiva no experimental. Técnica: Entrevistas y análisis documental de archivos. Población: Empresa Aluminic SAC. Muestra: Área de inventario de la empresa. El autor concluye que la realización de un Análisis Cualitativo FODA de la empresa es de suma importancia dado que se determinar a nivel general las Fortalezas, Oportunidades, debilidades y Amenazas que se poseen. Se realizó una valoración de la situación actual en cuanto a controles internos en el área de inventarios de la entidad en donde se concluye que la misma carece de controles dado que no presenta un Manual de Procedimientos dentro del área, no existe un seguimiento al momento de encontrarse faltantes y cruces, ocasionando un impacto financiero significativo.

Comentario: Se concuerda con el autor ya que para detectar errores en la entidad se necesita hacer un análisis FODA para detectar aquellas deficiencias, en este caso se encontró un error en el manejo de los inventarios.

Serna, Gonzales y Aristizabal (2018). *Sistema Control de Inventario*. Tesis Pregrado. Instituto universitario Tecnológica de Antioquia - Medellín. El objetivo Proponer un sistema de control de inventario, de entradas y salidas, de un banco de datos y fichas de inventario. Para mejorar las compras, los inventarios y una adecuada rotación. Metodología: Método

deductivo. Técnica: Recolección de información. Población: está integrada por todos los empleados de la fundación cementerio de san pedro tanto la parte administrativa como el personal operativo, que participan en los diferentes procesos, siendo un total de cincuenta (50) empleados, pertenecen al área de contabilidad diez (10) integrantes. El autor concluye que con esta investigación se permitió identificar peculiaridades y características fundamentales sobre la forma como la Fundación Cementerio de San Pedro maneja su inventario de una manera no específica.

Comentario: Se concuerda con los autores en buscar nuevos proyectos que propongan una mejora en el proceso de reportes, así como también la capacitación al personal del área.

Morales (2017) *control de inventarios implementación del sistema ABC de control de inventarios en Hospital Privado Ebenezer*. Tesis pregrado. Universidad Mariano Gálvez de Guatemala. El objetivo es implementar el sistema de control de inventarios ABC en hospital privado Ebenezer. Metodología: descriptiva. Población: el personal del hospital. Técnica: se realizó encuestas semiestructuradas, entrevistas. Resultado es importante que el proyecto sea aprobado por las autoridades permanentes puesto que con el proyecto se da a conocer una problemática de la empresa y así mismo la resolución de la misma o bien la sugerencia de aplicación de herramientas administrativas y que se un aporte para la empresa. El autor concluye en que se identificó que los procesos existentes se desconocen y los mismos carecen de veracidad de información debido al desorden al realizar inventarios, las existencias en papel no concuerdan con las existencias físicas y es por eso que se dan los atrasos a la hora de solicitar un insumo o medicamento.

Comentario: Se concuerda con el autor ya que la falta de control de existencias genera deficiencia en el stock de medicamentos ya que carece de información feroz, sin embargo, la deficiencia de la fiscalización de mercaderías proporciona datos irreales

Jiménez y Fernández (2017). *Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercialización J&F*. Tesis de pre grado. Pontifica universidad javeriana Cali, Colombia, El objetivo es diseñar los procedimientos de inspección interno para gestionar las existencias de la comercializadora J&F. Metodología: estudio descriptivo. Técnica: se utilizará un cuestionario para facilitar la evaluación y revisión. El autor concluye en que el control de los inventarios tiene una gran importancia y va directamente con la rentabilidad de la empresa. La comercializadora manejaba un control de inventario informal basada solo en experiencia de los trabajadores.

Comentario: Se concuerda con el autor en la importancia que tiene llevar un control adecuado a las existencias, también llevar una contabilidad actualizada y realizar periódicamente los inventarios físicos.

Romero (2017) *Diseño de Estrategias para Mejorar la Rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A*. Tesis pregrado. Universidad de Guayaquil. Ecuador. El objetivo es diseñar estrategias para optimizar los costos y márgenes de rentabilidad de la empresa Produarroz S.A ubicada en el cantón Yaguachi para el año 2017. Metodología: cualitativa, descriptiva. Población: empresa. Técnica: instrumento cuestionarios, resultado fue positivo ya que la empresa puede tomar nuevas estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa. El autor concluye que la empresa Produarroz S.A dedicada a la producción comercialización de arroz en el Cantón Yaguachi y pueblos aledaños carece de un proceso administrativo adecuado para el desarrollo, por tal motivo no tiene establecido un punto de partida claro en la ejecución de ciertos propósitos, no lleva con un manual de procedimientos, no tiene un control financiero, no cuenta con una logística de abastecimiento.

Comentario: Se concuerda con el autor que el tema de proceso administrativo influye en el control, por el cual se plantea estrategias, manual de funciones para los trabajadores.

### 2.1.2. Nacionales.

Vera (2016). *Análisis del registro sistemático e inventarios físicos de almacenes de la empresa MARVECA E.I.R.L.* Tesis Pregrado. Universidad Nacional del Altiplano. Perú - Puno. El objetivo es Analizar el sistema de registro sistemático y procedimientos de inventario físico de almacenes de la empresa MARVECA EIRL del distrito de Ananea, periodo 2016. Metodología: Es una investigación de enfoque mixto con diseño no experimental y transaccional de alcance descriptivo. Técnica: se aplicó una ficha de observación directa y un cuestionario dirigida a los colaboradores responsables. Población: almacenes con los que cuenta la empresa como son: Los almacenes de insumos y artículos múltiples y los almacenes de materiales extraídos. Muestra: 5 servidores de la empresa. El autor concluye que la empresa carece de controles internos estables para una adecuada realización de inventarios físicos, considera que se use un soporte informático para llevar así un mejor registro de los ingresos y/o salidas de los insumos a la empresa.

Comentario: Se concuerda con el autor ya que implementar un registro sistemático ayudaría a tener con exactitud las operaciones que se realiza en la empresa.

Vásquez (2016). *Análisis y propuesta del sistema de gestión de inventarios de los almacenes de repuestos y suministros de una empresa concretera, arequipa 2015.* Tesis Pregrado. Universidad Católica de Santa María. Perú –Arequipa. El objetivo es Diseñar un sistema de gestión de inventarios para los almacenes de repuestos y suministros de la empresa Concretera, en base a su nivel de inventario, Arequipa, 2015. Metodología: El nivel de la investigación es mixta, con propuesta de mejora y de corte transversal en el tiempo. Técnica: Se utilizará como técnica la observación documental y estadística. Población: El universo está determinado por la documentación del área logística de la empresa Concretera. Muestra: Se evaluará la Documentación referente a inventarios del área logística de la empresa Concretera.

El autor concluye que se logró mejoras económicas en despachos y ubicación lo cual reflejan un 57%. Además, se logró controlar el nivel de inventarios repuestos y suministros

Comentario: Se concuerda con el autor ya que para que se lograr este nivel de avance se tuvo que capacitar y concientizar al personal mediante programas y capacitaciones.

Valentín (2017). *Implementación de un sistema de información de almacén para el control de inventarios de productos en la vidriería mirador*. Tesis Pregrado. Universidad Peruana los Andes. Perú - Huancayo. El objetivo es implementar un sistema de almacén mediante la metodología RUP para el control de inventarios de productos en la Vidriería Mirador. Metodología: descriptivo – explicativo no experimental. Técnica: Censo. Población: conformada por los trabajadores y personal administrativo de la Vidriería Mirador de Cerro de Pasco. Muestra: “Vidriería Mirador” serian todos los trabajadores de la empresa incluyendo también al dueño siendo un total de 20 en el área de almacén, en la parte administrativa son 4 trabajadores. El autor concluye consiste que la implementación de un sistema de información utilizando la metodología RUP logrará un mejor control de inventarios de productos en la Vidriería Mirador orientado a servir como soporte en el control de inventarios de productos quienes realizan diversas tareas como, reportes, detalles de productos, categoría, presentación, stock, proveedor, generados por el sistema en tiempo real a partir de una base de datos a través de una interfaz tecnológica para ser utilizado por el personal del área de almacén.

Comentario: Se concuerda con el autor para que se implemente un sistema de información para poder lograr un mejor control de los inventarios.

Benavidez (2017). *Deficiencias del control en los inventarios de materiales de la empresa industrial consorcio carolina SAC del distrito de pueblo libre 2014*. Tesis Pregrado. Universidad Privada San Juan Bautista. Perú – Lima – Lima. El objetivo central es identificar

las consecuencias de las deficiencias del control en los inventarios de materiales de la empresa industrial Consorcio Carolina S.A.C del Distrito de Pueblo Libre. Metodología: Descriptiva transversal y transeccional. Técnica: encuestas. Población: constituida por los gerentes y/o directivos, Jefes de departamento y trabajadores involucrados en la producción de la empresa industrial Consorcio Carolina SC del Distrito de Pueblo Libre, el cual ascienden a 55 personas. Muestra: no probabilística de tipo intencional. El autor concluye que el control interno de inventarios es un factor determinante en el desarrollo económico de las organizaciones del sector Industrial, ya que mediante un sistema de control eficiente las empresas pueden contar saldos confiables para determinar los requerimientos necesarios para la producción y de esta manera contribuir con la optimización de los recursos de la organización.

Comentario: Se concuerda con el autor en que el control de inventarios es un factor determinante y que se debe contar con un sistema eficiente y confiable para la optimización de recursos.

Aylas, Castañeda y Galindo (2012). *El control interno del sistema de inventarios de productos terminados en la determinación del costo de inventarios de la empresa industrial de impresión DETAMA SAC*. Tesis Pregrado. Universidad de Ciencias y Humanidades. Perú – Lima – Lima. El objetivo es conocer las actividades que realiza la empresa con la finalidad de mejorar el control sobre sus inventarios de productos terminados, poder reducir sus costos y el tiempo, logrando aumentar la rentabilidad de la empresa además mantener el nivel óptimo de la inversión en inventarios, donde deben reflejarse los índices de stock y consumos acordes con las posibilidades de capital con que cuentan las empresas. Metodología: Descriptivo. Técnica: Casuísticas. Población: Empresa Detama Sac. Los autores concluyen que la falta de control afecta al resultado de la empresa por cada periodo, puesto que el costo de ventas está



directamente relacionado con la rentabilidad al no tener información exacta de los mismos genera una pérdida a la empresa.

Comentario: Se concuerda con los autores en la influencia de un mal control de inventarios en la rentabilidad de la empresa, conocer los problemas y mejorar el control de ellos fue el objetivo de este trabajo.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Control de Inventarios**

#### ***2.2.1.1 Definiciones de control de inventarios.***

Espinoza (2011) escribió: Es una herramienta fundamental en la administración moderna, ya que esta permite a las empresas y organizaciones conocer las cantidades existente de productos disponibles para la venta, en un lugar y tiempo determinado, así como las condiciones de almacenamiento aplicables en las industrias.

Zapata (2014) escribió: Busca mantener disponible los productos que se requieren para la empresa y para los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura distribución. De acuerdo a Ballou (2005) “Los inventarios son acumulaciones de materias primas, provisiones, componentes, trabajo en proceso y productos terminados que aparecen en numerosos puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa.” Lo anterior nos lleva a determinar que existen diferentes productos que son mantenidos en las empresas de manera que se asegure el funcionamiento de la misma, por lo tanto, es imperante determinar cada uno de estos elementos, según su clasificación.

Acosta, Guzmán y García (2015) escribieron: Es el dominio que se tiene sobre los haberes o existencias pertenecientes a una organización. En la práctica el control de inventarios no resulta tan fácil como su definición. Por sí mismo el CI es un sistema que está subordinado a otros sistemas mayores que tienen como fin último operar para el logro de los objetivos generales de toda la organización.

Actualidad empresarial (2010): Consiste en el ejercicio del control de las existencias; tanto reales como en proceso de producción y su comparación con las necesidades presentes y futuras, para poder establecer, teniendo en cuenta el ritmo de consumo, los niveles de existencias y las adquisiciones precisas para atender la demanda.

#### ***2.2.1.2 Importancia del control de inventarios.***

Tener un adecuado registro de inventarios no es simplemente hacerlo porque las empresas grandes lo hacen, porque el contador lo pide o porque los necesitamos para armar un balance general. El objetivo principal es contar con información suficiente y útil para: minimizar costos de producción, aumentar la liquidez, mantener un nivel de inventario óptimo y comenzar a utilizar la tecnología con la consecuente disminución de gastos operativos, así como también conocer al final del período contable un estado confiable de la situación económica de la empresa. En la MYPE el control de inventarios es pocas veces atendido, lo que no permite tener registros fehacientes, políticas o sistemas que ayuden a esta fácil pero tediosa tarea de inventariado. (Meana, 2017)

#### ***2.2.1.3 Inventarios.***

Duran (2012) Tienen su origen en los egipcios y demás pueblos de la antigüedad, donde acostumbraban almacenar grandes cantidades de alimentos para ser utilizados en los tiempos

de sequía o de calamidades. Es así como surge el problema de los inventarios, como una forma de hacer frente a los periodos de escasez. Estos permiten asegurar la subsistencia del negocio y el desarrollo de sus actividades operativas. Esta forma de almacenamiento de todos los bienes y alimentos necesarios para sobrevivir fue lo que motivó la existencia de los inventarios.

Avolio (2012) escribió: Incluye los bienes que posee la empresa destinados a la venta en el curso normal de las operaciones, los que se hayan en proceso de fabricación de productos, los que se utilizarán en la fabricación de otros a ser vendidos o para consumo de la propia empresa, o en la prestación de servicios. Algunas empresas por la naturaleza de sus operaciones tienen existencias no corrientes, las cuales tiene que ser calificadas como tales.

Herrera (2006) escribió: Se refiere a las existencias de un artículo o recurso que se usa en la organización, para satisfacer alguna demanda futura. En manufactura los inventarios se conocen como SKU (stockkeeping Units) y se mantiene en sitios de almacenamiento. Las SKU comúnmente consisten en: Materias Primas, Productos en Proceso, Productos Terminados, Suministros.

Abanto (2017) escribió: Son bienes adquiridos para ser destinados a la venta sin someterlos a proceso de transformación. Conforme con lo anterior, se trata de bienes que han sido adquiridos para ser revendido en el mismo estado o después de haber experimentado una transformación muy ligera.

Meana C. (2017) escribió: Es la verificación y control de los materiales o bienes patrimoniales de la empresa que realizamos para regularizar la cuenta de existencias contables con los que contamos en nuestros registros, para calcular si hemos tenido pérdidas o beneficios.

#### ***2.2.1.4 Tipos de inventario.***

Los inventarios son de vital importancia para las empresas, varía ampliamente entre los distintos grupos de industrias y rubros de negocios. Conformado la mayoría de parte por una gran variedad de artículos, suministros entre otros es por eso que se han clasificado de acuerdo a su utilidad en los siguientes tipos:

##### *Inventarios de materia prima*

Comprende los elementos básicos y principales que forman parte de la elaboración de un producto. En toda actividad concurren una variedad de artículos (materia prima) y materiales entre otros, los que serán sometidos a un proceso para obtener el producto terminado. A los materiales que intervienen en mayor grado en la producción se les considera “Materia Prima”, ya que su uso se hace en grandes cantidades los suficientemente importantes del producto terminado. La materia prima, es aquel o aquellos artículos sometidos a un proceso de fabricación y/o transformación que al final se convertirá en un producto terminado.

##### *Inventarios de Productos en Proceso*

Consiste en todos los artículos o elementos que se utilizan en el actual proceso de producción. Son productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción y a los cuales se les aplico la labor directa y gastos indirectos inherentes al proceso de producción en un momento dado. Una de las características del inventario de producto en proceso es que va aumentando el valor a medida que se es transformado de materia prima en el producto terminado como consecuencia del proceso de producción.

##### *Inventarios de Productos Terminados.*

Comprende los artículos transferidos por el área de producción al almacén de productos terminados por haber estos; alcanzado su grado de terminación total y que a la hora de la toma física de inventarios se encuentren aun en los almacenes, es decir, los que todavía no han sido

vendidos. El nivel de inventarios de productos terminados va a depender directamente de las ventas, es decir su nivel está dado por la demanda.

#### ***2.2.1.5 Importancia del inventario.***

Es necesario realizar un inventario para verificar y confrontar los datos anotados en nuestra base de datos con las existencias reales disponibles que en el almacén. La importancia de hacer un inventario en condiciones reside en que nos va a proporcionar una serie de factores de valoración pormenorizada de las mercancías de las que disponemos al día. Tener inventariado nuestro almacén es importante por las siguientes funciones:

Tenemos localizado nuestras existencias en todo momento.

Nos permitirá conocer la aproximación del valor total de las existencias. Podremos saber qué beneficios o pérdidas en el cierre contable del año tiene nuestra empresa.

Nos ayudara a saber qué tipo de productos tienen más rotación.

Podremos tomar decisiones sobre cómo organizar la distribución del almacén según las estadísticas de nuestros inventarios. (Meana, 2017, p.3)

#### ***2.2.1.6 Método de valuación de inventario***

Las empresas registran y evalúan los artículos que tienen físicamente en sus almacenes para que así puedan fijar un volumen de producción y ventas. Es decir, estamos hablando de un control de inventarios, lo cual se puede realizar de manera permanente o periódico rigiéndose en un sistema que ayude a la empresa a tener importes reales a cada fin de un periodo. En un sistema de control de inventario periódico se realizan conteos para determinar la cantidad existente, esto hará que la empresa no sepa en un determinado momento a cuánto asciende sus artículos o el costo de la mercadería vendida. Solo se podrá saber cuándo se haga un inventario

físico. En cambio, en el inventario permanente tenemos el registro de cada unidad que entra o sale del inventario y se podrá saber en cualquier momento el costo del inventario vendido.

Una entidad puede usar el sistema de inventario periódico para ciertos tipos de inventario, y el sistema de inventario continuo para otros. La elección por parte de la entidad sobre que sistemas usar recae en características tales como el análisis costo-beneficio de la aplicación, o la imposibilidad de usar uno u otro sistema. Generalmente, estos sistemas son considerados desde un punto de vista operativo, pero el impacto que tiene en la información financiera no es evaluado. La elección de un sistema sobre otro puede crear múltiples escenarios cuando son combinados con técnicas de medición de los inventarios, sobre todo en economías caracterizadas por cambios significativos en los precios de los bienes. Whittington y Graham (2007)

Es un factor determinante en la información financiera. Primero porque estos generalmente constituyen una gran porción de los activos corrientes, impactando en el capital de trabajo y en la posición actual de la entidad. Adicionalmente, la valuación de los inventarios tiene un impacto significativo y directo en el importe presentado como ganancia en el periodo. El efecto que tiene la contabilización de los inventarios, tanto en el estado de situación financiera, como en el estado de resultados integrales es recalcado en la Norma Internacional de Contabilidad número dos (NIC 2) cuando menciona que “el objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Clark and Cathey (2010)

#### *Primeras entradas primeras salidas*

Una de las fórmulas más usadas es la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS) cuando una entidad utiliza la fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS) asumen que los

inventarios entran y salen de la entidad cronológicamente, es decir, que los primeros inventarios que la entidad adquiere son los primeros en ser vendidos. El flujo de inventarios de primera entrada, primera salida es aplicado para prevenir que las compañías mantengan inventarios obsoletos. Carmichael, Whittington y Graham (2007)

El sistema de primera entrada, primera salida (PEPS) es el sistema más lógico que una entidad puede usar, cuando la identificación específica no sea posible de aplicar. Esto se relaciona con el requerimiento de la Norma Internacional de Contabilidad número dos (NIC 2) el cual establece que la fórmula seleccionada debe semejarse al flujo real de los inventarios. Jave (1976).

#### *Ultimas entradas primeras salidas*

La ultima existencia en entrar es la última en salir, es decir los últimos productos adquiridos son los primeros que se venden este método es útil para las existencias que no tienen fecha de caducidad y productos que no tengan mucha demanda. (Meana, 2017, p.3)

#### *Promedio ponderado*

La técnica de costo promedio ponderado calcula el costo de ventas y el inventario final considerando el promedio ponderado por unidad incurrido por la entidad. la entidad asume que los inventarios son similares en naturaleza. La fórmula que utiliza la entidad para el cálculo del inventario final presentado en el estado de situación financiera y del costo de ventas presentado en el estado de resultados es la siguiente: Costo de bienes disponibles para la venta/ total unidades disponibles para la venta = costo promedio ponderado. Weygandt, Kimmel y Kieso (2009)

### ***2.2.1.7 Clasificación de almacenamiento.***

#### *Productos perecederos:*

Tienen un ciclo corto de almacenamiento en el almacén. Estos ductos tienen un elevado índice de rotación por lo que en todo momento deben estar siendo gestionados en nuestras bases de datos tanto en las entradas como en las salidas. (Meana, 2017, p.13)

#### *Productos no perecederos:*

Son aquellos productos que almacenamos en nuestras instalaciones para su posterior venta y que tienen un ciclo más. Tienen un índice de rotación menos variable y un valor contable suele ser más elevado. (Meana, 2017, p.13)

#### *ABC demanda:*

Es la variable más importante que tenemos que tener en cuenta en el comportamiento de la rotación de nuestros productos en el organigrama del almacén. Existen distintos tipos de demanda, que nos indican que grado de rotación tienen nuestros productos a nivel del mercado:

Demanda Independiente: Solo le afectan los ciclos de mercado.

Demanda dependiente: Es aquella a la que si le afecta la demanda de otro producto.

Demanda aleatoria: Es la que depende de varios factores.

Demanda Estable: Tiene un ciclo que puede variar poco. (Meana, 2017, p.13)

#### *ABC unidades físicas y demandas:*

Se debe tener en cuenta a las empresas que tienen muchos artículos para inventariar lo cual resulta muy costoso por lo que se recurre a inventariar las existencias que tienen mucha rotación y costos de venta las beneficiosos para la empresa. Para elegir el grado de rotación e



importancia que se tiene en almacén se recurre al método ABC con el cual se decide el nivel de atención que se debe prestar a los diferentes productos. (Meana, 2017, p.13)

#### ***2.2.1.8 Problemas frecuentes a la falta de un control de inventario***

La deficiente organización y control de los inventarios ocasiona una serie de fallas o faltas en una operación que se ve reflejado directamente en el área de ventas, almacén, producción y finanzas lo cual hace que la empresa refleje montos no reales a lo que sea tiene físicamente y/o en dinero, afectando así la rentabilidad de la empresa y la de sus accionistas.

Exceso de inventario e insuficiencia de inventario Cuando el empresario tiene altos niveles de inventario para asegurar las ventas, incurre en excesos de materiales para la venta y como consecuencias de esto se producen altos costos de almacenamiento, aumento de la merma y la disminución de la calidad en perecederos, lo que lleva a una menor calidad de los productos que se ofrecen. Cuando el inventario es insuficiente no sólo corremos el riesgo de perder la venta, sino que también podemos perder al cliente. No tener productos y el stock suficiente afecta la concepción que el cliente tiene de la empresa, provocando que el consumidor recurra a otra empresa. Actualidad Empresarial (2010)

El descontrol de inventarios se presta al robo, siendo usual que sean los mismos empleados (o aun los clientes) quienes lo lleven a cabo, este tipo de robo se conoce generalmente como el robo hormiga, que origina un incremento de costos. Actualidad Empresarial (2010)

La pérdida o reducción de materiales aumenta considerablemente los costos de ventas, pudiendo causar un fuerte impacto sobre las utilidades. Existen autores que consideran que una

merma aceptable sería desde el 2% hasta el 30% del valor del inventario. La realidad es que la única merma aceptable es del 0%. Actualidad Empresarial (2010)

### ***2.2.1.9 Beneficios de un adecuado control de inventarios***

Tener un adecuado control de inventarios, habla de una empresa eficiente. Entre los principales beneficios podemos mencionar: Información exacta que será útil para aprovisionamiento de productos sin excesos y sin faltantes, ahorro y reducción de tiempo y costos, durante el proceso de aprovisionamiento, preparar planes de aprovisionamiento de acuerdo con la planificación de producción y ventas, detectar y gestionar los materiales obsoletos o con poco movimiento. Actualidad Empresarial (2010).

La gestión de stocks (productos almacenados en la organización) es crítico en el funcionamiento de las organizaciones, pues de estos dependen el correcto funcionamiento de la organización, tanto para actividades de producción como de abastecimiento de los clientes. En este sentido se requiere conocer con la mayor precisión posible cuanta cantidad de cada referencia debe mantenerse en la empresa, de tal manera que los costos de almacenamiento sean los menores posibles, pero también debe conocerse el momento en que las organizaciones deben adquirir (comprar los materiales) de manera que no haya desabastecimiento en la organización.

Los problemas antes mencionados nos indica que los inventarios son de vital importancia en toda organización, y que se debe manejar de una manera muy cuidadosa ya que nos revela información de la empresa, de la rotación de inventarios que tenga en un periodo o del stock disponible para su comercialización y/o producción.

## **2.2.2 Rentabilidad**

### ***2.2.2.1 Definición de rentabilidad***

Se entiende por rentabilidad de una empresa la tasa con que remunera a los capitales o recursos que utiliza. Desde un punto de vista puramente económico, uno de los fines primordiales de la empresa consiste en hacer máxima la rentabilidad de los capitales invertidos en la misma. (Pérez y Vela; 1981; 215).

Rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori. Sánchez (2002)

### **2.2.2.2 Tipos de Rentabilidad**

Desde el punto de vista contable, el estudio de la rentabilidad se realiza a dos niveles:

#### *Rentabilidad económica.*

Ccaccya, B (2013). La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. En

otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunerara la totalidad de los recursos utilizados en la explotación. las ratios más utilizadas en su medición relacionan cuatro variables de gestión muy importantes para el empresariado: ventas, activos, capital y resultados (utilidades) como se precisará posteriormente.

#### *Rentabilidad financiera.*

Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

#### **2.2.2.3 Análisis de la rentabilidad**

La rentabilidad empresarial es un aspecto básico a considerar cuando realicemos algún análisis. Es de vital importancia para la empresa, así como para los interesados como socios clientes proveedores etc. Influye no solo en la toma de las decisiones de la empresa sino también en saber y tomar la decisión de cuál será la manera de financiamiento que obtendrá la empresa. Se realiza desde dos perspectivas una de ellas es la de inversión y la otra de financiación.

#### *Importancia del análisis de la rentabilidad*

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre

rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. La base del análisis económico financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad: Análisis de la rentabilidad., Análisis de la solvencia entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento, análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma. Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado al de rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa. Cuervo y Rivero (1986)

#### ***2.2.2.4 Medidas de Rentabilidad***

Existen muchas medidas de rentabilidad, como grupo estas medidas facilitan a los analistas la evaluación de las utilidades de la empresa respecto de un nivel dado de ventas, de un nivel cierto de activos o de la inversión del propietario. Sin ganancias, una empresa no podría atraer capital externo. Los propietarios, acreedores y la administración, ponen mucha atención al impulso de las utilidades por la gran importancia en el mercado. Gitman (2002)

Las tres medidas de rentabilidad más conocidas según Dess y Lumpkin (2003) son: Margen de Beneficio, el cual mide el beneficio obtenido por cada unidad monetaria de Ventas, rentabilidad del Activo que mide el beneficio por unidad monetaria de Activo, rentabilidad de

los Fondos Propios, la cual mide cómo les va a los accionistas durante el año, es decir, representa la verdadera medida del resultado del rendimiento. Dess y Lumpkin (2003)

#### ***2.2.2.5 Ratios Financieros***

Los inventarios son partida del activo circulante de una empresa que tiene un gran impacto en los estados financieros de las mismas ya que afecta directamente la rentabilidad de la empresa. Las operaciones financieras se miden por los índices de efectividad que se denominan razones financieras.

Los Ratios resultan de gran utilidad para los Directivos de cualquier empresa, para el Contador y para todo el personal económico de la misma por cuanto permiten relacionar elementos que por sí solos no son capaces de reflejar la información que se puede obtener una vez que se vinculan con otros elementos, bien del propio estado contable o de otros estados, que guarden relación entre sí directa o indirectamente, mostrando así el desenvolvimiento de determinada actividad. Los Ratios, constituyen una herramienta vital para la toma de decisiones. Sirven para obtener un rápido diagnóstico de la gestión económica y financiera de una empresa. Cuando se comparan a través de una serie histórica permiten analizar la evolución de la misma en el tiempo, permitiendo análisis de tendencia como una de las herramientas necesarias para la proyección Económico - Financiera. Arcoraci (2013)

Matemáticamente, una ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de Ganancias y Pérdidas. Las ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc. Por ejemplo, si comparamos el activo corriente con el pasivo

corriente, sabremos cuál es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para responder por las obligaciones contraídas con terceros. Aching (2005).

### *Análisis de Liquidez*

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. Los Ratios de liquidez miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. Arcoraci (p,1, 2013)

Miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas. Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente. Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente

con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo. Aching (2005)

*Análisis de la Gestión o actividad.*

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. Arcoraci (p,3, 2013)

Miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos. Expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero. Miden la



capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos. Aching (2005)

*Análisis de Solvencia, endeudamiento o apalancamiento*

Estas ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestran el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo. (Arcoraci, 2013, p.6)

Estas ratios, muestran la cantidad de recursos que son obtenidos de terceros para el negocio. Expresan el respaldo que posee la empresa frente a sus deudas totales. Dan una idea de la autonomía financiera de la misma. Combinan las deudas de corto y largo plazo. Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo. Para la entidad financiera, lo importante es establecer estándares con los cuales pueda medir el endeudamiento y poder hablar entonces, de un alto o bajo porcentaje. El analista debe tener claro que el endeudamiento es un problema de flujo de efectivo y que el riesgo de endeudarse consiste en la habilidad que

tenga o no la administración de la empresa para generar los fondos necesarios y suficientes para pagar las deudas a medida que se van venciendo. (Aching, 2005)

### *Análisis de Rentabilidad*

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Si los Indicadores son negativos expresan la etapa de desacumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio. (Arcoraci 2013, p.7)

Miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Indicadores negativos expresan la etapa de desacumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio. (Aching, 2005).

### *Apalancamiento financiero*

Analiza el efecto de la rentabilidad de los recursos de la empresa forma de financiera.

Dirigido a facilitar la decisión acerca del modelo financiero a seguir por la empresa tomando en cuenta su efecto sobre la posición de los recursos propios. Es decir, significa apoyarse en algo o en recursos para lograr un pequeño esfuerzo en una dirección se traduzca en un aumento más que proporcional en los resultados. Podemos decir que es una estrategia que se utiliza para incrementar las utilidades de tal manera que se supere las propias utilidades que se obtienen del capital propio.

### 2.3 Definición de Términos Básicos

**Acciones:** Es un título valor emitido por una compañía, que representa una fracción del valor de una sociedad, permiten que el que posee goza de las utilidades o dividendos de las empresas. Cuanto mayor será la cantidad que posee el accionista mayor derecho obtiene de ello en la compañía. (Fabián, 2018)

**Activos fijos:** Activos no corrientes, propiedades tangibles a corto plazo que posee una empresa y que los utiliza para sus operaciones y así generar ingresos, conocidos también como activos de capital. Estos activos son mantenidos por la empresa con el objetivo de que generen ingresos y rentabilidad y/o obtenidos para la reventa como, por ejemplo: las maquinas edificios patentes o licencias.

**Almacenes** Son aquellos lugares donde se guardan los diferentes tipos de mercancía. La formulación de una política de inventario para un departamento de almacén depende de la información respecto a tiempos de adelantos, disponibilidades de materiales, tendencias en los precios y materiales de compras. Esta función controla físicamente y mantiene todos los artículos inventariados, de ahí que se deben establecer resguardos físicos adecuados para

proteger los artículos de algún daño de uso innecesario debido a procedimientos de rotación de inventarios defectuosos y de robos. Los registros que deben mantener, facilitan la localización inmediata de los artículos. Muzquiz B. (2013)

**Apalancamiento:** Analiza el efecto en la rentabilidad de los recursos propios (accionistas) de la decisión financiera tomada por la empresa. Está dirigido a facilitar la decisión acerca del modelo financiero a seguir por la empresa considerando su efecto sobre la posición de los registros propios. Caraballo T. (2013)

**Compras:** Son adquisiciones de un bien que realiza una persona por los cuales haya habido un intercambio de dinero o un acuerdo de compra, el objeto de la compra puede ser todo aquello que tenga valor de mercado, influyen dos personas el vendedor y el comprador.

**Componentes:** Los componentes son todos aquellos elementos que hacen parte de alguna maquinaria, proceso o inmueble que se requiere para el correcto funcionamiento de la empresa. Son entonces productos que no intervienen directamente en el proceso de transformación y distribución de la empresa, pero que son requeridos para esto. Un ejemplo puede ser el material de repuesto para una maquinaria, aunque estos materiales no hacen parte de los productos que la empresa fabrica, sin estos repuestos la actividad comercial se ve frenada y por ende no cumpliendo con lo solicitado por el cliente. Zapata C. (2014)

**Control de inventarios:** Supone tener que confeccionar documentación donde se deje reflejado el movimiento de los inventarios, así como para comprobar su valor para lo cual por lo general se han establecidos tipos de controles: inventario perpetuo e inventario periódico. Abanto (2017)

**Consumo:** Es la cantidad de unidades de un artículo que son retiradas del almacén en un periodo de tiempo determinado. Por ejemplo, si el inventario de determinado artículo al comienzo del mes era de 20 unidades y al finalizar el mes es de 15, el consumo es de 5 unidades por mes.

**Costo de adquisición:** Comprenderá el precio de compra los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de la mercadería, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición. (NIC 2 Inventarios)

**Costo de inventarios:** Comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales. (NIC 2 Inventarios)

**Costo de Producción:** Formados por tres elementos fundamentales, la materia prima empleada en la producción, la mano de obra o trabajo utilizado en la transformación de aquella y un conjunto de erogaciones consumo, depreciaciones, amortizaciones y aplicaciones de activos fijos cargos diferidos y gastos pagados por adelantado de carácter fabril necesarios para efectuar dicha transformación. (Ortega, 1994)

**Costo de transformación:** Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas

en productos terminados. Son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. (NIC 2 Inventarios)

**Demanda:** Cantidad de unidades solicitadas de uno o varios tipos de mercadería. Si existe suficiente inventario el consumo será igual a la demanda, es la cantidad de bienes o servicios requeridos en un determinado mercado de una economía a un precio específico

**Estrategia Ecológica:** El agotamiento de los recursos naturales a través de los años es que las empresas no cumplen con su responsabilidad social en marcadas en los isos. Lo extenuante que hoy en día el ser humano es incapaz de recolectar o acumular sus residuos emanados por sus compañías causando daño a las comunidades y siendo una de una causa principal en producir materias no saludables por la misma razón debemos contar con planes de hábito sobre el cuidado del medio que respiramos. (Gómez, 2019.)

**Gasto:** Estos no se vinculan con el regreso de la comercialización de la manufactura o asistencia y se manifiestan en el estado de resultado, no es recuperable, no se identifica con los ingresos y puede ser una pérdida. (Chen, 2017.)

**Inflación:** En la economía es cuando los importes de los productos están inestables con sujetos a cambios bruscos, existe cuando hay un excesivo aumento en el precio de señalados artículos, como resultado se puede minimizar la adquisición de aquellos productos. Para poder medir la inflación se saca un porcentaje de acuerdo a los precios de la canasta básica familiar de cada país. (Economía, 2019)

**Inventarios:** Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación en procesos de producción con vistas a esa venta o en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios. (NIC 2 Inventarios)

**Inventarios cíclicos o de lote:** son inventarios que se requieren para apoyar la decisión de operar según tamaño de lotes. Esto se presenta cuando en lugar de comprar, producir o transportar inventarios de una unidad a la vez, se puede decidir trabajar por lotes; de esta manera, los inventarios tienden a acumularse en diferentes lugares dentro del sistema.

**Inventarios estacionales:** los inventarios utilizados con este fin se diseñan para cumplir económicamente la demanda estacional, variando los niveles de producción para satisfacer fluctuaciones en la demanda. Estos inventarios se utilizan para suavizar el nivel de producción de las operaciones, para que los trabajadores no tengan que contratarse o despedirse frecuentemente.

**Materias primas:** Las materias primas son todos aquellos productos en su estado bruto o sin modificar extraídos de la naturaleza, que sirven como insumo para fabricación de nuevos materiales y mercancías. Estas materias primas pasan por procesos de transformación en los cuales se le agrega valor para finalmente constituir el producto destinado al cliente. Zapata C. (2014)

**Provisiones:** Las provisiones son todos aquellos productos que la organización requiere consumir para el proceso de fabricación y distribución a los clientes finales que no son materia prima, al ser elaborados previamente por otra empresa. Las provisiones son entonces todos los

productos que la empresa obtiene a partir de sus proveedores y con los cuales se obtienen productos de mayor valor agregado para los clientes. Zapata C. (2014)

**Rentabilidad:** Es la capacidad de la empresa para generar beneficios que redundan en futuras inversiones, inferiores deudas, más producción, más ventas, más beneficios, mayor crecimiento. (Díaz M.2012)

**Rotación:** La rotación del activo mide el número de veces que se recupera el activo vía ventas, o, expresado de otra forma, el número de unidades monetarias vendidas por cada unidad monetaria invertida. De aquí que sea una medida de la eficiencia en la utilización de los activos para generar. No obstante, una baja rotación puede indicar a veces, más que ineficiencia de la empresa en el uso de sus capitales, concentración en sectores de fuerte inmovilizado o baja tasa de ocupación. El interés de esta magnitud reside en que permite conocer el grado de aprovechamiento de los activos, y con ello si existe o no sobredimensionamiento o capacidad ociosa en las inversiones. (Sánchez, 2002, p.9).

**Valor neto realizable:** Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para determinar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta. (NIC 2 Inventarios)

**Valor razonable:** Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado que realizan una transacción libre. (NIC 2 Inventarios).





#### 4. Recursos y presupuesto

<b>Partida presupuestal*</b>	<b>Código en la actividad en que se requiere</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo unitario (en soles)</b>	<b>Costo total (en soles)</b>
Recursos humanos	01	1	300	300
Bienes y servicios	02	28	12	336
Útiles de escritorio	03	25	4	100
Mobiliario y equipos	04	3	130	390
Pasajes y viáticos	05	30	10	300
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)	06	6	50	300
Servicios a terceros	07	3	130	390
Otros	08	12	10	120
Total				S/ 2236

## **5. Aporte científico**

La presente investigación propone los principales aportes para resolver la problemática planteada en la empresa Divesur chincha eirl puesto que se hallaron deficiencias en el control de inventarios lo cual afectaba la rentabilidad de la empresa.

Se reconoce que la realización de una gestión para el control de inventarios de acuerdo a las normas facilitaría el trabajo de los involucrados lo cual generaría resultados eficaces y eficientes.

Con esta implementación del control de inventarios garantiza a la empresa a disminuir errores, riesgos y así tener una mayor rentabilidad.

## **6. Recomendaciones**

Se recomienda elaborar un continuo control de las existencias físicas para conocer el importe real de los artículos que se encuentran en almacén, con esto se podrá saber la cantidad de existencias que se tiene y se evitara compras innecesarias, así se va reducir el riesgo de pérdida o deterioro de las existencias.

Implementar políticas y procedimientos de selección y distribución de mercadería así podremos saber el stock real, mantendremos existencias en buen estado evitando productos vencidos, deteriorados, así como también la pérdida de clientes.

Realizar supervisión constante a los trabajadores que están involucrados directamente con las existencias, así también capacitar al personal sobre las normas de control que existen, considerando que esa inversión será de beneficio para la empresa.

## 7. Referencias

- Abanto M. (2017). *Existencias: Procedimientos Contables: Procedimientos Contables*, (1<sup>a</sup> ed.). Lima, Perú: El búho E.I.R.L,
- Avolio B. (2012). *Contabilidad Financiera: una introducción a conceptos, métodos y usos* (1<sup>o</sup> ed.). Buenos Aires, Argentina: Cengage Learnig,
- Aylas, Castañeda y Galindo (2012). *El control interno del sistema de inventarios de productos terminados en la determinación del costo de inventarios de la empresa industrial de impresión DETAMA SAC*. (Tesis Pregrado). Universidad de Ciencias y Humanidades. Perú – Lima – Lima
- Benavidez (2017). *Deficiencias del control en los inventarios de materiales de la empresa industrial consorcio carolina SAC del distrito de pueblo libre 2014*. (Tesis Pregrado). Universidad Privada San Juan Bautista. Perú – Lima – Lima
- Carrillo S, Zanoguera M, Córdova Z. (2016). *El control de los inventarios y sus implicaciones financieras en el capital de trabajo de las empresas*.
- Ccaccya D. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, 341.
- Durán Y. (2012). *Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas*. Recuperado: <https://www.redalyc.org/pdf/4655/465545892008.pdf>

Espinoza O. (2011). *La administración eficiente de los inventarios*. Recuperado de <http://inventariosautores.blogspot.com/2013/02/control-de-inventarios-según-autores.html>

Gómez A. (2007). *Cómo programar una toma de inventario de almacenes de medio año. Contadores y Empresas*. Recuperado de: <http://dataonline.gacetajuridica.com.pe/SWebCyE/suscriptor/TestmainPrincipal.aspx>

Herrera A. (2006). *Sistema de Inventarios*. Universidad Mayor de San Marcos. Recuperado de: [http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/monografias/basic/herrera\\_pa/cap3.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/monografias/basic/herrera_pa/cap3.pdf)

Jiménez y Fernández (2017). *Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercialización J&F*. (Tesis pre grado). Pontifica universidad javeriana Cali, Colombia

Martínez (2019). *Evaluación de control interno en el área de inventarios para la entidad ALUMINIC S.A durante el periodo 2018*. (Tesis Pregrado). Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua., Managua Unan Managua

Meana C. (2017). *Gestión de Inventarios*: España, Madrid: Ediciones Paraninfo

Morales (2017) *control de inventarios implementación del sistema ABC de control de inventarios en Hospital Privado EBENEZER*. (Tesis pregrado). Universidad Mariano Gálvez de Guatemala.

NIC 2 *Inventarios*. recuperado de: [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/SpanishRed\\_BV2019\\_NIC02\\_GVT.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/SpanishRed_BV2019_NIC02_GVT.pdf)

Romero (2017) *Diseño de Estrategias para Mejorar la Rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A.* (Tesis pregrado). Universidad de Guayaquil. Ecuador.

Serna, Gonzales y Aristizabal (2018). *Sistema Control de Inventario*. (Tesis Pregrado). Instituto universitario Tecnológica de Antioquia - Medellín.

Tenesaca y Maji (2018) *Control de los Inventarios y su incidencia en la rentabilidad Para negocios que comercializan productos de primera Necesidad*. Guayaquil- Ecuador

Valentín (2017). *Implementación de un sistema de información de almacén para el control de inventarios de productos en la vidriería mirador*. (Tesis Pregrado). Universidad Peruana los Andes. Perú - Huancayo

Vásquez (2016). *Análisis y propuesta del sistema de gestión de inventarios de los almacenes de repuestos y suministros de una empresa concretera, arequipa 2015*. (Tesis Pregrado). Universidad Católica de Santa María. Perú –Arequipa

Vera (2016). *Análisis del registro sistemático e inventarios físicos de almacenes de la empresa MARVECA E.I.R.L.* (Tesis Pregrado). Universidad Nacional del Altiplano. Perú - Puno

Vidal C. (2014). *Fundamentos de la Gestión de Inventarios*:( 1° edic) Medellín, Colombia: L.

Vioco,11-12

## 8. Apéndices

Problema	Objetivo	Justificación
¿En qué medida la implementación del control de inventarios optimiza la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019?	Determinar en qué medida la implementación del control de inventarios optimiza la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019.	<p><b>Justificación Teórica.</b></p> <p>El control de inventarios no es ajeno hoy en día para las empresas comercializadoras y de otros rubros. El mal control de estos puede ocasionar un reporte erróneo de rentabilidad para la empresa en consecuencia la mala toma de decisiones no tardaría en llegar. El presente trabajo tiene como justificación teórica saber entender y conocer lo importante que el control de inventarios y la influencia que tiene en la rentabilidad de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L.</p>
¿En qué medida la utilización del kardex valorizado optimiza la utilización de los indicadores de rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL,2019?	Determinar en qué medida la utilización del kardex valorizado optimiza la utilización de los indicadores de rentabilidad en la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL,2019.	<p><b>Justificación Práctica.</b></p> <p>La realización de esta investigación no solo está enfocada en buscar y obtener soluciones al problema de la empresa, sino también proponer un plan de estrategia que ayuden a facilitar los procesos y el control de los inventarios de la empresa DIVESUR CHINCHA E.I.R.L, por ello también servirá para la realización de otras investigaciones.</p>
¿En qué medida la utilización del software de inventario optimiza el rendimiento financiero de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019?	Determinar en qué medida la utilización del software de inventario optimiza el rendimiento financiero de la empresa DIVESUR CHINCHA EIRL, 2019.	<p><b>Justificación Metodológica.</b></p> <p>El enfoque de la investigación es cuantitativo ya que se realizará encuestas a los trabajadores que laboran en la empresa, mediante las encuestas y cuestionarios como herramienta de recolección de datos para luego procesarlos mediante procesos estadísticos para poder así llegar a interpretar los resultados.</p>