



# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“GESTIÓN DE ALMACÉN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES MEZA E HIJOS SAC DE TRUJILLO – PERIODO 2016”.

Tesis para optar el título profesional de:

**Contador Público**

**Autor:**

María Yolanda Acuña Meléndez

**Asesor:**

Mg. William David Carranza Lujan

Trujillo – Perú

2018

## APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **María Yolanda Acuña Meléndez**, denominada:

**“GESTIÓN DE ALMACÉN Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES MEZA E HIJOS SAC DE TRUJILLO – PERIODO 2016”.**

---

Mg. William David Carranza Luján  
**ASESOR**

---

Mg. Edwards Vela Gonzales  
**JURADO**  
**PRESIDENTE**

---

Mg. Martín Facundo Ruiz  
**JURADO**

---

Mg. Jorge Alfaro Rosas  
**JURADO**

## DEDICATORIA

A Dios Todopoderoso que hace posible alcanzar todo aquello que es bueno para cada uno de sus hijos.

A mi hermosa familia, quienes me apoyan incondicionalmente en todo momento, brindándome el soporte emocional para cumplir con mis metas personales y profesionales.

## **AGRADECIMIENTO**

A los profesores de la Universidad Privada del Norte por su inestimable aporte de conocimientos y experiencias que han enriquecido mi formación profesional. Estos valiosos aportes han sido fundamentales para el desarrollo de este estudio que plasma aspectos importantes del quehacer diario de un contador profesional.

Igualmente, agradecer de manera muy especial al Gerente de Inversiones Meza e Hijos SAC, César Meza, por haber brindado todas las facilidades posibles para poder obtener la información necesaria para culminar con éxito la presente investigación.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DE LA TESIS	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
ÍNDICE DE CONTENIDOS	v
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	
1.1 Realidad problemática	11
1.2 Formulación del problema	13
1.3 Justificación	13
1.4 Limitaciones	13
1.5 Objetivos	14
1.5.1 Objetivo General	14
1.5.2 Objetivos Específicos	14
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO	15
2.1 Antecedentes	15
2.2 Bases teóricas	18
2.3 Hipótesis	34
CAPÍTULO 3 METODOLOGÍA	35
3.1 Operacionalización de las variables	35
3.2 Diseño de investigación	36
3.3 Unidad de estudio	36
3.3.1 Población	36
3-3.2 Muestra	36
3.4 Técnicas, procedimientos e instrumentos de recolección de datos	37
CAPÍTULO 4. RESULTADOS	
4.1 Datos generales de la empresa	38
4.1.1 Identificación	38
4.1.2 Reseña histórica	38
4.1.3 Misión	39
4.1.4 Visión	39
4.1.5 Valores	39
4.1.6 Principales proveedores	39
4.1.7 Organigrama	40
4.2 Con relación al objetivo N°1	

4.2.1. Diagnóstico de la entrevista con el Gerente de la empresa	41
4.2.2. Diagnóstico de la Guía de observación	42
4.2.3. Aplicación de cuestionario de control interno	43
4.2.4. FODA	45
4.2.5. Flujogramas de ingreso y salida de mercadería	46
4.3 Con relación al objetivo N°2	
4.3.1. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	48
4.3.2. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera	49
4.3.3. Análisis vertical del Estado de Resultados	50
4.3.4. Análisis horizontal del Estado de Resultados	51
4.4 Con relación al objetivo N°3	57
4.4.1. Gastos de almacenamiento por inventario inmovilizado	58
4.4.2. Faltantes de mercadería	59
CAPITULO 5 DISCUSIÓN	63
CONCLUSIONES	65
RECOMENDACIONES	66
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	67
ANEXOS	69

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Clasificación de los almacenes	23
Tabla 2 Características de los productos almacenados	24
Tabla 3 Clasificación de los ratios o indicadores financieros	28
Tabla 4 Ecuación contable	32
Tabla 5 Esquema del Estados de Resultados	33

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Actividades logísticas de la empresa comercial.	19
Figura 2 Herramientas de gestión en el almacén de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC periodo enero – diciembre 2016.	43
Figura 3 Cuestionario acerca de procedimientos y políticas de gestión de inventario	44
Figura 4 Flujograma de ingreso de mercadería	46
Figura 5 Flujograma de salida de mercadería	47
Figura 6 Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	48
Figura 7 Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera	49
Figura 8 Análisis vertical del Estado de Resultados	50
Figura 9 Análisis horizontal del Estado de Resultados	51



## RESUMEN

La presente investigación nace por la necesidad de conocer y medir el nivel de gestión del almacén de Inversiones Meza e Hijos SAC y la influencia que ésta tiene en la rentabilidad de la empresa, ya que por ser una comercializadora de abarrotes, el almacén puede llegar a constituir el 90% del capital invertido en la empresa. Por consiguiente, la gestión de almacén se convierte en el centro de la administración, y si ésta no cuenta con herramientas adecuadas de gestión, podría ocasionar pérdidas que perjudicarían sustancialmente la economía de la organización. Por tanto, la finalidad de la gestión de almacenes es garantizar el suministro permanente y adecuado de la mercadería o productos requeridos por los clientes en forma ágil y eficiente.

El objetivo fundamental de esta investigación es medir la influencia de la gestión de almacén y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, para tal efecto, se describe cada una de las variables y se procede a relacionarlas estableciendo la correspondencia entre ella. Entonces, para el logro de este objetivo se ha realizado una investigación no experimental de tipo descriptivo transversal tomando como referencia la información resultante de la aplicación de cuestionarios a los responsables del almacén, la observación de los procesos que se realizan diariamente y el análisis de los datos económicos que muestran el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa correspondiente a los años 2014, 2015 y 2016.

El resultado fundamental que muestra el presente estudio es que se ha podido establecer que la variable independiente gestión de almacén incide directamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, resultado que se encuentra respaldado por la ejecución de un análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la empresa; también la aplicación de ratios; donde se evidencia la relevancia de los inventarios en la estructura de los activos.

**PALABRAS CLAVES:** Almacén, rentabilidad, productos.

## ABSTRACT

This research is born by the need to know and measure the level of warehouse management of Inversiones Meza and Hijos SAC and the influence that this has on the profitability of the company, because being a grocery market, the warehouse can become 90% of the capital invested in the Company. therefore, Warehouse management becomes the center of the administration, and if it does not have adequate management tools, it could cause losses that would substantially impair the economy of the Organization. therefore, the purpose of warehouse management Is Guarantee the permanent and adequate supply of La Merchandise or products required by customers in an agile and efficient way.

The main objective of this research is measuring the influence of warehouse management and its impact on profitability of the company Inversiones Meza e Hijos SAC, for this purpose, each of the variables is described and they are related by establishing the correspondence between them. Therefore, for the achievement of this objective has been conducted a non-experimental investigation of descriptive transversal type taking as reference the information resulting from the application of questionnaires to the managers of the warehouse, the observation of the Processes that are carried out daily and the analysis of the economic data that show the state of financial situation and the State of results of the company corresponding to the years 2014, 2015 and 2016.

The result Fundamental That shows the Present Study is that it has been possible to establish that the independent variable warehouse management Directly affects the profitability of the company Inversiones Meza e Hijos SAC, a result that is supported by the execution of a horizontal and vertical analysis of the Company's financial statements; Also the application of ratios; Where there is evidence of the relevance of inventories in the structure of Assets.

Keywords: warehouse, profitability, Products.

## CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

En un mundo globalizado y extremadamente competitivo, las empresas comerciales no se constituyen con fines benéficos, sino para producir utilidades; tienden hacia la apertura de nuevos mercados desarrollando conceptos como la mejora continua, diversificación y alta productividad en sus procesos, haciendo los ajustes adecuados y oportunos con la tendencia propia de minimizar los costos, agilizar los procedimientos y así generar mayor rentabilidad que garanticen su estabilidad en el tiempo. Ahora bien, si una empresa no desarrolla una gestión estructurada, funcional y de carácter preventivo fundamentalmente en sus almacenes, adolece de los medios y las técnicas para concretar sus objetivos y sus metas en el corto o largo plazo, sus operaciones internas y externas se tornan ineficaces e infructuosos, restando al buen servicio del cliente y con el consiguiente riesgo de quedar en el olvido y la decadencia. Por lo expuesto, es imprescindible destacar la importancia que tiene la gestión de almacén en el uso adecuado de los recursos y su consecuente influencia en la rentabilidad de la empresa. (Montoya Palacio, 2010).

Muchas empresas comercializadoras latinoamericanas tradicionales manejan sus almacenes como depósitos, destacándose por su precaria infraestructura y descuido en contraposición con las organizaciones modernas que son conscientes de los beneficios económicos que se obtiene al tener una gestión física de los productos almacenados, distinguiéndolo como factor clave del éxito no solo en las ventas, sino también para el control y reducción de los niveles de inventario, que son un real costo fijo y financiero que paulatinamente va mermando las utilidades y la rentabilidad de las mismas. Una gestión óptima de almacenes implica la coordinación con otros procesos logísticos, un equilibrio en el manejo de los niveles de inventario, en el eficiente servicio al cliente y la flexibilidad para adaptarse a los cambios en el mercado globalizado; beneficiándose básicamente en la reducción de pérdidas y riesgos y en la maximización de la capacidad de almacenamiento y rotación de productos. (Mora García, 2011).

Actualmente el entorno de negocios exige que los productos no sólo se entreguen a tiempo y en el destino correcto, sino también en las cantidades correctas con la finalidad de rebajar el costo de inventario y prevenir el agotamiento de existencias. Considerando esta premisa, el almacén se convierte en un punto crítico para la optimización de los procesos y los recursos de la empresa, ya que es allí donde se concentra en forma efectiva las operaciones cotidianas que suman valor a los productos o servicios con el fin de satisfacer las expectativas de los clientes. Lamentablemente, la realidad nos dice que muchas empresas de nuestro medio aun no desarrollan un sistema de control de almacenes adecuado y eficiente, tornándose insuficiente los esfuerzos de reducir sobrecostos

operacionales y pérdida de clientes por mal servicio; superar esta situación involucra la necesidad de la aplicación de herramientas que faciliten la labor de pronóstico, de planeación y de organización previa de las actividades en pro de la satisfacción del cliente final. (Coyle, 2012).

Las empresas comercializadoras de abarrotes en la ciudad de Trujillo han experimentado un vertiginoso cambio en los últimos años no sólo por las aplicaciones tecnológicas en el rubro, sino también debido a la ingente inversión de los supermercados y las tiendas por departamento que abarca diferentes tipos de productos y servicios cubriendo las necesidades de la población en un solo lugar y a precios competitivos; pasando de ser intermediarias entre el productor y el consumidor final, o simplemente a comprar y vender productos terminados; a ser entes dinámicos donde se coordinan y planifican las diferentes actividades referidas a las existencias, con el objetivo de que el producto llegue al usuario final a tiempo, en forma adecuada y al menor costo posible. En la actualidad, aún estas grandes cadenas de tiendas nacionales e internacionales buscan ajustar sus compras a las más precisas y a la búsqueda de mayor rotación de productos para tener menores stocks con la finalidad de lograr mayores utilidades, cuanto más para los comercios locales que debe establecer sus actividades sobre políticas, reglamentos, controles de calidad y estar sujetos a sistemas de información que le conectan automáticamente tanto con usuarios internos como externos. (Salas Oblitas, 2017).

El Instituto de Economía y Desarrollo Empresarial (IEDEP) de la Cámara de Comercio, expresa que el sector comercial logrará crecer a pesar de la desaceleración económica que vive la economía peruana, pues desde el año 2011 hasta el 2014 la tasa de crecimiento del sector comercio descendió de 12.5% a 4.4%. Sin embargo, a partir de la fecha las cifras han ido subiendo paulatinamente a la par de un mercado más riguroso en calidad y buen servicio. Inversiones Meza e Hijos SAC, dedicada a la distribución de abarrotes en general no ha sido ajena a la diversificación en nuevos productos ni al crecimiento de una demanda exigente de calidad y atención rápida y oportuna; sin embargo, en el presente estudio se evidencia que la gestión de almacén de la empresa aún no tiene el control de todos los procesos, ya que notamos productos vencidos o deteriorados y un personal no calificado que muchas veces obstaculiza la información pertinente para una mejor toma de decisiones. Otra deficiencia considerable es la falta de un sistemas informático que ayude a controlar los procesos y conlleve a especificar cuantitativamente cada uno de los recursos que se utilizaran en dicho proceso, desde el abastecimiento de los productos hasta el punto de consumo final; en base a datos reales que permitan su optimización, identificando y eliminando aquellas actividades que no agreguen valor y reemplazándolas por aquellas que si generen ventajas competitivas y sostenibles para poder enfrentar con eficacia los actuales mercados.

## 1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la gestión de almacén incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo – período 2016?

## 1.3. Justificación

El problema formulado ha surgido a partir de la experiencia laboral que se ha adquirido en la empresa, en la cual se ha podido identificar problemas en la Gestión del Almacén, gestión que se basa en la custodia, resguardo, control y abastecimiento de productos y materiales. De modo que en el presente trabajo de investigación se analizará la incidencia de la gestión de Almacén en la Rentabilidad económica y financiera de la Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo - periodo 2016.

### **Justificación práctica**

Con la presente investigación se quiere demostrar la importancia de la Gestión de Almacén en las empresas a fin de mejorar su situación económica y financiera, y obtener una ventaja competitiva, lo que servirá de guía o ejemplo, especialmente, para las empresas comercializadoras.

### **Justificación valorativa**

El presente trabajo de investigación pretende demostrar el fuerte impacto de la Gestión de almacén determinados en la rentabilidad de las empresas comercializadoras, que motive a una efectiva toma de decisiones.

### **Justificación académica**

El presente trabajo de investigación servirá de medio de consulta académica a otros investigadores en el futuro.

## 1.4. Limitaciones

Durante el desarrollo de esta investigación, se encontró las siguientes limitantes:

Se puede señalar como limitación la demora en la entrega de información económica y financiera por parte de la Gerencia, estableciéndose horarios adecuados para obtener la información y poder realizar la presente tesis, Otra limitación es que en algunas incidencias detectadas se ha obtenido la información de los meses más representativos. No obstante, a pesar de todo se encontró información correspondiente, que ha servido para tener una base de datos, razón por la cual, los resultados de la presente investigación son válidos. Por otra parte, la limitación misma de los investigadores es su falta de experiencia profesional respecto a la tabulación y procesamiento de la información, así como el tiempo limitado, debido a sus obligaciones laborales y familiares

## 1.5. Objetivos

### 1.5.1. Objetivo general

Determinar la incidencia de la gestión de almacén en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo - período 2016.

### 1.5.2. Objetivos específicos

- ✓ Diagnosticar las políticas y procedimientos de la gestión de almacenes de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo – periodo 2016.
- ✓ Evaluar la Situación económica y Financiera de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC mediante el análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016.
- ✓ Determinar el grado de la incidencia de la Gestión de Almacén, sobre la rentabilidad de la Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo – periodo 2016.

## CAPITULO 2. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes

El artículo científico titulado Tecnologías de la información y comunicación en la gestión de almacenes (Correa Espinal & Gómez Montoya, 2009), publicado por la Revista Avances en Sistemas e Informática de la Universidad Nacional de Colombia; demostró que la gestión de almacenes es uno de los mecanismos más importantes en la Gestión de la Cadena de Suministro o Supply Chain Management (SCM) debido a que puede representar el 20% de sus costos; indica que las operaciones de recepción, acomodo, almacenamiento, preparación de pedidos y despacho permiten atender las insuficiencias de productos terminados a los clientes y el manejo adecuado del centro de distribución, maximizando la rotación de productos, operatividad y capacidad de almacenamiento, buscando a la vez, minimizar los recorridos en las operaciones, los costos e inversiones en el inventario, desaprovechamiento del espacio y pérdida de productos. El antecedente contribuye a la presente investigación como referencia para identificar, planear y diseñar los procesos y/o sistemas de almacenamiento y plasmarlos en manuales o flujogramas adecuados a las operaciones que realiza la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC con el fin que se actué de forma eficiente y se garantice tanto la satisfacción de sus clientes como de sus utilidades.

El artículo científico titulado Gestión de almacenamiento: vinculación y utilización de los sistemas de información en la cadena de abastecimiento de (Núñez Quijano, 2014), publicado por la Facultad de Ingeniería, Universidad Militar Nueva Granada, Bogotá Colombia; concluye que la gestión de almacenes en la gestión de la cadena de suministro (SCM) fortalece al control, almacenamiento y distribución de los productos e información, para satisfacer las necesidades de los clientes al menor costo y con un alto nivel de servicio. Los materiales representan dinero, y el almacén representa el almacenamiento de dinero, de modo que la gestión de almacén se considera de vital importancia por su enorme impacto en los costos; el almacenamiento debe ser una fuente de ventaja competitiva. Este antecedente se toma como aporte al proyecto, debido a que demuestra que el almacén está constituido por activos dinerarios, entonces si este dinero se pierde, también se está perdiendo utilidades significativas; por esta razón es importante contar con manuales de funciones y procesos de control de inventarios para evitar caducidad de productos, robos sistemáticos, averías, etc.

En la Tesis para optar el Grado de Magister en Ingeniería Industrial con Mención en Gestión de Operaciones titulada Análisis y Propuestas de Mejora de Sistema de Gestión de Almacenes de un Operador Logístico de (Francisco Marcelo, 2014), en la Pontificia

Universidad Católica del Perú, Escuela de Posgrado; concluye que el conocimiento y aplicación de un apropiado sistema de gestión de almacén (WMS) permitirá administrar y gestionar; además será el inicio de una serie de acciones a realizar orientadas hacia la mejora continua. Ejemplo de ello es el software que permite una adecuada catalogación de los productos y facilita su identificación reduciendo los tiempos de maniobra debido a que los operarios identifican fácilmente los productos; igualmente, el layout (que corresponde a la disposición de los elementos dentro del almacén) debe asegurar el modo más eficiente para manejar los productos dentro de los espacios, reduciendo la obsolescencia de productos y materiales inútiles y dinamizando las operaciones de almacenamiento, despachos, acomodo (slotting), reubicación, control de stocks y preparación de pedidos (picking). En tal sentido, el antecedente contribuye a precisar en forma simple los beneficios económicos que se obtienen a través de un eficiente sistema de gestión almacenes. El aporte que brinda el antecedente a la presente investigación radica en la importancia de implementar un sistema de gestión de almacén que permita contar con información real y oportuna del costo de los inventarios y demás recursos de la empresa para una mejor toma de decisiones.

En la Tesis para optar el título de Contador Público titulada Sistema de control interno operativo en almacenes para mejorar la gestión de inventario de la empresa Agropecuaria Chimú SRL de la ciudad de Trujillo, de (Coragua Rodríguez, 2016), de la Universidad Nacional de Trujillo; demuestra que gran parte de la problemática de los almacenes de la empresa Comercial Agropecuaria chimú SRL tiene su raíz en la escasa capacitación técnica de sus operarios y la falta de equipos adecuados para la manipulación de los materiales, dando como resultado una rotación lenta de productos, retraso en los pedidos de los clientes y por ende bajas en las ventas. Las pérdidas que pueda llegar a tener la empresa se ven reflejadas en el Estado de Resultados, mostrando diferencias en la utilidad de cada periodo; motivo por el cual es fundamental adaptarse a los cambios de un mundo empresarial globalizado. La contribución que brinda el antecedente a la presente investigación radica en el hecho de que permite medir la importancia de la mano de obra calificada y la íntima relación que existe entre la rentabilidad de la empresa y la implementación de un adecuado Sistema de gestión de almacén (WMS) para reducir costos y optimizar los procesos con actividades tendientes a superar a los competidores y brindar un oportuno y rápido servicio al cliente.

La tesis titulada “Aplicación del sistema de control interno para mejorar la eficiencia del área de logística en la empresa constructora Rial Construcciones y Servicios S.A.C 2014”, de Guevara Juan y Quiroz Yanina, Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, 2014. Concluyen que la ausencia de un eficiente sistema de control interno de inventarios no ayuda a desarrollar las actividades de manera coherente y consistente, las cuales se traducen en la ausencia de un manual de funciones, la ausencia de planificación de las



necesidades de materiales, inadecuada programación de las compras, desconocimiento del stock en algunos periodo de tiempo , mala clasificación de los inventarios , entre otros lo cual conlleva al deterioro de la situación económica financiera de la empresa. El antecedente aporta a la presente investigación debido a que manifiesta la importancia del control interno, y además, demuestra que un buen monitoreo al resultado de todas las actividades de control mejora la liquidez de la empresa.

La tesis titulada “El control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales en Lima Metropolitana – 2015”, de Malca Manuel, Universidad San Martín de Porras, Lima, 2016. Concluye que al no implementar un eficiente control interno en los inventarios originará un problema al momento de realizar una planificación financiera al no establecer una información fiable; así como también, al no realizarse una comunicación eficiente entre el área de almacén y el departamento contable, los reportes entre ambas áreas afectan la toma de decisiones financieras en base a una información no real. El antecedente contribuye a generar relevancia en las actividades de control interno en todas las áreas de la empresa esencialmente en el área de almacén.

La tesis titulada” Evaluación del sistema de control interno del área de abastecimiento para detectar riesgos operativos en la Municipalidad Distrital de Pomalca - 2012” de Zarpan Diana, de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, 2013. Concluye que existe deficiente desempeño del recurso humano como consecuencia de no encontrarse capacitado para el desempeño de sus funciones. El antecedente contribuye al presente proyecto al demostrar que los trabajadores de la empresa son un recurso valioso que reditúa en favor de la empresa si son competentes; por tanto, la entidad debe preocuparse en capacitar a su personal, para alcanzar sus metas y objetivos. Aún son pocas las empresas en nuestro medio que se interesan en reforzar el talento humano y capacitar al personal. Tener claro los conceptos básicos de control interno permite que la información y comunicación de la empresa fluya efectivamente para todas las áreas y en el logro de la efectividad de sus operaciones.

La tesis titulada “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Supermercados La Inmaculada SAC en el año 2014”, de Arévalo Pamela y Mori Natalia, Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, 2014. Concluye que el buen control de inventarios incide favorablemente y mejora los niveles de existencia de mercadería disponible para la venta de la empresa. Determinando que la aplicación de un adecuado control de inventarios ayuda a mantener un stock considerable con un nivel de rotación favorable, contribuyendo con ello a la plena satisfacción de los clientes y obteniendo mayor rentabilidad para la empresa. Su aporte para el presente estudio radica en el hecho de demostrar que el control del inventario es vital para mantener el equilibrio entre las compras

de los productos y las ventas que se realizan diariamente, evitando el desabastecimiento y/o el sobre stock de mercadería.

El artículo especializado “Inventarios controlados, empresas rentables”, de Caldente Eugenio, Pyme Empresarios, México, 2013. Menciona que el objetivo primero es aumentar la rentabilidad de la organización por medio de una correcta utilización del inventario, prediciendo el impacto de las políticas corporativas en los niveles de stock, y minimizando el costo total de las actividades logísticas, asegurando el nivel de servicio entregado al cliente. Por tanto, este artículo muestra que el impacto de la gestión de los almacenes y el tratamiento que se le da a los inventarios no distingue lugares ni distinta cultura organizacional; más bien se basa en la aplicación de principios y técnicas eficientes que demuestra el vínculo existente entre la administración de inventarios y la sostenibilidad de la empresa en el mercado.

El antecedente contribuye al presente estudio, debido a que establece y confirma la situación y los gastos que ocasiona sustituir las mercaderías faltantes; además los gastos ocasionados por mercaderías de nula rotación que son ignoradas en un depósito sin considerar el gasto de custodia.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1.- Definición de Gestión de almacenes**

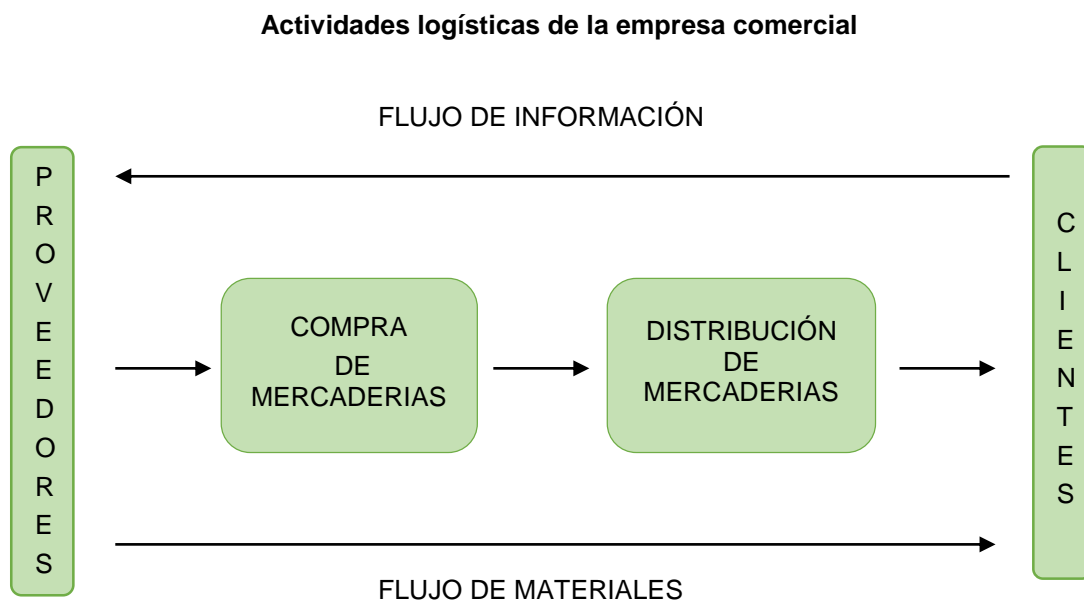
Según (Mauleón Torres, 2006), la gestión de almacenes es el proceso de la gestión logística que comprende desde la recepción de los productos o materiales hasta su salida para el consumo final, siendo la plataforma base para la cadena de suministros ya que implica tanto el intercambio de bienes como de información entre proveedores y clientes, involucrando en el camino a fabricantes, distribuidores y demás ejecutantes que participan en el funcionamiento de la cadena de suministros.

La gestión de almacenes es parte directamente involucrada de la cadena de suministros, es decir, es el proceso logístico que se ocupa de la recepción, el almacenamiento y el movimiento de las mercancías dentro del mismo almacén hasta un punto de consumo; es parte de la red que envuelve no solo al fabricante, proveedores, transportistas, almacenistas, vendedores y cliente (quienes inician el sistema) sino también la tecnología, los recursos y la información que se genera en el devenir de esta actividad económica (Chopra S. y., 2013).

Asimismo, se puede expresar que la gestión de los almacenes es un elemento clave para lograr el uso óptimo de los recursos y capacidades del almacén con la finalidad

de regular los flujos entre la oferta y la demanda; es decir, permite tener controlada la disponibilidad de productos, optimizar las operaciones de manipuleo, garantizar rapidez en las entregas, así como tener fiabilidad en la información. (Poirier, 1996). Debido a que la empresa comercial se limita a la compra de productos terminados o mercadería a sus proveedores y los vende a sus clientes sin modificación alguna, las actividades logísticas que realiza se pueden resumir en la siguiente figura (López Fernández, 2010):

**Figura N°1**



Fuente: López Fernández, Rodrigo, Logística Comercial (2008)

Elaborado por la autora

### **2.2.1.1.- Gestión.**

Gestión, es la acción de gestionar y administrar una actividad profesional destinado a establecer los objetivos y medios para su realización (Vilcarromero Ruíz, 2013). Gestión es también un conjunto de acciones u operaciones relacionadas con la administración y dirección de una organización. La enciclopedia Wikipedia también establece que "en el entorno empresarial o comercial, la gestión es asociada con la administración de un negocio".

### 2.2.1.2.- Almacén

Algunos expertos coinciden en definir al almacén como el espacio físico dentro de la empresa destinado para depositar de manera cuidadosa y eficiente los productos o materiales. En la actualidad, esta definición se ha ampliado y el almacén se ha convertido en la estructura funcional que salvaguarda los activos de la empresa generando valor a la cadena de suministros. (Arrieta, 2010). Es un ente dinámico en donde se fortalece los procesos para maximizar el rendimiento de todos los recursos que son parte de ella.

Para (Anaya Tejero, Almacenes: Análisis, diseño y organización , 2008) “un almacén debe corresponder fundamentalmente a los requerimientos de un espacio debidamente dimensionado, para una ubicación y manipulación eficiente de materiales y mercancías, de tal manera que se consiga una máxima utilización del volumen disponible con unos costes operacionales mínimos”. Además, menciona que el objetivo de un almacén comercial es: “Máximo servicio al cliente, con mínimos costes operativos”; es decir, una buena administración de los procesos productivos de un almacén hace acrecentar su productividad en porcentajes significativos. En resumen, el almacén es:

Un “espacio planificado para la ubicación y manipulación eficiente de materiales y mercancías”

Maximizar la utilización del espacio en el almacén.  
Minimizar operaciones de manipulación.

### 2.2.1.3.- Necesidad y razones para el almacenamiento

Según (López Fernández, 2010) indica que el almacenaje nace de la necesidad para cubrir la demanda de productos desde que llega un pedido realizado al proveedor hasta que se recibe el siguiente.

Igualmente, López expresa que el almacenaje es una función necesaria en las empresas debido a que “hacer grandes pedidos para ahorrar costes de aprovisionamiento, o aprovechar precios bajos de un determinado artículo” es

más conveniente. Además, fundamentalmente se suele almacenar por varios motivos:

→ **En las empresas industriales** se tienen dos tipos fundamentales de almacenes:

El almacén de materia prima y otros aprovisionamientos que tiene como objetivo evitar una parada en el proceso productivo, y

El almacén de productos terminados que tiene como objetivo hacer frente a una demanda imprevista de artículos.

→ **En la empresa comercial** “existen almacenes de mercadería para hacer frente a los posibles retrasos de los proveedores, así como para evitar rupturas de stock debidas a aumentos imprevistos de la demanda de sus productos”.

Para (Ballou, Logística. Administración de la cadena de suministros, 2004) hay cuatro razones para usar un espacio de almacenamiento:

#### **Reducir los costos de producción – transportación.**

El almacenamiento y su inventario asociado son gastos añadidos, pero pueden ser compensados por costos más bajos obtenidos gracias a la mejora de la eficiencia en la transportación y en la producción.

#### **Coordinar la oferta y la demanda.**

“Si la demanda de los productos se conociera con seguridad, y los productos pudieran suministrarse instantáneamente para satisfacer la demanda, teóricamente el almacenamiento no sería necesario, ya que no se mantendría ningún inventario. Sin embargo, no es ni práctico ni económico que una empresa opere de esta manera ya que, en general, la demanda no puede pronosticarse con exactitud”. De aquí se deriva que el mantenimiento de los inventarios produce la necesidad de almacenamiento y también la necesidad de manejar materiales para bajar los costos en general.

#### **Ayudar en el proceso de producción.**

Los almacenes no sólo sirven para mantener productos durante la fase de fabricación de ciertos productos como los quesos o vinos, sino que, en los casos de los productos gravados con impuestos, sirve para asegurarlo hasta el momento de la venta.

### **Ayudar en el proceso de marketing.**

“El almacenamiento se usa para poner valor a un producto. Es decir, al almacenar un producto cerca de los clientes a menudo puede reducir el tiempo de reparto o la oferta puede estar disponible sin demora”.

#### **2.2.1.4.- Principios y Objetivos en la Gestión de Almacenes**

Según el artículo de revisión bibliográfica de la revista especializada Estudios Gerenciales de la Universidad ICESI, Colombia (2010), menciona que “entre los principios para la gestión óptima de los almacenes se considera la coordinación con otros procesos logísticos, el equilibrio en el manejo de los niveles de inventario y en servicio al cliente y la flexibilidad para adaptarse a los cambios de un mundo empresarial globalizado”.

Además, menciona a los autores Mulcahy (1993), Urzelai (2006), Mauleón (2006) y Harnsberger (1997), quienes indican que los objetivos a buscar con la gestión de almacenes son:

Minimizar:

- ✓ El espacio empleado con el fin de aumentar la rentabilidad.
- ✓ Las necesidades de costos de administración de inventarios.
- ✓ Los riesgos relacionados con el personal, con los productos y con la planta física.
- ✓ Pérdidas causadas por robos, averías e inventario extraviado.
- ✓ Las manipulaciones, simplificando los procesos.
- ✓ Los costos logísticos, reducción de faltantes y retrasos en la preparación de despachos.

Maximizar:

- ✓ La disponibilidad del producto para atender pedidos de clientes.
- ✓ La capacidad de almacenamiento y rotación de productos.
- ✓ La operatividad del almacén.
- ✓ La protección a los productos.

Para (Trejos Noreña, 2004) los objetivos específicos del almacén son: rapidez de entrega, fiabilidad, maximización del volumen disponible, minimización de manipuleo y transporte con el único fin de reducir los costos y sumar a las utilidades.

### 2.2.1.5.- Tipos de almacenes

Según (Escudero Serrano, Almacenaje de productos., 2011) la clasificación de almacenes se apoya en las características comunes que permiten su agrupamiento en función de:

- El grado de protección que ofrece contra agentes atmosféricos.
- La actividad empresarial y las características de los productos almacenados.
- La función logística de distribución o lugar de ubicación.
- El grado de mecanización que ofrece las instalaciones.
- La titularidad o propiedad de local destinado al almacén,

**Tabla N° 1**  
**Clasificación de los almacenes**

	Clasificación de los almacenes
<b>Según la estructura o construcción.</b>	Almacenes a cielo abierto. Almacenes cubiertos.
<b>Según la actividad de la empresa.</b>	Empresa comercial: Almacén de mercancías y, en algunos casos, de envases y embalajes. Empresa industrial: almacén de materias primas y auxiliares, almacén de materiales diversos y almacén de productos terminados.
<b>Según la función logística</b>	Plataformas logísticas o almacenes centrales. Almacenes de tránsito o de consolidación. Almacenes regionales o de zona y locales.
<b>Según el grado de automatización.</b>	Almacenes convencionales. Almacenes automatizados. Almacenes automáticos.
<b>Según la titularidad o propiedad.</b>	Almacenes en propiedad Almacenes en alquiler. Almacenes en régimen de leasing.

Fuente: Escudero Serrano José; Almacenaje de Productos, 2011.

Elaborado por la autora.

### 2.2.1.6.- Actividades y funciones del almacén

Según (Escudero Serrano, Almacenaje de productos, 2011) los almacenes son “centros reguladores del flujo de existencias” planificados y estructurados para cumplir las funciones de recepción, custodia, conservación, control y expedición de mercancías y productos.

#### 2.2.1.6.1.- Recepción de mercaderías

Es dar entrada a los artículos enviados por los proveedores. Se debe comprobar que la mercadería corresponda con el pedido en cantidad, calidad y demás características de los productos, haciendo coincidir la información con el comprobante o nota de entrega.

#### 2.2.1.6.2.- Almacenamiento

Consiste en ubicar la mercancía en la zona más apta del almacén a fin de localizarla y acceder a ella fácilmente. Se puede usar estanterías, depósitos, instalaciones, soportes, etc.

Según (Anaya Tejero, Almacenes: Análisis, diseño y organización, 2008) se debe analizar detalladamente las características físicas y operativas que tienen los productos que se van a almacenar, así como el comportamiento de la demanda. Ambos factores determinan las técnicas más idóneas para diseñar y organizar el almacén.

**Tabla N°2**  
**Características de los productos almacenados**

Físicas	Operativas
Volumen y peso	Unidad de manipulación.
Unidad de empaquetado	Seguimiento FIFO, LIFO o indiferente.
Identificación y codificación	Sistema de identificación.
Fragilidad	Estándares del empaquetado.
Resistencia de apilación	Unidad mínima de venta.
Peligrosidad	Reacondicionamiento.
Seguridad	Paletización y/o medio de contención.
Caducidad.	

Fuente: Anaya Tejero. Almacenes: Análisis, diseño y organización.

Elaborado por la autora.

#### 2.2.1.6.3.- Conservación y mantenimiento

Consiste en la preservación de las mercancías en perfecto estado durante el tiempo que permanece almacenada. En la custodia se debe tener en cuenta la legislación vigente sobre seguridad e higiene en el almacén y normas especiales sobre el cuidado de cada producto.



#### **2.2.1.6.4.- Gestión y control de existencias**

Es determinar la cantidad de productos que hay que almacenar calculando la frecuencia y cantidad que se solicitará en cada pedido para generar el mínimo coste de almacenamiento.

#### **2.2.1.6.5.- Expedición de mercancías**

Empieza cuando se recibe el pedido del cliente y se procede a seleccionar la mercancía y el embalaje y se hace el despacho correspondiente.

El almacén cobra relevancia debido a que cumple las siguientes funciones:

- Mantiene la materia prima o mercadería resguardada contra incendios, robos o deterioros.
- Permite controlar al personal que tiene acceso a las mercancías almacenadas.
- Informa sobre las existencias reales de las mercancías.
- Controla minuciosamente las entradas y salidas de mercaderías y alerta sobre el stock, considerando los máximos y mínimos.

#### **2.2.1.7.- Indicadores del control de existencias**

Según (Castro, 2014) se deben considerar los siguientes indicadores para entender el control de los inventarios:

##### **2.2.1.7.1.- Stock máximo**

Es la cantidad máxima de un producto que se desea mantener en el almacén, según el costo que representa para la empresa y el tiempo que toma en venderlo a los clientes.

##### **2.2.1.7.2.- Stock mínimo**

Es la cantidad mínima de un determinado artículo que se desea mantener en el almacén para evitar el desabastecimiento con la consecuente pérdida económica para la empresa.

##### **2.2.1.7.3.- Punto de re-orden**

Es el nivel de existencias donde se debe de realizar el pedido para resurtir el almacén considerando los tiempos de los proveedores y no tener problemas de abastecimiento.

#### **2.2.1.8.- Principales métodos de valuación de salidas de almacén**

Según (Mamani Bautista, 2014) indica que la normativa contable NIC 2 establece que los inventarios se medirán por su costo que está representado por el precio de adquisición convenido entre el comprador y vendedor en un

mercado relativamente estable y en un momento determinado, debido a que un mismo bien podría variar de precio en el tiempo.

Para costear la salida de existencias se puede considerar los métodos siguientes:

- **Primeras entradas, primeras salidas (PEPS)**

Los primeros materiales en entrar al almacén son los primeros en salir, esto es, las unidades más antiguas serán las primeras en ser vendidas o utilizadas.

- **Promedio ponderado**

Requiere considerar las unidades compradas y su valor total. El costo unitario promedio se halla dividiendo el valor total entre el total de unidades; este valor será utilizado para valorar las siguientes salidas del almacén hasta que se ingresa nueva mercadería en donde se realizará un nuevo cálculo del costo unitario promedio y así sucesivamente.

Teóricamente, este método determina un nuevo costo unitario tendiente a nivelar las fluctuaciones de los costos unitarios establecidos.

- **Últimas entradas, primeras salidas (UEPS)**

Significa que los últimos materiales en entrar al almacén son los primeros en salir de él. Si se hace una nueva compra, la salida se hace de acuerdo con el costo del producto recién recibido, que seguirá usándose hasta que se agote o se adquiera un nuevo producto.

#### **2.2.1.9. Gastos de almacenamiento por inventarios inmovilizados**

Los gastos de almacenamiento representan costos tanto en capital inmovilizado como en costos de gestión física y administrativa de estos inventarios. Los costos de acumulación de inventario representan un importante monto dentro del capital de inversión de una empresa. Por ejemplo, para una empresa comercializadora tradicional, los inventarios podrían representar el 34% del valor de los activos y más del 90% del capital circulante, es decir, dinero en efectivo.

Las empresas comercializadoras, deberían realizar periódicamente inventarios físicos de las mercaderías que tienen para la venta con la finalidad de confrontar la existencia física de cantidades con las reportadas en el registro. Como resultado puede existir diferencias positivas o negativas.

Es positivo si el reporte de registro o sistema es menor en cantidad que las físicas existentes, su ajuste contable es un aumento de inventario y un aumento del costo.

Es negativo cuando el reporte en sistema refleja más cantidades que las existentes físicas, su ajuste contable es un aumento del costo y una disminución del inventario.

Luego de determinar las diferencias positivas y negativas, se deberá revisar los movimientos de compras y ventas, con la finalidad de verificar su correcto registro. Contablemente, se debe hacer el ajuste para que exista coherencia entre las cantidades reportadas y las existencias físicas.

*Asientos de ajustes*

<i>Ajuste positivo</i>	20 mercaderías	xxxx	
	61 variación de existencias		xxxx
<i>Ajuste negativo</i>	61 variación de existencias	xxxx	
	20 mercaderías		xxxx

### 2.2.2.- Rentabilidad

Según (Apaza Meza, 2012) define la rentabilidad como la medición del modo en que la empresa, después de haber realizado su actividad básica y haber remunerado a todos los factores productivos implicados, es capaz de generar un beneficio para ser repartido a los accionistas. Su análisis se enfoca en la capacidad de una empresa para generar utilidades y se refleja en el resultado de las operaciones económicas que son reportados en los estados de resultados integrales.

La Real Academia Española (RAE) precisa que la rentabilidad es la "condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad)". Es decir, la rentabilidad está coligada a la obtención de ganancias a partir de una inversión.

Para (Amat, 2008), la rentabilidad es la capacidad de la empresa para generar utilidades en función a sus ingresos, su capital y sus propios activos expresada en un porcentaje de la utilidad obtenida en una inversión realizada y comparada con el monto de dicha inversión. La rentabilidad mide el grado de eficiencia de la empresa al utilizar sus recursos financieros, es decir, una empresa es eficiente si no desperdicia sus recursos como el capital (aporte de accionistas), la deuda (aporte de proveedores) y las reservas (beneficios de ejercicios anteriores).

Para (Zamora Torres, 2011) "La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla". Es la expresión porcentual de la utilidad obtenida en una inversión realizada comparada con el monto de inversión efectuada, es decir:

$$\text{Rentabilidad} = (\text{Utilidad/inversión}) \times 100$$

### 2.2.2.1.- Uso de las razones financieras

Para (Rubio Domínguez, 2007), las razones o ratios financieros resultan de la comparación de dos o más cantidades de los estados financieros. En términos de análisis financiero, el ratio financiero es un cálculo matemático que muestra la relación entre dos o más cuentas de los estados financieros de una empresa, que guardan una referencia significativa entre ellos (causa-efecto) y es el resultado de dividir una cantidad entre otra. Los aspectos más importantes que miden son: liquidez, endeudamiento, rentabilidad, cobertura y actividad.

Según (Zeballos, 2013) las ratios financieras también llamados indicadores financieros representan una comparación en dos o más cantidades que corresponde a cuentas o rubros del Estado de Situación Financiera o el Estado de Resultados y cuyos resultados nos dan a conocer los beneficios o desajustes económicos y financieros que se tienen.

### 2.2.2.2.- Clasificación de los ratios o razones financieras

Según (Coello Martínez, 2015) las ratios financieras pueden ser clasificados como sigue:

**Tabla N° 3**

**Clasificación de los ratios o indicadores financieros**

Clasificación de los ratios o razones financieras	
<b>Ratios de liquidez</b>	Indican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
<b>Ratios de apalancamiento financiero</b>	Indica la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto y largo plazo.
<b>Ratios de gestión o actividad</b>	Indican la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.
<b>Ratios de rentabilidad</b>	Permite evaluar el resultado de la eficacia en la gestión de los recursos económicos y financieros de la empresa.
<b>Ratios de solvencia</b>	Esta dada por la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus deudas con sus recursos en el largo plazo.
<b>Ratios de valor de mercado</b>	Mide la evaluación de los mercados financieros sobre el desempeño de la empresa.

Fuente: Coello Martínez, Actualidad Empresarial 336

Elaborado por la autora.

### 2.2.2.2.1. Ratio de liquidez corriente o circulante

Es la razón financiera que relaciona cuentas del Estado de Situación Financiera que toma en cuenta la totalidad del activo corriente y pasivo corriente para relacionarlo, e indica la capacidad de pago que la empresa tiene para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. El resultado se puede interpretar como que por cada sol que se debe en el corto plazo, con cuántos soles se cuenta en el corto plazo para cubrir la deuda.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{activos corrientes}}{\text{Pasivos corrientes}}$$

### 2.2.2.2.2. Ratio de capital de trabajo

El capital de trabajo neto es la diferencia de activos corrientes menos pasivos corrientes; muestra la liquidez con la que cuenta la empresa para cubrir su día a día en el desarrollo de sus operaciones; en suma, son todos los recursos que necesita la empresa para poder operar.

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

### 2.2.2.2.3. Rotación de inventarios

Es un indicador de gestión o actividad que permite determinar en promedio de días en cuanto rota o se consume cada uno de los inventarios que se analizan; es decir, muestra cuántas veces han rotado las existencias en un tiempo determinado que puede ser un trimestre, un semestre o un año, lo cual indicará si se están tomando adecuadas decisiones sobre los inventarios que se mantienen. Su fórmula es:

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios}}$$

### 2.2.2.2.4. Plazo promedio de inmovilización de inventarios

Muestra el número de días en que, en promedio, los productos permanecen dentro de los inventarios que mantiene la empresa. Cuanto menor sea el número de días, se tiene mayor nivel de actividad, por tanto, un mayor nivel de liquidez de los activos circulantes que son el respaldo de las obligaciones en el corto plazo.

$$\text{Plazo promedio de inmovilización de inventarios} = \frac{\text{Existencias} \times 360 \text{ días}}{\text{Costo de ventas}}$$

#### 2.2.2.2.5. Rotación del activo

Indica la eficiencia en el empleo de todos los activos de la empresa para la generación de ingresos. Asocia el monto de la inversión en activos con el nivel de ventas que estos generan.

$$\text{Rotación del activo total} = \frac{\text{v e n t a s}}{\text{Activo total}}$$

#### 2.2.2.2.6. Solvencia

Mide la capacidad de la empresa para hacer frente al pago de todas sus deudas y obligaciones.

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Activo}}{\text{pasivo}}$$

#### 2.2.2.2.7. Ratios de rentabilidad

Permite evaluar el resultado de la eficacia en la gestión de los recursos económicos y financieros de la empresa en un determinado período, comparando distintas medidas de utilidad con cuentas del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados.

##### Margen de utilidad bruta

Este indicador muestra el nivel de rentabilidad generada por las ventas, después de deducir los costos de venta de los artículos vendidos. El resultado se expresa en porcentaje.

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta} \times 100}{\text{Ventas totales}}$$

##### Margen de utilidad neta

Muestra la eficiencia de la gestión después de cubrir los gastos operacionales, financieros, tributarios y laborales de la empresa. Indica cuántos centavos gana la empresa por cada sol vendido de la mercadería. Un porcentaje alto equivale a una buena gestión económica.

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta} \times 100}{\text{Ventas totales}}$$

### **Retorno sobre los activos (return on assets) (ROA)**

Indica el rendimiento obtenido contra la inversión total en activos, es decir, muestra la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos al compararlo con la competencia o el mercado. El resultado se expresa en porcentaje.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total activos}} \times 100$$

### **Retorno sobre el capital (return on equity) (ROE)**

Muestra el rendimiento obtenido por el accionista o dueño de la empresa por el capital que ha invertido en la misma, ya que compara la utilidad neta obtenida con el patrimonio. El resultado se expresa en porcentaje.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Total patrimonio}} \times 100$$

#### **2.2.2.3. Estados financieros**

Según (Flores Soria, 2003) indica que la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros”, oficializada con Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad N°016-99-EF/93.01 y publicado en El Peruano el 24 de Julio del 99; indica: “los Estados Financieros constituyen una representación financiera estructurada, de la situación financiera y de las transacciones efectuada por una empresa”.

Los Estados Financieros son los documentos de mayor jerarquía que recopilan información sobre el estado económico de la empresa, teniendo como fin dar una visión general de la misma. También se puede decir que los Estados Financieros son los movimientos económicos en los cuales ha incurrido la empresa durante un periodo de tiempo (Espinoza Priego, 2010).

El objetivo de los Estados Financieros para propósitos generales es proporcionar información sobre la situación financiera, resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de una empresa.

### 2.2.2.3.1. El Estado de Situación Financiera

Para (Román Fuentes, 2017) el Estado de Situación Financiera se define como “el estado financiero que al mostrar a determinada fecha los activos, pasivos y capital que constituyen la estructura financiera de una entidad ilustra la dualidad económica; es decir, todos los recursos identificables y cuantificables con que cuenta una empresa y el origen de estos recursos, tanto externo como internos”.

La Norma de Información Financiera A3, señala que el Estado de Situación Financiera, muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieras de la entidad.

La intención del Estado de Situación Financiera o Balance General es mostrar cuál es la situación financiera de una entidad a una fecha fija y para ello muestra el conjunto de recursos de que dispone: el Activo, el Pasivo y el Capital, ilustrada en la ecuación contable: Activo = Pasivo + Capital.

**Tabla N° 4**

Ecuación contable	
<p><b><u>ACTIVO</u></b> Formado por el efectivo, bienes, derechos que tiene la empresa.</p>	<p><b><u>PASIVO</u></b> Está formado por las todas las obligaciones económicas que tiene la empresa, es decir, todo lo que debe.</p> <p><b><u>PATRIMONIO</u></b> Formado por las aportaciones de los socios y las utilidades del negocio que se vuelven a reinvertir.</p>

Fuente: Elaboración propia



### 2.2.2.3.2. El Estado de Resultados

Según (Román Fuentes, 2017) “es el estado financiero básico que muestra la utilidad o pérdida resultante en un período contable, a través del enfrentamiento entre los ingresos y los costos y gastos que les son relativos”.

El Estado de Resultados tiene la finalidad de mostrar las ganancias o pérdidas del ejercicio y además es una herramienta básica para decidir sobre las operaciones, inversiones nuevas o financiamientos que se proyecte realizar ya que analiza con más detalle los costos e ingresos en un período determinado. Este análisis es determinante ya que mediante ella se planifica las actividades que se desarrollarán en el siguiente periodo, igualmente, ayuda al control de los procesos debido a que las cifras muestran los gastos que conllevan, y para la toma de decisiones a corto plazo. El esquema permite determinar la resultante final que es lo que se conoce como utilidad del ejercicio o pérdida del ejercicio. Hay utilidad cuando los ingresos superan los gastos y los costos, y hay pérdida cuando los costos y los gastos superan los ingresos (Lawrence, 2003). La empresa normalmente lo presenta de acuerdo con el siguiente esquema:

**Tabla N° 5**  
**Esquema del Estado de Resultados**

Estado de Resultados
Ventas netas
(-) Costo de ventas
= Utilidad bruta
Gastos operativos
(-) Gastos administrativos
(-) Gastos de ventas
= Utilidad operativa
(-) Gastos financieros
(-) Gastos excepcionales
= Utilidad (pérdida) del ejercicio.

Fuente: Elaboración propia

## **2.2.2.4.- Análisis de Estados Financieros**

### **2.2.2.4.1.- Análisis vertical**

Muestra la estructura y la composición de un estado financiero. En su interpretación se puede identificar cambios relevantes en la composición de un estado financiero a lo largo del tiempo.

### **2.2.2.4.2.- Análisis horizontal**

Este análisis tiene como objetivo realizar comparaciones de una misma cuenta pero a través del tiempo, lo cual permite observar el comportamiento o tendencia de la cuenta a lo largo del plazo analizado, para luego explicar el porqué de dicha tendencia

## **2.3.- Hipótesis**

“La gestión de almacén incide en la de rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo- periodo 2016”.

## CAPITULO 3. METODOLOGÍA

### 3.1 Operacionalización de variables

3.1.1 Variable independiente: Gestión de Almacén

3.1.2 Variable dependiente: Rentabilidad

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>Variable Independiente</b>  Gestión de Almacén	Es parte del proceso logístico que trata sobre la recepción, almacenamiento y movimiento de materiales dentro de un mismo almacén con el fin de garantizar el suministro rápido y continuo de la mercancía hasta el punto de consumo, optimizando las operaciones de manipuleo y transporte a fin de reducir costos.	Políticas y procedimientos de gestión de almacenes	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Organigrama</li> <li>✓ Proceso de abastecimiento</li> <li>✓ Proceso de salida de mercadería.</li> </ul>
		Control de almacenes	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Registro de mercadería</li> <li>✓ Inventario físico</li> <li>✓ Kardex</li> <li>✓ Documentación de control</li> </ul>
<b>Variable Dependiente</b>  Rentabilidad	Es la capacidad de la empresa para generar beneficios en función a la inversión que ha realizado. Es la expresión porcentual de la utilidad obtenida comparada con el monto de inversión efectuada por los socios que conforman la empresa.	Análisis de Estados Financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Análisis vertical</li> <li>✓ Análisis horizontal</li> </ul>
		Análisis de Ratios financieros	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ ROE</li> <li>✓ ROA</li> <li>✓ Rotación de inventarios</li> </ul>
		Incidencias renta - almacén	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Faltantes de mercadería.</li> <li>✓ Gastos por inventario inmovilizado.</li> </ul>

## 3.2 Diseño de investigación

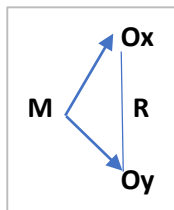
### 3.2.1. No experimental – correlacional

En este tipo de investigación no se manipula deliberadamente la variable independiente para ver su efecto sobre la variable dependiente, entonces, se refiere a estudios donde los datos y la información generada es tal cual, es decir, no se interviene con intención para maquillar resultados, únicamente se observa la relación entre las variables (Sampieri, Metodología de la investigación, 2006).

### 3.2.2. Descriptivo – transversal

Tiene como finalidad recoger la información en un solo acto o momento dado. Consiste en hacer un estudio a una muestra o población y describirla considerando solo la realidad encontrada (Sampieri, Metodología de la Investigación, 2006).

### 3.2.3. Esquema



Donde:

M = Muestra

Ox = Observación de la variable gestión de almacén

Oy = Observación de la variable rentabilidad.

R = Posibles relaciones entre Ox y Oy.

## 3.3 Unidad de estudio

La unidad de estudio está conformada por todos los procesos que se realizan en el área de almacén y los Estados de Situación financiera y Estado de Resultados de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo, periodos 2014, 2015 y 2016.

### Población

Estados Financieros de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo, periodos 2014, 2015 y 2016.

### Muestra (muestreo o selección)

Estados Financieros de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo, periodos 2014, 2015 y 2016.

### 3.4 Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

#### 3.4.1 Para recolectar datos

En esta etapa de recolección de datos, se utilizó la técnica de la entrevista que fue aplicada al Gerente General de la empresa y; la observación para establecer la problemática y las necesidades existentes en el área de almacén.

- Entrevista:

La entrevista es una técnica cualitativa que permite la captación de información relevante sobre asuntos y situaciones puntuales a través de una conversación libre y abierta entre el entrevistado y el entrevistador. Los interlocutores expresan sus opiniones y experiencia sin considerar la disposición del investigador o los efectos de otros estudios (Sampieri, Metodología de la investigación, 2006).

- Observación:

Es la técnica que consiste en observar personas, objetos, hechos o situaciones con la finalidad de obtener información relevante para la investigación.

#### 3.4.2 Para analizar la información

En esta etapa, se procedió a analizar la información en base al cuestionario realizado al Gerente de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, la Guía de observación y Hojas de Trabajo para el análisis de datos.

#### 3.4.3 Procedimientos

El presente trabajo de investigación se realizará de la manera siguiente:

1. Se procederá a recolectar la información acerca de la empresa en base a la entrevista con el Gerente de Inversiones Meza e Hijos SAC y la práctica de una Guía de observación para determinar si se aplican herramientas de gestión en el área de almacén.
2. Se procederá a recolectar la información contable de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de los periodos 2014, v2015 y 2016 mediante solicitud verbal al Contador, quien facilitó los Estados Financieros de las fechas mencionadas.
3. Se seleccionará la información del movimiento económico de la empresa de los periodos 2014, 2015 y 2016 a fin de analizarla mediante ratios y análisis horizontal y vertical.
4. Se procesará la información recolectada la cual se refleja en los cuadros comparativos donde se visualiza los niveles económicos de la empresa y su relación con la gestión del almacén.
5. Se Realizará la presentación de los resultados, así como la elaboración de las conclusiones y recomendaciones.

## CAPITULO 4. RESULTADOS

### 4.1.- Datos generales de la empresa

#### 4.1.1.- Identificación:

- Razón Social: Inversiones Meza e Hijos SAC
- N° de RUC: 20482010599
- Giro del negocio: Comercialización de abarrotes en general.
- Tipo de Sociedad: Sociedad Anónima Cerrada
- Régimen: General
- Representante Legal: César Meza
- Distrito: Trujillo
- Provincia: Trujillo
- Departamento: La Libertad.
- Ubicación: Av. José María Eguren N°130, Urb. Palermo- Trujillo.

#### 4.1.2.- Reseña histórica

La empresa Inversiones Meza e Hijos SAC tuvo sus inicios en la década de los 90s, período en que los esposos Meza Paredes sintieron la necesidad de introducirse en el mundo comercial debido a la coyuntura política – social que vivía el país debido a la inestabilidad laboral existente. Ellos iniciaron su negocio comercializando productos perecibles, desde venta de frutas y verduras hasta huevos y especias; sin embargo, lograron el conocimiento necesario para centrarse en la línea de abarrotes, pues ésta permitía manejar mejor el tiempo de caducidad y dejaba mayor margen de utilidad que los anteriores productos. Rápidamente, a esta actividad se unieron sus hijos quienes desde pequeños y con gran interés, esfuerzo y empeño hacían sus inicios en la compraventa de mercaderías. Posteriormente y luego de hacer sus estudios universitarios, ellos plasmaron toda esta experiencia en acrecentar y fortalecer la empresa familiar.

A partir del año 2000 en adelante, la economía nacional se fue estabilizando y con ello se incrementó la canasta familiar, permitiendo que Inversiones Meza e Hijos SAC se consolide en un negocio familiar rentable con posibilidades de mayor crecimiento, como lo demuestra su ya diversificación en el área de transporte y ferretería.

#### 4.1.3.- Misión

Somos una empresa especializada en la comercialización de productos de primera necesidad orientada a brindar una atención personalizada y eficiente a nuestros consumidores a través de la inversión e implementación de nuevas tecnologías que permiten innovar y diversificar nuestras actividades para garantizar la calidad y el buen servicio a nuestros clientes.

#### 4.1.4.- Visión

Ser reconocidos como líderes en la comercialización de productos de primera necesidad en la ciudad de Trujillo, fomentando la diversificación y la calidad en nuestro servicio; buscando siempre dar más de sí mismos y logrando que nuestra actividad represente para nuestros consumidores la mejor alternativa del mercado.

#### 4.1.5.-Valores

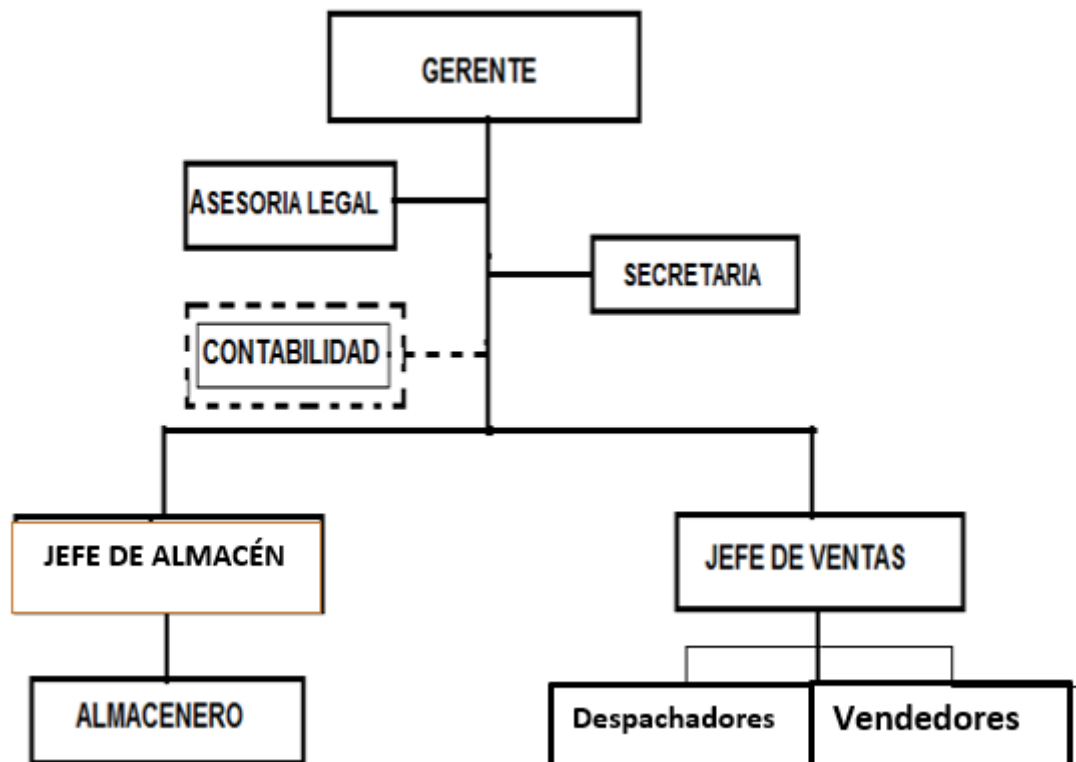
- Liderazgo participativo
- Sentido de misión y dirección
- Unidad y consenso
- Excelencia en el servicio a nuestros clientes.
- Innovación y creatividad
- Honestidad
- Uso eficiente de nuestros recursos
- Trabajo en equipo.

#### 4.1.6.- Principales proveedores

- **ALICORP S.A.**  
Producto y/o servicio: fideos, pastas y salsas.
- **GLORIA S.A.**  
Producto y/o servicio: Lácteos, jugos y conservas.
- **PANIFICADORA BIMBO DEL PERU S.A.**  
Producto y/o servicio: Lácteos, jugos y conservas.
- **MOLITALIA**  
Producto y/o servicio: Lácteos, jugos y conservas.
- **NESTLE**  
Producto y/o servicio: Lácteos, jugos y conservas.

- **PROCTER & GAMBLE PERU S.R.L**  
Producto y/o servicio: Lácteos, jugos y conservas.
- **DROKASA S.A.**  
Producto de belleza.

#### 4.1.7- Organigrama





#### **4.2. Con Relación al Objetivo No. 1:**

##### **Diagnosticar las políticas y procedimientos de la gestión de almacenes en la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.**

Con el propósito de conocer más detalladamente la gestión de almacén y los procesos que se llevan a cabo diariamente en esta área, para poder identificar sus principales problemas y falencias así como sus ventajas y aciertos de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC; se efectúa un diagnóstico situacional con la finalidad de determinar la incidencia de la gestión sobre la rentabilidad, considerando:

Primero, se entrevistó al Gerente de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC para conocer las políticas y procedimientos en la gestión del almacén; así mismo, se elaboró una Guía de Observación para evaluar si la empresa hace uso de alguna herramienta de gestión que permitan desarrollar sus actividades comerciales con mayor eficacia y se confeccionó un cuestionario de control interno para ser aplicado a los responsables de almacén.

Segundo, la aplicación de la Matriz FODA, a fin de visualizar las características internas y externas de la empresa.

Tercero, analizar a través de indicadores financieros y análisis vertical y horizontal, los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados de los años 2014, 2015 y 2016 para establecer la relación de la gestión del almacén y cómo ésta afecta a la rentabilidad de la empresa.

##### **4.2.1. Resultado de la entrevista con el Gerente de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo (ver anexo N°1).**

Considerando el cuestionario que se ha aplicado al Gerente de la empresa y la Guía de Observación, se puede resaltar la problemática siguiente:

Inversiones Meza e Hijos SAC considera a su almacén como la columna vertebral de la empresa ya que a través de él se cumplen todos los procesos que permiten el logro de sus fines. Entonces, se observa que, siendo Inversiones Meza e Hijos SAC una empresa comercializadora, el almacén se convierte en un factor indispensable para salvaguardar los productos que son suministrados a los consumidores finales en diferentes tiempos, y no siempre de forma inmediata; por tanto, se requiere un lugar adecuado y efectivo para preservar la calidad y la cantidad de mercadería en un tiempo determinado de acumulación.

En el área de almacén no se cuenta con un Manual de Organización y Funciones (MOF) para establecer las responsabilidades de cada trabajador y evitar duplicidades, ni Reglamentos que regule las actividades que se realizan en el área. Se labora diariamente en base a las indicaciones del gerente (propietario) del negocio.

En cuanto a las existencias, no cuenta con niveles de stock para controlar la reposición de mercadería (se solicita nuevo pedido cuando al atender algún requerimiento, el producto no se encuentra en stock).

De igual forma, no se cuenta con un flujograma de procedimientos de ingresos y salidas de mercadería y de inventario. Los procedimientos de almacenaje son manuales; en caso de productos vencidos o deteriorados se comunica verbalmente al administrador del negocio para que tome las medidas respectivas que usualmente es el desecho de los productos por estar malogrados. Esta situación no se trata contablemente, provocando que los saldos de inventario no reflejen la realidad.

En cuanto al personal, se cuenta con dos personas responsables del área que hacen sus funciones de acuerdo con las indicaciones del propietario del negocio; estos operarios tienen escasa capacitación técnica.

Finalmente, se indica que la gestión del almacén de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC está basada en una administración moderada y tradicional, que, por no contar con un sistema informático que ayude a controlar los procesos, tiende a cometer errores que se evidencian en el sobre stock de mercadería que se pierde por caducidad, olvido o manipulación incorrecta. Las utilidades se establecen en base a estimaciones cuasi reales ya que la contabilidad de las existencias es de forma manual; entonces, la información de cuánto y qué se tenía en el almacén no se puede determinar con exactitud originando reportes económicos distorsionados con la consecuente pérdida monetaria perjudicial para la organización. También se debe considerar que las empresas proveedoras no hacen reembolsos, devoluciones o cambios de mercadería; una vez comprado e instalado los productos en el almacén con el visto bueno del recepcionista y las firmas correspondientes en los comprobantes, no hay lugar a reclamo alguno por parte de la empresa.

#### **4.2.2. Resultados de la Guía de Observación para establecer herramientas de gestión en el almacén de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo (ver anexo N°2).**

De la entrevista con el Gerente y en base a la evaluación de la Guía de observación, se puede inferir que en el período 2016 la empresa Inversiones Meza e hijos SAC solamente tiene como fuente de información para la toma de decisiones en la gestión

del almacén, al Estado de Resultados, siendo este documento, la base para evaluar la gestión de su almacén (representa el 100% de la información), es decir, no cuenta con otras herramientas básicas para una eficiente gestión de almacén; la administración se centra en comprar y vender productos y rotarlos a la brevedad posible para evitar pérdidas, cosa que inevitablemente se da porque no existe control sobre los procesos, trabajadores, proveedores, ni sobre los clientes.

**Figura N° 2**

**Herramientas de gestión en el almacén de la empresa Inversiones Meza e Hijos  
 SAC de Trujillo – periodo 2016.**



**4.2.3. Aplicación de cuestionario de control al encargado de área de almacén  
 de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo (ver anexo N°3).**

Se confeccionó un cuestionario con el propósito de determinar el grado de eficiencia de los procedimientos y las políticas en la administración de inventarios, también con esta herramienta podemos analizar si los colaboradores del área de almacén se encuentran capacitados y conocen adecuadamente sus funciones.

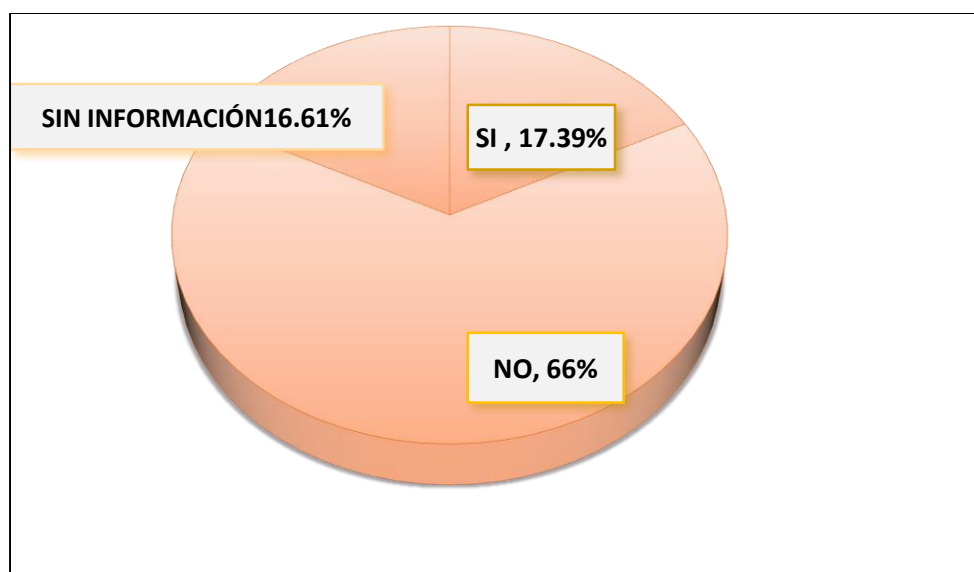
De la ejecución del cuestionario al responsable de almacén se puede establecer respecto a estructura organizacional y funciones; que la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC cuenta con organigrama donde señala claramente el área de almacén pero no existe un manual de organizaciones y funciones o no está claramente definido. También se aprecia que las capacitaciones no son constantes, y el control interno de la logística es ejecutada por personal que no está especializado; se denota ocurrencia en la delegación de funciones, la administración de recursos y la utilización de

documentos o formatos internos para el control de inventarios. Otros puntos débiles que se observan es la falta de prevención del riesgo y la coordinación de actividades de supervisión.

A continuación se presenta una figura que resume los resultados obtenidos en la ejecución del cuestionario de control en el área de almacén:

**Figura N° 3**

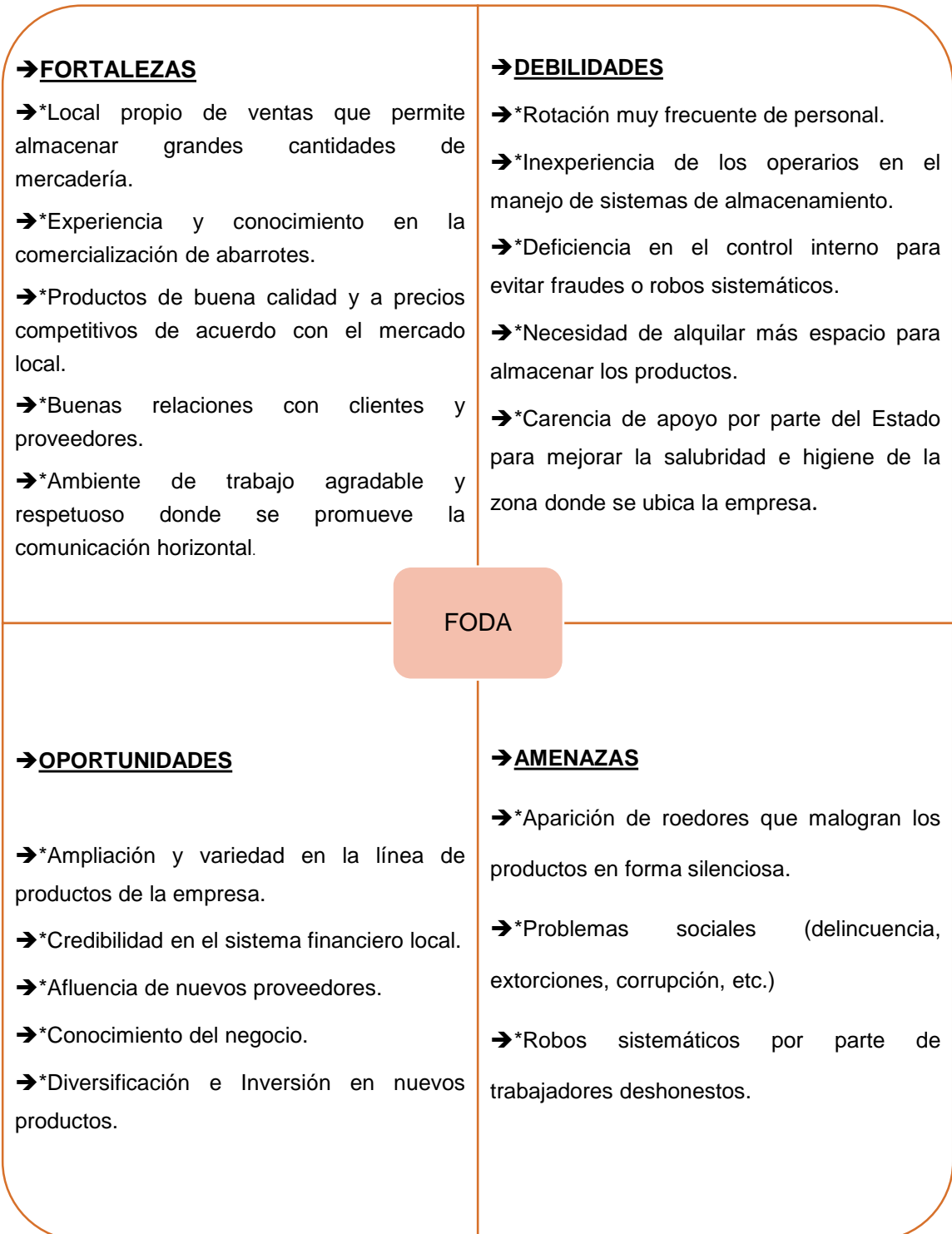
**Cuestionario acerca de procedimientos y políticas en gestión de inventarios**



Los resultados fueron determinados por la aplicación de un cuestionario de control interno relacionado a la estructura organizacional de la empresa, plataforma de autoridad, recursos humanos, identificación y prevención del riesgo, coordinación y delegación de funciones, administración de los recursos, documentación, comunicación organizacional, monitoreo, metas y resultados; todos estos aspectos dentro del área de almacén. Se determina que los colaboradores del área de almacén solo tienen un cumplimiento del 17% en las actividades y aspectos anteriormente mencionadas; mientras que la falta de cumplimiento de procedimientos y políticas en materia de administración de inventarios cuenta con un 66%, además, el 17% de estos aspectos no son reconocidas por los colaboradores, careciendo de información acerca de su cumplimiento.

#### 4.2.4. Matriz FODA

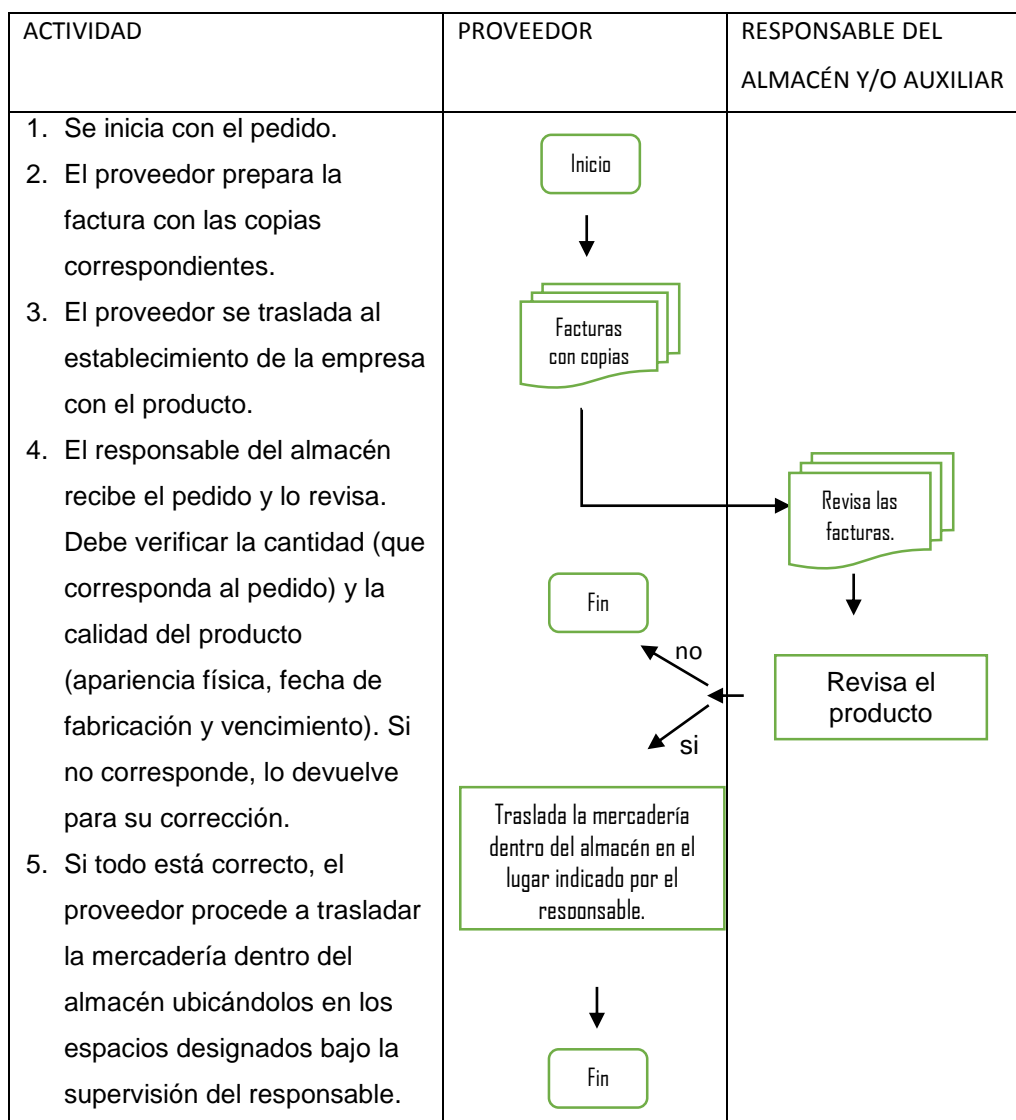
Esta herramienta permite tomar una “radiografía” de la situación puntual y actual del momento que vive la empresa para establecer un diagnóstico preciso encaminado a la toma de decisiones adecuadas en el futuro.



#### 4.2.5.- Flujogramas de ingreso y salida de mercadería del almacén de la Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

Figura N°4

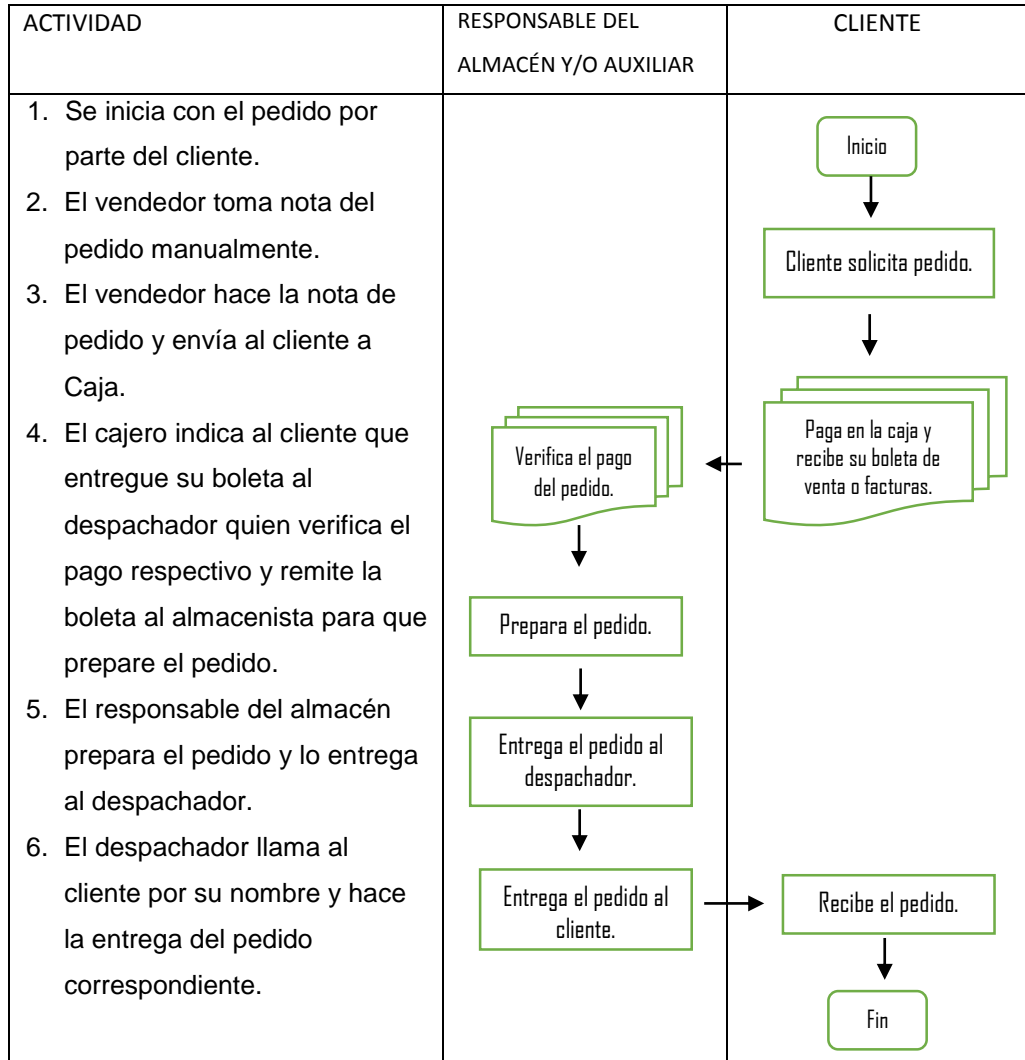
##### Ingreso de mercadería



Fuente: La Empresa  
 Elaborado por la autora.

**Figura N°5**

**Salida de mercadería**



Fuente: La Empresa  
Elaborado por la autora.

**4.3 Con relación al Objetivo N° 2:**

**Evaluar la situación económica y financiera de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC mediante el análisis de los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2016**

#### 4.3.1. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera de los periodos 2014,2015 y 2016 de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

Figura N° 6. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera – periodos 2014, 2015 y 2016.

Inversiones Meza e Hijos SAC																																						
Análisis Vertical de Estado de Situación Financiera																																						
ACTIVO			2016			2015			2014																													
PASIVO			2016			2015			2014																													
<b>Activo Corriente</b>									<b>Pasivo Corriente</b>																													
Caja y Bancos	130,937.00	6.51%	121,867.00	6.21%	122,765.00	7.24%	9,390.00	0.47%	8,748.00	0.45%	7,986.00	0.47%																										
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	63,157.00	3.14%	74,892.00	3.82%	56,435.00	3.33%	10,986.00	0.55%	17,456.00	0.89%	15,347.00	0.91%																										
Cuentas por cobrar diversas	43,798.00	2.18%	37,896.00	1.93%	37,627.00	2.22%	184,273.00	9.17%	181,937.00	9.27%	170,464.00	10.06%																										
Mercaderías	1,162,279.00	57.83%	1,278,860.00	65.15%	873,632.00	51.55%	508,732.00	25.31%	483,443.00	24.63%	390,763.00	23.06%																										
Otros activos corrientes	34,716.00	1.73%	31,567.00	1.61%	29,738.00	1.75%																																
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,434,887.00</b>	<b>71.39%</b>	<b>1,545,082.00</b>	<b>78.71%</b>	<b>1,120,197.00</b>	<b>66.10%</b>	<b>713,381.00</b>	<b>35.49%</b>	<b>691,584.00</b>	<b>35.23%</b>	<b>584,560.00</b>	<b>34.50%</b>																										
<b>Activo No Corriente</b>									<b>Pasivo No Corriente</b>																													
Inmueble, maquinaria y equipo	823,070.00	40.95%	663,827.00	33.82%	817,283.00	48.23%	340,034.00	16.92%	344,678.00	17.56%	338,674.00	19.99%																										
Depreciación	(248,103.00)	-12.34%	(245,979.00)	-12.53%	(242,858.00)	-14.33%	470,217.00	23.40%	463,774.00	23.63%	365,301.00	21.56%																										
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>574,967.00</b>	<b>28.61%</b>	<b>417,848.00</b>	<b>21.29%</b>	<b>574,425.00</b>	<b>33.90%</b>	<b>810,251.00</b>	<b>40.31%</b>	<b>808,452.00</b>	<b>41.19%</b>	<b>703,975.00</b>	<b>41.54%</b>																										
<b>TOTAL ACTIVO</b>			<b>2,009,854.00</b>			<b>100.00%</b>			<b>TOTAL PASIVO</b>			<b>1,523,632.00</b>			<b>75.81%</b>			<b>1,500,036.00</b>			<b>76.42%</b>			<b>1,288,535.00</b>			<b>76.04%</b>											
<b>PATRIMONIO</b>									<b>Capital social</b>			306,268.00			15.24%			306,268.00			15.60%			284,200.00			16.77%											
<b>Reservas</b>			32,581.00			1.62%			<b>Reservas</b>			25,758.00			1.31%			<b>Resultados acumulados</b>			80,605.00			4.01%			76,483.00			3.90%			54,670.00			3.23%		
<b>Utilidad del ejercicio</b>			66,768.00			3.32%			<b>Utilidad del ejercicio</b>			54,385.00			2.77%			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>			<b>2,009,854.00</b>			<b>100.00%</b>			<b>1,962,930.00</b>			<b>100.00%</b>			<b>1,694,622.00</b>			<b>100.00%</b>		

Fuente: Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC  
Elaborado por la autora



#### 4.3.2. Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera de los periodos 2014,2015 y 2016 de la empresa Inv. Meza e Hijos SAC.

Figura N° 7. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera - Periodo 2014, 2015 y 2016

<b>Inversiones Meza e Hijos SAC</b>											
<b>Análisis Horizontal de Estado de Situación Financiera</b>											
<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>VAR % 2015 - 2016</b>	<b>VAR % 2014 - 2015</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>VAR % 2015 - 2016</b>	<b>VAR % 2014 - 2015</b>
<b>Activo Corriente</b>						<b>Pasivo Corriente</b>					
Caja y Bancos	130,937.00	121,867.00	122,765.00	7%	-1%	Tributos	9,390.00	8,748.00	7,986.00	7%	9%
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	63,157.00	74,892.00	56,435.00	-19%	25%	Remuneraciones y participaciones por paga	10,986.00	17,456.00	15,347.00	-59%	12%
Cuentas por cobrar diversas	43,798.00	37,896.00	37,627.00	13%	1%	Cuentas por pagar comerciales corto plazo	184,273.00	181,937.00	170,464.00	1%	6%
Mercaderías	1,162,279.00	1,278,860.00	873,632.00	-10%	32%	Obligaciones financieras corto plazo	508,732.00	483,443.00	390,763.00	5%	19%
Otros activos corrientes	34,716.00	31,567.00	29,738.00	9%	6%						
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,434,887.00</b>	<b>1,545,082.00</b>	<b>1,120,197.00</b>	<b>-8%</b>	<b>27%</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>713,381.00</b>	<b>691,584.00</b>	<b>584,560.00</b>	<b>3%</b>	<b>15%</b>
<b>Activo No Corriente</b>						<b>Pasivo No Corriente</b>					
Inmueble, maquinaria y equipo	823,070.00	663,827.00	817,283.00	19%	-23%	Cuentas por pagar comerciales largo plazo	340,034.00	344,678.00	338,674.00	-1%	2%
Depreciación	(248,103.00)	(245,979.00)	(242,858.00)	1%	1%	Obligaciones financieras largo plazo	470,217.00	463,774.00	365,301.00	1%	21%
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>574,967.00</b>	<b>417,848.00</b>	<b>574,425.00</b>	<b>27%</b>	<b>-37%</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>810,251.00</b>	<b>808,452.00</b>	<b>703,975.00</b>	<b>0%</b>	<b>13%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,009,854.00</b>	<b>1,962,930.00</b>	<b>1,694,622.00</b>	<b>2%</b>	<b>14%</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,523,632.00</b>	<b>1,500,036.00</b>	<b>1,288,535.00</b>	<b>2%</b>	<b>14%</b>
						<b>PATRIMONIO</b>					
						Capital social	306,268.00	306,268.00	284,200.00	0%	7%
						Reservas	32,581.00	25,758.00	17,673.00	21%	31%
						Resultados acumulados	80,605.00	76,483.00	54,670.00	5%	29%
						Utilidad del ejercicio	66,768.00	0.19	-	100%	100%
						<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>486,222.00</b>	<b>408,509.19</b>	<b>356,543.00</b>	<b>16%</b>	<b>13%</b>
						<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,009,854.00</b>	<b>1,908,545.19</b>	<b>1,645,078.00</b>	<b>5%</b>	<b>14%</b>

Fuente: Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.  
Elaborado por la autora

### 4.3.3. Análisis vertical del Estado de Resultados de los periodos 2014, 2015 y 2016 de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

Figura N° 8. Análisis vertical de Estado de Resultados - Periodo 2014, 2015y 2016

Inversiones Meza e Hijos SAC						
Análisis Vertical de Estado de Resultados						
	2016		2015		2014	
Ventas netas o ingresos por servicios	4,885,145.00		4,426,760.00		3,266,540.00	
Descuentos, rebajas y bonificaciones	-		-		-	
<b>Ventas Netas</b>	4,885,145.00	100.00%	4,426,760.00	100.00%	3,266,540.00	100.00%
Costo de Ventas	(4,226,160.00)	-86.51%	(3,902,664.00)	-88.16%	(2,797,853.00)	-85.65%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>658,985.00</b>	13.49%	<b>524,096.00</b>	11.84%	<b>468,687.00</b>	14.35%
Gasto de Ventas	(295,661.00)	-6.05%	(236,325.00)	-5.34%	(229,996.00)	-7.04%
Gasto de Administración	(126,712.00)	-2.59%	(90,060.00)	-2.03%	(61,737.00)	-1.89%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>236,612.00</b>	4.84%	<b>197,711.00</b>	4.47%	<b>176,954.00</b>	5.42%
Gastos Financieros	-132,428.00	-2.71%	(113,785.00)	-2.57%	(95,848.00)	-2.93%
Gastos Diversos	-1,148.00	-0.02%	-	0.00%	(2,465.00)	-0.08%
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>	<b>103,036.00</b>	2.11%	<b>83,926.00</b>	1.90%	<b>78,641.00</b>	2.41%
Impuesto a la Renta	-28,850.00	-0.59%	(23,499.00)	-0.53%	(23,592.00)	-0.72%
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>	<b>74,186.00</b>	1.52%	<b>60,427.00</b>	1.37%	<b>55,049.00</b>	1.69%
Reserva Legal	(07,418.00)	-0.15%	(6,042.00)	-0.14%	(5,505.00)	-0.17%
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>66,768.00</b>	1.37%	<b>54,385.00</b>	1.23%	<b>49,544.00</b>	1.52%

Fuente: Inversiones Meza e Hijos SAC  
Elaborado por la autora

#### 4.3.4. Análisis Horizontal del estado de Resultados de los periodos 2014, 2015 y 2016 de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC

Figura N° 9. Análisis horizontal de Estado de Resultados - Periodo 2014, 2015 y 2016

<b>Inversiones Meza e Hijos SAC</b>					
<b>Análisis horizontal del Estado de Resultados</b>					
	2016	2015	2014	VAR % 2015 - 2016	VAR % 2014 - 2015
Ventas netas o ingresos por servicios	4,885,145.00	4,426,760.00	3,266,540.00	9%	26%
Descuentos, rebajas y bonificaciones	-	-	-		
<b>Ventas Netas</b>	<b>4,885,145.00</b>	<b>4,426,760.00</b>	<b>3,266,540.00</b>	<b>9%</b>	<b>26%</b>
Costo de Ventas	(4,226,160.00)	(3,902,664.00)	(2,797,853.00)	8%	28%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>658,985.00</b>	<b>524,096.00</b>	<b>468,687.00</b>	<b>20%</b>	<b>11%</b>
Gasto de Ventas	(295,661.00)	(236,325.00)	(229,996.00)	20%	3%
Gasto de Administración	(126,712.00)	(90,060.00)	(61,737.00)	29%	31%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>236,612.00</b>	<b>197,711.00</b>	<b>176,954.00</b>		
Gastos Financieros	(132,428.00)	(113,785.00)	(95,848.00)		
Gastos Diversos	(1,148.00)	-	(2,465.00)	100%	
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO</b>	<b>103,036.00</b>	<b>83,926.00</b>	<b>78,641.00</b>	<b>19%</b>	
Impuesto a la Renta	(28,850.00)	(23,499.00)	(23,592.00)	19%	0%
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTO</b>	<b>74,186.00</b>	<b>60,427.00</b>	<b>55,049.00</b>		
Reserva Legal	(7,418.00)	(6,042.00)	(5,505.00)	19%	
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>66,768.00</b>	<b>54,385.00</b>	<b>49,544.00</b>	<b>19%</b>	<b>9%</b>

Fuente: Inversiones Meza e Hijos SAC  
Elaborado por la autora

Para conocer la incidencia de la gestión de almacenes en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, se realizó el análisis horizontal y vertical del estado de situación

financiera y estado de resultados; así como el desarrollo de ratios financieros ligados a la gestión de almacenes, liquidez y solvencia.

A continuación se redacta la interpretación de los análisis mencionados:

### **a.- Interpretación del análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera.**

Las mercaderías en los 3 periodos analizados según el método de análisis horizontal presentan una tendencia positiva o de incremento, así tenemos que del año 2014 al 2015 las mercaderías tuvieron una variación positiva de 32% y del año 2015 a 2016 la variación fue negativa de -10%, este comportamiento es común por la naturaleza del negocio ya que se trata de una empresa comercializadora de abarrotes; sin embargo la variación negativa puede ser inducida por las malas prácticas de almacenamiento, que incurren en sobre stock o en desabastecimiento por stock desactualizados; por otro lado el análisis vertical nos demuestra que las mercaderías en relación al total del activo tiene una alta representatividad debido a los volúmenes de inventarios, para el 2016 dicha representatividad es de 57.83%, pero para el periodo 2015 alcanzó un cifra superior ascendente a 65.15% ; este comportamiento se puede explicar en base al incremento de la partida caja y bancos.

Después de las mercaderías los más representativo en el activo corriente es la partida caja y bancos, revisemos el análisis horizontal en donde se determina que en los periodos 2015 – 2016 tiene un incremento de 7%, aumentando la liquidez de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC para cumplir con sus obligaciones en el corto plazo y por medio del análisis vertical se percibe la proporción respecto al total del activo, para el periodo 2016 la proporción es de 6.51% solo superado por las mercaderías y los inmuebles maquinarias y equipos. La disminución de la partida mercaderías en los periodos analizados puede corresponder con el aumento de caja y bancos, ya que los inventarios es lo más pronto en convertirse en dinero para ser trasladado a la cuenta caja y bancos o por la inversión dirigida a los bienes inmuebles

El estudio de la situación financiera nos conduce a examinar el capital de trabajo de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, poniendo atención al análisis vertical notamos que el activo corriente en todos los años analizados es mayor al pasivo corriente demostrando que el capital de trabajo es positivo para la empresa; por ejemplo para el periodo 2016 el activo corriente superó al pasivo corriente en un 35.90%, resultando en un capital de trabajo de S/ 721,506.00 tomemos en cuenta que las mercaderías es la cuenta con mayor

representatividad en el activo corriente, así podemos determinar que la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC cuenta con un fondo de maniobra muy conveniente.

Respecto a las obligaciones con terceros en el corto plazo en el análisis horizontal de la empresa se aprecia un decremento de dicha partida; mientras que para el periodo 2014 – 2015 la variación fue de 6%, para el periodo 2015 – 2016 solo se obtuvo una variación del 1%. Este comportamiento está estrechamente relacionado a la variación en mercaderías que atiende la empresa, producto de posicionamiento en el mercado y la competencia. Las cuentas por pagar comerciales en el largo plazo tienen la misma tendencia; van de 2% a -1% para el periodo 2016. Examinando el análisis vertical del estado de situación financiera determinamos que los pasivos que posee la empresa son superiores a los aportes de los propietarios, por lo tanto podría indicar problemas futuros de solvencia. Para el periodo 2016 la empresa tiene un patrimonio de 24.19% frente al financiamiento de terceros correspondiente a 75.81%, cabe señalar que la empresa presente pasivos en el largo plazo superiores a las que tiene en el corto plazo.

## **b.- Análisis e interpretación de ratios financieros del Estado de Situación Financiera.**

### ✓ **Liquidez corriente**

<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
2.01	2.23	1.92

La liquidez presente un comportamiento fluctuante. Para el año 2015 se contaba con S/ 2.23 para cumplir con las obligaciones en el corto plazo, mientras que para el año 2016 se cuenta con S/ 2.01 por cada S/ 1 de deuda. La liquidez es favorable se cuenta con un activo corriente dinámico para atender las obligaciones reflejadas en el pasivo corriente, notemos que la cuenta con mayor representatividad en el activo corriente son las mercaderías y podemos interpretar que dicho activo esta ocioso y por eso el indicador mayor a 2, lo cual indica una deficiente administración de los almacenes que ocasiona una pérdida de rentabilidad.

✓ **Capital de trabajo**

2016	2015	2014
S/ 721,506.00	S/ 853,498.00	S/ 535,637.00

Para el periodo 2016, el capital disminuyó. La empresa ahora tiene menor volumen de inventarios pero la capacidad de acumular efectivo y equivalentes de efectivo aumentó; el capital de trabajo se debe a la experiencia en el mercado, obteniendo mayor número de clientes y precios especiales con proveedores; podemos afirmar que la empresa puede llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto y mediano plazo.

✓ **Rotación de Inventarios**

2016	2015	2014
3.46 veces	3.63 veces	3.36 veces

Se observa que la rotación de mercaderías no es dinámica y presenta una tendencia decreciente en los años analizado; mientras que en el periodo 2015 el inventario se renovó 3.63 veces al año, para el periodo 2016 solo se rotó la mercadería 3.46 veces, significa que a cada año el inventario se renueva cada vez menos, tomando en cuenta las ventas concretadas, es contradictorio que los inventarios están aumentando en stock y la rotación de los productos está disminuyendo; se requiere mayor atención en la gestión de los almacenes de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

✓ **Plazo promedio de inmovilización de inventarios.**

2016	2015	2015
104 días	99 días	107 días

Mediante este indicador podemos determinar el número de días que la mercadería permanece en los almacenes hasta ser renovada o rotada; así tenemos que la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC está incrementando el tiempo en que la mercadería permanece inmovilizada y no aporta dinamismo al activo corriente para el periodo 2016 los productos tuvieron que esperar 104 días para su rotación.

✓ **Rotación del activo**

2016	2015	2014
2.43 veces	2.26 veces	1.93 veces

Inversiones Meza e Hijos SAC aparte de los inmuebles, maquinaria y equipos; tiene como activo más relevante a la partida de mercaderías, de esta manera se convierte en la principal fuente de rendimientos futuros. Analizando los indicadores de los años en estudio, apreciamos como se incurre en una disminución de las veces que rotó el activo, en el año 2014 el activo fue renovado en 1.93 veces o cada 187 días y para el año 2016 el activo rotó 2.26 veces que se traduce como 148 días que se deben esperar para que el activo total genere rentabilidad. La falta de dinamismo del activo total en los años analizados refleja una administración débil respecto a las inversiones de la empresa, además la administración de inventarios denota una importante participación en los resultados obtenidos.

2016	2015	2014
1.32	1.31	1.32

✓ **Solvencia**

La empresa Inversiones Meza e Hijos SAC es una empresa con eventual independencia financiera, los activos que posee no pueden afrontar sus obligaciones fácilmente con terceros, además este ratio presenta una débil evolución, sin presentar cambios favorables; para el periodo 2016 el ratio es de 1.32 veces su activo fijo para enfrentar sus pasivos, tomemos en cuenta que la administración de inventarios tiene un papel muy importante puesto que los inventarios es el activo más relevante en una empresa comercializadora.

### c.- Interpretación del análisis horizontal y vertical del Estado de Resultados

Las ventas durante los años analizados se han aumentado, obteniendo variaciones similares, entonces mediante el análisis horizontal al estado de resultados el aumento de las ventas del año 2014 al 2015 fue de 26% y del año 2015 al 2016 la variación fue de 9%; esto se debe a la mayor experiencia de la empresa en el mercado y al crecimiento de su cartera de clientes, también influye el mayor poder de negociación con los proveedores; sin embargo para el último periodo hubo un incremento menor que se podría explicar por la entrada de nuevos competidores.

Para el costo de ventas revisando el análisis vertical, en el año 2014 los costos de ventas representaban el 85.65% de la estructura del estado de resultados y para el año 2016 este se incrementa a 86.51%; por otro lado el análisis horizontal nos permite considerar que el incremento del costo de ventas no ha sido proporcional a las ventas realizadas, por ejemplo para el periodo 2015 – 2016 las ventas se incrementaron en un 9% mientras que el costo de ventas se elevó hasta en un 8%, lo cual puede sugerir una administración de inventarios deficiente, al presentar problemas en la valorización de mercaderías, el control de las compras o ajustar el precio de ventas para optimizar su rentabilidad.

#### **d.- Análisis e interpretación de ratios financieros referentes al Estado de Resultados.**

##### ✓ **Margen de utilidad bruta**

<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
13.49%	11.84%	14.35%

Al examinar el indicador financiero se puede determinar que el margen de utilidad bruta esta aumentado durante los periodos en estudio. Según los estados de resultados de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC las ventas aumentaron en el tiempo pero el costo de ventas no fue proporcional a este crecimiento sino que tuvo sus propias fluctuaciones; esto puede significar debilidades en la administración de los inventarios y el proceso de compra.

##### ✓ **Margen de utilidad neta**

<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
1.37%	1.23%	1.52%

El margen de utilidad neta está relacionado al rendimiento que la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC espera lograr, el análisis estudiado indica que para el año 2014 el margen neto fue de 1.52%, disminuyó para el año 2015 a 1.23%, por último para el año 2016 presenta un ligero aumento, situándose el margen de utilidad neta en 1.37%.



✓ **Rentabilidad sobre los activos**

2016	2015	2014
3.32%	2.77%	2.92%

El rendimiento sobre los activos de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC tiene una tendencia al alza en el último periodo, de acuerdo al análisis, el estado de resultados, para el año 2014 los activos mostraban un rendimiento de 2.92% y para el año 2016 los activos resultaron en una rentabilidad del 3.32%; la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC está incrementando su ROA pero este podría ser más eficiente; la administración de inventarios tiene un rol relevante en los indicadores, ya que anteriormente se determinó que la rotación de los activos y del inventario está perdiendo dinamismo. Con el ROA podemos establecer que la rentabilidad no solo está relacionada con el nivel de ventas sino con la adecuada administración de los activos.

✓ **Rentabilidad sobre el patrimonio**

2016	2015	2014
13.73%	11.75%	12.20%

El rendimiento sobre el patrimonio determina la eficiencia con la que se está trabajando los capitales que aportaron los socios o dueños de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, para el año 2014 el rendimiento del patrimonio era de 12.20%, para el siguiente periodo disminuyó a 11.75%, por último para el año 2016 el indicador se sitúa en 13.73%. La utilidad neta de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC se incrementó durante los periodos en estudio; la administración de inventarios se encuentra relacionada con los resultados obtenidos; así tenemos que si hubiera una mayor rotación de las mercaderías, la utilidad del ejercicio sería mayor; también podría indicar que los capitales están ociosos o inmovilizados y no se están invirtiendo de manera adecuada en la estructura financiera.

**4.4 Con relación al Objetivo N°3: Determinar el grado de la incidencia de la Gestión de Almacén, sobre la situación Económica y financiera de la Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.**

#### 4.4.1.- Gastos de almacenamiento por inventarios inmovilizados

##### Calculo del gasto anual por almacenamiento de inventarios inmovilizados

<b>Concepto gasto 2016</b>	<b>S/</b>			
Alquiler inmueble almacén	2,500.00			
Costo de computadora en almacén	1,600.00			
Costo de impresora en almacén	400.00			
Pago de servicios	300.00			
<b>Régimen laboral Mype</b>	<b>Remuneración</b>	<b>Gratificación</b>	<b>Essalud</b>	<b>Total</b>
Trabajador 1	1,000.00	83.33	90.00	1,173.33
Trabajador 2	930.00	77.50	83.70	1,091.20
				<u>2,264.53</u>
<b>Alquiler y Servicios mensuales</b>				
Alquiler proporcional a almacén ( 80 % )	2,000.00			
servicios proporcional a almacén ( 50 % )	<u>150.00</u>			
	<b>2,150.00</b>			
<b>Personal de Almacén (2)</b>				
Remuneraciones mensuales	<b>2,264.53</b>			
<b>Otros Gastos mensuales</b>				
Depreciación 1 computadora	33.33			
Depreciación 1 impresora	8.33			
Mantenimiento	<u>200.00</u>			
	<b>241.67</b>			
<b>Gasto de almacenamiento mensual</b>	<b>4,656.20</b>			
Total de mercaderías en almacén	22467	Unid		
<b>Gasto mensual de almacenamiento</b>	<b>0.21</b>			
Total de mercaderías de baja rotación	5794	Unid		
<b>Gasto mensual por inventario inmovilizado</b>	<b>1,200.78</b>			
<b>Meses</b>	<b>12</b>			
<b>Gasto anual por inventario inmovilizado</b>	<b>14,409.41</b>			

Fuente: Inversiones Meza e Hijos SAC  
Elaborado por la autora

Según el análisis efectuado de los gastos, la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC incurre en un gasto mensual de S/ 1,200.78 a cuenta de tener inventarios inmovilizados y se proyecta en un gasto anual de S/ 14,409.41.

#### 4.4.2.- Faltantes de Mercadería

Los inventarios son muy complejos respecto a su administración, para una empresa comercializadora es el activo más importante dentro de su estructura de situación financiera. La empresa Inversiones Meza e Hijos SAC al presentar problemas de eficiencia en la administración de inventarios, no aplica los controles para una custodia de los productos; resultando en faltantes físicos de productos, ya que el stock en almacén no es la misma que evidencia el Kardex de la empresa. Los faltantes de mercaderías pueden ocasionarse de diversas maneras; así tenemos desmedros, pérdida, ventas no registradas, malos manejos de recepción y robos efectuados por trabajadores inescrupulosos; todas estos deficientes controles impacta en la rentabilidad de la empresa; la mercadería faltante ocasiona fuga de dinero por desabastecimientos y obligan a ejercer compras que no estaban presupuestadas. La siguiente tabla muestra la familia de productos que son comercializados por la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC y se detalla el stock existente en el Kardex real, obtenido al inventariar las mercaderías en físico a diciembre de 2016.

MARCA	PRODCUTO	PRODCUTO	MEDIDA	STOCK KARDEX	STOCK FISICO	FALTANTES	S/ COSTO UNIT.	S/ COSTO TOTAL
Victoria	Galletas	Casino	Unid.	297	155	142	0.25	35.50
		glasitas	Unid.	170	127	43	0.25	10.75
		tentación	Unid.	140	98	42	0.23	9.66
		Choco Bum	Unid.	158	131	27	0.25	6.75
		Chomp	Unid.	121	53	68	0.24	16.32
		Marquesitas	Unid.	215	165	50	0.25	12.50
		Integrackers	Unid.	202	153	49	0.37	18.13
		Divas	Unid.	312	75	237	0.25	59.25
		Wazzú	Unid.	212	117	95	0.24	22.80
Dia		figuritas	Unid.	260	139	121	0.25	30.25
		Merienda	Unid.	304	122	182	0.25	45.50
		Vainilla	Unid.	285	170	115	0.25	28.75
		Rellenitas	Unid.	156	141	15	0.22	3.30
		Wafer	Unid.	266	231	35	0.24	8.40
		Soda	Unid.	274	182	92	0.20	18.40
Sayon	Caramelos	Margarita	Unid.	178	58	120	0.27	32.40
		Caramelos de Limón	Unid.	97	90	7	0.05	0.35
		Caramelos Chicha Morada	Unid.	125	98	27	0.05	1.35
		Perita	Unid.	253	55	198	0.05	9.90
		ojo loco	Unid.	263	121	142	0.05	7.10
		Caramelos Bambi	Unid.	149	107	42	0.07	2.94
		Yogurt Suak	Unid.	90	77	13	0.05	0.65
		Toffee	Unid.	169	143	26	0.08	2.08

Primor	conservas	Filete de Atún Primor	Unid.	204	197	7	4.45	31.15	
	Aceites	Primor Clásico	Unid.	77	72	5	6.30	31.50	
		Primor Premium	Unid.	56	43	13	6.90	89.70	
		Primor Desarrollo DHA	Unid.	69	54	15	6.90	103.50	
		Primor Corazón	Unid.	67	55	12	6.65	79.80	
		Aceite de Oliva Primor	Unid.	78	69	9	6.40	57.60	
		Cil	Cil	Unid.	45	40	5	6.35	31.75
		Cocinero	Cocinero	Unid.	62	59	3	6.78	20.34
			Capri	Unid.	89	79	10	6.78	67.80
			Friol	Unid.	34	33	1	6.43	6.43
		Norcheff	Unid.	66	58	8	6.35	50.80	
Negrita	Aderezos	chuña Negrita	Unid.	163	105	58	1.78	103.24	
		Maicena Negrita	Unid.	122	94	28	0.95	26.60	
		Esencia de vainilla Negrita	Unid.	121	83	38	1.15	43.70	
	Postres	Gelatina Negrita	Unid.	131	117	14	1.34	18.76	
		Mazamorra Negrita	Unid.	144	119	25	1.34	33.50	
		Flan Negrita	Unid.	97	64	33	1.37	45.21	
		Pudín Negrita	Unid.	254	208	46	1.34	61.64	
Refrescos	Refrescos Negrita	Unid.	257	245	12	0.97	11.64		
	Negrita Frutisimos Chicha	Unid.	164	154	10	0.97	9.70		
Kanú		Refrescos Kanú	Unid.	104	97	7	0.46	3.22	
Angel	Cereales	Choco Zuck	Unid.	131	98	33	0.97	32.01	
		Chock	Unid.	171	159	12	0.98	11.76	
		Copix	Unid.	128	112	16	0.96	15.36	
		Zuck	Unid.	181	135	46	0.99	45.54	
		Frutt	Unid.	122	116	6	0.98	5.88	
		Flakes	Unid.	161	150	11	0.98	10.78	
		Mel	Unid.	131	109	22	1.16	25.52	
		Max	Unid.	289	119	170	0.97	164.90	
		Alfa y Beto	Unid.	112	98	14	0.95	13.30	
		Magix	Unid.	138	91	47	0.98	46.06	
		Bebé Durazno	Unid.	285	137	148	0.98	145.04	
		Semillitas	Unid.	251	128	123	0.97	119.31	
		Fresita Almohada	Unid.	156	142	14	0.98	13.72	
		Pepe Almohada	Unid.	98	85	13	0.98	12.74	
		Tito Almohada	Unid.	167	139	28	0.85	23.80	
		Life Fibra	Unid.	100	99	1	0.85	0.85	
		Life Cero	Unid.	89	52	37	0.85	31.45	
		Life Whole Grain & Honey Bee	Unid.	83	81	2	0.89	1.78	
		Life Protein	Unid.	164	134	30	0.89	26.70	
		Life Granola	Unid.	151	89	62	0.85	52.70	
Life Multigrain	Unid.	123	98	25	0.98	24.50			

		Break Premium	Unid.	97	73	24	0.86	20.64
		Break Premium con frutas	Unid.	51	47	4	0.86	3.44
		Break Chocochips	Unid.	87	85	2	0.81	1.62
		Break Manzana y Canela	Unid.	75	70	5	0.98	4.90
		Break Vainilla	Unid.	85	72	13	0.93	12.09
		Break Cranberry	Unid.	99	73	26	0.98	25.48
Cusco	Chocolate	chocolate de taza Cusco	Unid.	90	86	4	1.24	4.96
		chocolate para taza blanca flor	Unid.	88	84	4	1.24	4.96
Blanca Flor	Harina	Harina Blanca Flor	Unid.	101	79	22	3.45	75.90
	Premezclas	Mezcla Lista Blanca Flor	Unid.	78	55	23	4.45	102.35
		Panqueques Blanca Flor	Unid.	65	54	11	4.43	48.73
	Panetones	Blanca Flor Panetón	Unid.	140	89	51	14.60	744.60
		Blanca Flor sabor Naranja	Unid.	94	45	49	14.60	715.40
		Blanca Flor sabor Chocolate	Unid.	98	70	28	14.60	408.80
Milano	Milano	Unid.	78	65	13	13.50	175.50	
Sayón	Sayón	Unid.	56	45	11	13.50	148.50	
Jumbo	Jabones	Jumbo	Unid.	92	88	4	1.75	7.00
Trome		Trome	Unid.	115	90	25	1.54	38.50
Marsella		Marsella	Unid.	101	48	53	1.57	83.21
		Bolivar	Unid.	116	51	65	1.43	92.95
		Bolivar Antibacterial	Unid.	56	50	6	1.43	8.58
Bolivar	Suavizantes	Boliva Aroma Activo	Unid.	65	61	4	0.97	3.88
		Bolivar Plus	Unid.	132	65	67	0.92	61.64
	Detergentes	Bolivar	Unid.	135	89	46	1.35	62.10
		Bolivar Matic	Unid.	101	85	16	1.76	28.16
		Bolivar Colores y Negros	Unid.	103	76	27	1.76	47.52
		Bolivar Blancos perfectos	Unid.	76	64	12	1.76	21.12
		Bolivar con un toque de suavizante	Unid.	110	80	30	1.78	53.40
		Bolivar evolution	Unid.	99	84	15	1.75	26.25
		Bolivar baby & Kids	Unid.	66	52	14	1.74	24.36
		Opal	Opal Ultra	Unid.	137	111	26	1.76
Opal Ultra 2 en 1	Unid.		135	79	56	1.76	98.56	
Opal Advance	Unid.		134	91	43	1.79	76.97	
Marsella	Marsella Profesional	Unid.	141	96	45	1.76	79.20	
	Marsella Aromaterapia bosque	Unid.	142	91	51	1.81	92.31	
	Marsella Aromaterapia Pétalos Relajante	Unid.	98	88	10	1.82	18.20	
Trome	Trome Dulzura de bebé	Unid.	137	95	42	1.70	71.40	
	Trome Perfume de Flores	Unid.	71	58	13	1.76	22.88	
	Trome Multiuso	Unid.	143	87	56	1.84	103.04	
AlaCena	Salsas	Mayonesa	Unid.	118	82	36	1.94	69.84
		Crema de Rocoto Uchucuta	Unid.	93	61	32	1.94	62.08

		Ají molido	Unid.	88	70	18	1.94	34.92			
		Salsa de rocoto	Unid.	78	56	22	1.96	43.12			
		Crema Huancahína	Unid.	66	51	15	1.94	29.10			
		Salsa Golf	Unid.	128	85	43	1.94	83.42			
		Crema de Ají Tarí	Unid.	60	54	6	1.94	11.64			
		Mostaza	Unid.	126	97	29	1.94	56.26			
		Mayonesa Light	Unid.	80	56	24	1.94	46.56			
		Salsa roja completa	Unid.	86	77	9	1.71	15.39			
Don Vittorio		Don Vittorio	Unid.	64	45	19	3.22	61.18			
		Colección Maestra Don Vittorio	Unid.	70	46	24	3.45	82.80			
Nicolini		Nicolini Fideo	Unid.	57	54	3	3.20	9.60			
		Nicolini Sémola	Unid.	134	83	51	3.37	171.87			
Lavaggi	Fideos y semolas	Lavaggi Fideo	Unid.	60	54	6	3.20	19.20			
		Lavaggi Sémola	Unid.	114	85	29	3.20	92.80			
Alianza		Alianza Fideo	Unid.	137	98	39	3.22	125.58			
		Alianza Sémola	Unid.	56	46	10	3.20	32.00			
Espiga de Oro		Espiga de Oro	Unid.	97	62	35	3.33	116.55			
Manty	Margarinas	Manty	Unid.	81	51	30	4.12	123.60			
Sello de Oro		Sello de Oro	Unid.	107	92	15	4.23	63.45			
cuidado personal		Toallas higiénicas always	Unid.	145	86	59	0.63	37.17			
Varios Aseo		Shampoo pantene	Unid.	62	52	10	0.67	6.70			
		Shampoo head & shouders	Unid.	112	73	39	0.69	26.91			
		Shampoo Herbal essences	Unid.	132	61	71	0.69	48.99			
		Desodorante Secret	Unid.	72	62	10	0.73	7.30			
		Vick Vaporub	Unid.	99	49	50	1.82	91.00			
		Ace	Unid.	75	65	10	1.65	16.50			
		Ariel	Unid.	77	47	30	1.67	50.10			
		Downy	Unid.	96	57	39	0.92	35.88			
		Rindex 3 en 1	Unid.	103	89	14	0.91	12.74			
							<b>17,091.00</b>	<b>12,141.00</b>	<b>4,950.00</b>	<b>S/302.21</b>	<b>S/7,483.42</b>

Fuente: Inversiones Meza e Hijos SAC  
Elaborado por el autor

La empresa La empresa Inversiones Meza e Hijos SAC al 31 de diciembre de 2016 según lo registrado en Kardex debió tener un total de 17091 productos, dentro de la familia de productos con mayor rotación. Sin embargo, al realizar el inventario in situ solo se cuenta con un stock de 12141 productos, teniendo un faltante de 4950 productos que genera una pérdida económica de S/ 7,483.42, esta perdida es determinante en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo para el periodo 2016.

## CAPITULO 5. DISCUSIÓN

Por un lado, las tesis mencionadas dentro de los antecedentes de esta investigación se enfocan en la Gestión de almacén, no obstante creemos que los almacenes necesitan además una adecuada gestión, porque aunque estos términos, gestión y administración, suelen ser usados como sinónimos, no significan siempre lo mismo: Gestión se refiere a tomar medidas y estrategias o realizar diligencias que conduzcan al logro de los objetivos; mientras que la administración es el proceso de planificar, organizar, coordinar, dirigir y controlar los recursos a fin de lograr los objetivos establecidos. Y en la investigación que se realizó a la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC se demuestra una carencia de mecanismos eficientes para la solicitud, recepción, custodia y despacho de las mercaderías. Aquí es donde radica la problemática que afectan el nivel de rentabilidad de la empresa; en La tesis titulada “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Supermercados La Inmaculada SAC en el año 2014”, de Arévalo Pamela y Mori Natalia, Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, 2014; concluye que un adecuado control logístico influye favorablemente en la empresa, reduciendo los faltantes de mercadería y minimizando el riesgo de fraudes por colaboradores del área involucrada, además que el buen control de inventarios incide favorablemente y mejora los niveles de existencia de mercadería disponible para la venta de la empresa. Esta premisa se puede aplicar para toda empresa del rubro comercial que presenta grandes inventarios y por lo tanto necesita proteger dicho activo.

El análisis horizontal y vertical ejecutados al Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, sustenta la relevancia de los inventarios en la estructura de los activos representando más del 50%, estas herramientas de análisis financiero han sido revisadas y estudiadas por especialistas en la administración de inventarios como Poirier. Por medio de la aplicación y análisis de ratios, se detecta que la dinamicidad de inventarios afecta a la rentabilidad que se espera alcanzar. La tesis titulada “el control interno de inventarios y su incidencia en la gestión financiera de las empresas agroindustriales en lima metropolitana – 2015”, de Malca Manuel, Universidad San Martín de Porras; orienta que la aplicación de análisis horizontal y vertical de los estados financieros, así como el uso de indicadores financieros ayuda a establecer la relación de la administración de inventarios en la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto establece en la investigación realizada que el análisis de los estados financieros es relevante para conocer el nivel de rentabilidad que la empresa está obteniendo y comprender el cuidado que se debe ganar en el área de almacén.

Al analizar el comportamiento de la rentabilidad relacionada con el nivel de eficiencia de la

administración de inventarios en la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, observamos dos situaciones que deben ser estudiadas, los faltantes de mercadería y el gasto de almacenamiento por custodiar mercaderías de baja rotación. La tesis titulada “Aplicación del sistema de control interno para mejorar la eficiencia del área de logística en la empresa constructora Rial Construcciones y Servicios S.A.C 2014”, de Guevara Juan y Quiroz Yanina, Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, 2014, quienes realizan una investigación similar, han encontrado que los gastos anteriormente mencionados son los principales factores que ocasionan que los inventarios no optimicen la rentabilidad. También citamos la tesis titulada “Evaluación del sistema de control interno del área de abastecimiento para detectar riesgos operativos en la Municipalidad Distrital de Pomalca - 2012” de Zarpan Diana, de la Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, 2013, donde respalda que los inventarios inmovilizados producen gastos; al realizar inversiones importantes en mercadería que no se vende; no permite invertir en otras actividades que generarían más renta. Coincidiendo con los trabajos mencionados anteriormente se puede establecer que los productos de baja rotación o dinamicidad producen gastos elevados e innecesarios.

Al estudiar la situación económica de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, observamos dos incidencias que repercuten en la rentabilidad de la empresa y están estrechamente ligadas a la administración de inventarios. Los faltantes de mercadería y el gasto de almacenamiento y custodia de productos de baja rotación; éstas ocasionan grandes pérdidas de dinero; La tesis titulada “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Supermercados La Inmaculada SAC en el año 2014”, de Arévalo Pamela y Mori Natalia, Universidad Nacional de San Martín, Tarapoto, 2014 y también en el artículo especializado “Inventarios controlados, empresas rentables” de Caldente Eugenio, Pyme Empresarios, México, 2013 ; se establece esta situación y los gastos que ocasiona sustituir las mercaderías faltantes; además, los gastos ocasionados por mercaderías de nula rotación es un conflicto que la administración de inventarios suele no dar importancia porque no considera el gasto de custodia. Por los resultados obtenidos durante el desarrollo de la investigación y respaldado por trabajos de investigación mencionados en los antecedentes, se acepta la hipótesis; y planteamos que la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.



## CONCLUSIONES

- Del desarrollo de la investigación se determina que la gestión del almacén incide directamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC, esto se encuentra respaldado por la ejecución de un análisis horizontal y vertical a los estados financieros de la empresa; también la aplicación de ratios; donde se evidencia la relevancia de los inventarios en la estructura de los activos.
- Se detectaron que las políticas y procedimientos concernientes a la gestión de almacén en la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC; tiene problemas en la recepción y custodia de las mercaderías, tiene bajos niveles de eficiencia en toma de inventarios y falta de comunicación al emitir las ordenes de pedidos con los proveedores. Los colaboradores del área de almacén perciben que las políticas y procedimientos solo tienen un nivel de eficiencia o cumplimiento del 17.39%, mientras que el nivel de incumplimiento alcanza un 65.22%.
- Según el análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC indica que, el inventario tiene un 57.83% de representatividad de sus activos totales para el periodo 2016; las cuentas por pagar comerciales en el corto y largo plazo representan el 9.17% y 16.92% respectivamente. La rentabilidad de la empresa del periodo 2015 al 2016 presentó un incremento de 19%.
- Según el análisis de ratios financieros precisamos que la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC para el periodo 2016 cuenta con un capital de trabajo de S/ 721,506.00 y posee una liquidez de 2.01 veces para cumplir sus obligaciones en el corto plazo; también se identificó que la rotación de inventarios es de 3.46 veces y los inventarios inmovilizados rotan cada 104 días; por último la rentabilidad del patrimonio es de un 13.73% y las rentabilidad sobre los activos de un 3.32%.
- Las incidencias analizadas que tienen una estrecha relación a la gestión de almacenes y afectan a la rentabilidad de la empresa fueron, los gastos generados por mantener mercaderías de baja rotación en almacenes que arroja un importe anual de S/ 14,409.41 y los faltantes de mercadería cuyo gasto anual calculado asciende a S/ 7,483.42.

## RECOMENDACIONES

- Que la Gerencia debe de adoptar la Implementación de un sistema de gestión de almacén automatizado que le permita a la empresa controlar y manejar en tiempo real el estado de los productos para evitar gastos de inventario inmovilizado en el almacén.
- Que la Gerencia Disponga de la Creación de Manuales de organizaciones y Funciones y del manual de Procedimientos, para disponer la responsabilidad de los trabajadores en caso que lo amerite.
- La Gerencia debería promover a través del área de contabilidad que controle trimestralmente la situación financiera y económica a través del análisis de los Estados Financieros y que participe activamente en las reuniones de la gerencia general, planteando estrategias para mejorar la situación financiera y económica, como por ejemplo estrategias para disminuir el gasto de almacenamiento de inventarios inmovilizados.
- La Gerencia debe disponer que el área de contabilidad trimestralmente realice los análisis financieros de liquidez, de rotación de inventarios de rentabilidad y de solvencia, para poder actuar y tomar decisiones adecuadas.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Amat, O. (2008). *Análisis de los Estados Financieros*.
- Anaya Tejero, J. J. (2008). *Almacenes: Análisis, diseño y organización*.
- Anaya Tejero, J. J. (2008). *Almacenes: Análisis, diseño y organización*.
- Anaya, J. ((s,f)). *Almacenes : análisis, diseño y organización*.
- Apaza Meza, M. (2012). *finanzas para contadores aplicadas al Nuevo PCGE y a las NIIFs*.
- Arbones Malisani, E. (1999). *Logística empresarial*.
- Arbones Malisani, E. (1999). *Logística empresarial*.
- Arrieta, J. G. (2010). *Aspectos a considerar para la buena gestión de los almacente de las empresas*. Medellín, Colombia.
- Ballou, R. H. (2004). *Logística. Administración de la cadena de suministro*. Méxio.
- Ballou, R. H. (2004). *Logística. Administración de la cadena de suministros*.
- Castro, J. (2014). Beneficios de un sistema de control de inventarios. *Blog Carponet*.
- Chiavenato, I. (2010). *Administración. Proceso administrativo*.
- Chopra, S. y. (2013). *Administración de la cadena de suministro. Estrategia, paneación y operación*.
- Chopra, S., & Meindl, P. (2013). *Administración de la la cadena de suministros. Estrategia, planificación y operación*.
- Coello Martínez, A. (2015). Ratios Financieros. *Actualidad Empresarial N° 336*.
- Coragua Rodríguez, M. E. (2016). Sistema de control interno operativo en almacenes para mejorar la gestión de inventario de la empresa Agropecuaria Chimú SRL de la ciudad de Trujillo. Trujillo, Perú.
- Correa E., A. A. (2010). GESTIÓN DE ALMACENES Y TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN (TIC). *Estudios Gerenciales. Red de Revistas Científicas de América Latina y el Caribe, España y Portugal*.
- Correa Espinal, A., & Gómez Montoya, R. A. (2009). Tecnologías de la información y comunicación en la gestión de almacenes. *Revista Avances en Sistemas e Informática*.
- Coyle, J. (2012). *Administración de la Cadena de Suministros. Una perspectiva Logística*.
- Escudero Serrano, J. (2011). *Almacenaje de productos*.
- Escudero Serrano, J. (2011). *Almacenaje de productos*.
- Espinoza Priego, E. L. (2010). *Pensamiento y acción*.
- Flores Soria, J. (2003). *Contabilidad Gerencia*.
- Francisco Marcelo, L. (2014). Análisis y propuestas de mejora de sistema de gestión de almacenes de un operador logístico. Lima, Perú.
- Frazelle, E. (2002). *Word-class warehousing and material handling*.
- Guerrero Salas, H. (2010). *Inventarios. Manejo y Control*.
- Hernández Sampieri, R. (2006). *Metodología de la investigación*.
- Hernández, C. (2010). *Utilidades. Calculo de la relación del margen de contribución en los precios*.
- Lawrence, J. G. (2003). *Principios de administración financiera*.
- Lee, H. L. (2010). Don't tweak your supply chain. Rethink it end end. *Harmard Business Review*.
- López Fernandez, R. (2010). *Logística comercial*.
- López Fernández, R. (2010). *Lógica Comercial*.
- Mamani Bautista, J. C. (2014). Aplicación de la NIC 2 inventarios. Valuación de las existencias. *Actualidad Empresarial 294*.
- Mauleón Torres, M. (2006). *Logístia y Costos*.
- Meigs, R. F. (2012). *Contabilidad. La base para desiciones gerenciales*.
- Molina Aznar, V. E. (2007). *Administración de almacenes y control de inventarios*.
- Montoya Palacio, A. (2010). *Administración de compras: quien compra bien, vende bien (3a ed.)*. Ecoe Ediciones.
- Mora García, L. A. (2011). *Gestión logística en centros de distribución, bodegas y almacenes*.
- Núñez Quijano, M. J. (2014). Gestión de almacenamiento: Vinculación y utilización de los sistemas de información en la cadena de abastecimientos. *Base de datos virtual de la Universidad Militar Nueva Granada, Global Proquest*.
- Poirier, C. C. (1996). *Supply Chain Optimization*.
- Román Fuentes, J. C. (2017). *Estados Financieros Básicos*.

- Roux, M. (2001). *Manual de logística de la gestión de almacenes*.
- Rubio Domínguez, P. (2007). *Manual de Análisis Financiero*.
- Rubio Ferrer, J. J. (2012). *Seguridad y prevención de riesgos en el almacén*.
- Salas Oblitas, L. (2017). El comercio minorista en jaque: sector 'retail' busca evitar el naufragio. *El Comercio*.
- Sampieri, R. (2006). *Metodología de la investigación*.
- Sampieri, R. (2006). *Metodología de la investigación*.
- Sampieri, R. (2006). *Metodología de la Investigación*.
- Sampieri, R. (2006). *Metodología de la Investigación*.
- Trejos Noreña, A. (2004). Gestión logística. Stocks, Almacenes y Bodegas. *Seminarios Andinos Publicaciones*.
- Urzelai, A. (2006). *Manual Básico Logística Integral*.
- Vilcarromero Ruíz, R. (2013). *La Gestión de la Producción*.
- Villalba, J. (2009). *Almacenes*.
- Villalba, J. (2009). *Almacenes*.
- Villaruel Valdemoro, S. y. (2012). *Gestión de pedidos y stock*.
- Wikipedia, F. (2017). *Wikimedia*.
- Zamora Torres, A. (2011). *Rentabilidad y ventaja comparativa*.
- Zeballos, E. (2013). *Contabilidad General*.

# ANEXOS

### Anexo N°1 Estado de Situación Financiera - Periodo 2014, 2015 y 2016

Inversiones Meza e Hijos SAC  
Estado de Situación Financiera  
Al 31 de diciembre de 2016, 2015, 2014  
Expresado en nuevos soles

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>			
Caja y Bancos	130,937.00	121,867.00	122,765.00	Tributos	9,390.00	8,748.00	7,986.00
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	63,157.00	74,892.00	56,435.00	Remuneraciones y participaciones por pagar	10,986.00	17,456.00	15,347.00
Cuentas por cobrar diversas	43,798.00	37,896.00	37,627.00	Cuentas por pagar comerciales corto plazo	184,273.00	181,937.00	170,464.00
Mercaderías	1,162,279.00	1,278,860.00	873,632.00	Obligaciones financieras corto plazo	508,732.00	483,443.00	390,763.00
Otros activos corrientes	34,716.00	31,567.00	29,738.00				
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1,434,887.00</b>	<b>1,545,082.00</b>	<b>1,120,197.00</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>713,381.00</b>	<b>691,584.00</b>	<b>584,560.00</b>
<b>Activo No Corriente</b>				<b>Pasivo No Corriente</b>			
Inmueble, maquinaria y equipo	823,070.00	663,827.00	817,283.00	Cuentas por pagar comerciales largo plazo	340,034.00	344,678.00	338,674.00
Depreciación	(248,103.00)	(245,979.00)	(242,858.00)	Obligaciones financieras largo plazo	470,217.00	463,774.00	365,301.00
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>574,967.00</b>	<b>417,848.00</b>	<b>574,425.00</b>	<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>810,251.00</b>	<b>808,452.00</b>	<b>703,975.00</b>
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,523,632.00</b>	<b>1,500,036.00</b>	<b>1,288,535.00</b>
				<b>PATRIMONIO</b>			
				Capital social	306,268.00	306,268.00	284,200.00
				Reservas	32,581.00	25,758.00	17,673.00
				Resultados acumulados	80,605.00	76,483.00	54,670.00
				Utilidad del ejercicio	66,768.00	54,385.00	49,544.00
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>486,222.00</b>	<b>462,894.00</b>	<b>406,087.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,009,854.00</b>	<b>1,962,930.00</b>	<b>1,694,622.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2,009,854.00</b>	<b>1,962,930.00</b>	<b>1,694,622.00</b>

Anexo N°2

Estado de Resultados - Periodo 2014, 2015 y 2016

Inversiones Meza e Hijos SAC  
Estado de Resultados  
Al 31 de diciembre de 2016, 2015, 2014  
Expresado en nuevos soles

	2016	2015	2014
Ventas netas o ingresos por servicios	4,885,145.00	4,426,760.00	3,266,540.00
Descuentos, rebajas y bonificaciones	-	-	-
<b>Ventas Netas</b>	4,885,145.00	4,426,760.00	3,266,540.00
Costo de Ventas	(4,226,160.00)	(3,902,664.00)	(2,797,853.00)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>658,985.00</b>	<b>524,096.00</b>	<b>468,687.00</b>
Gasto de Ventas	(295,661.00)	(236,325.00)	(229,996.00)
Gasto de Administración	(126,712.00)	(90,060.00)	(61,737.00)
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>236,612.00</b>	<b>197,711.00</b>	<b>176,954.00</b>
Gastos Financieros	(132,428.00)	(113,785.00)	(95,848.00)
Gastos Diversos	(1,148.00)	-	(2,465.00)
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS</b>	<b>103,036.00</b>	<b>83,926.00</b>	<b>78,641.00</b>
Impuesto a la Renta	(28,850.00)	(23,499.00)	(23,592.00)
<b>UTILIDAD DESPUES DE PARTICIPACIÓN E IMPUESTOS:</b>	<b>74,186.00</b>	<b>60,427.00</b>	<b>55,049.00</b>
Reserva Legal	(7,418.00)	(6,042.00)	(5,505.00)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>66,768.00</b>	<b>54,385.00</b>	<b>49,544.00</b>

**Anexo N°3**

**Entrevista al Gerente de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.**

**Nombre: César Meza**

**Cargo: Gerente**

**CUESTIONARIO**

**1.- ¿Cuántas personas trabajan en su almacén?**

En el área de almacén trabajan dos personas.

**2.- ¿La información del movimiento de entrada y salida de existencias, se encuentra actualizada en el Kardex de mercadería?**

Los ingresos de mercadería se anotan en un cuaderno. No siempre está actualizada.

**3.- Realiza inventarios para saber su stock de mercadería. Con qué frecuencia lo hace?**

Se cuenta la mercadería cuantas veces sea necesario, sobre todo cuando nos visitan los proveedores para hacer nuevos pedidos.

**4.- ¿Cuenta con mapa de procesos, Manual de procedimientos o Manual de Organización y Funciones?**

No. Aún no hemos implementado esos manuales.

**5.- ¿Tiene algún mecanismo para saber la fecha de caducidad de los productos?**

Normalmente, llevamos un registro de fechas de pedidos.

**6.- ¿Se ha asesorado para para mejorar los procesos del almacén y hacerlos más eficientes?**

No, sin embargo, lo estamos considerando para el siguiente año.

**7.- ¿Implementaría un sistema informático que permita agilizar los procesos en el área de almacén?**

Estamos en conversaciones para comprar un software para atender mejor a nuestros clientes.

**8.- ¿En base a qué herramienta de gestión, toma las decisiones de compras de mercadería?**

Básicamente de acuerdo con el Estado de Resultados que muestra los ingresos por ventas.



#### Anexo N°4

#### Guía de observación para medir la presencia de herramientas de gestión en el almacén de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo – 2016.

INDICADOR	DESCRIPCIÓN	2016	
		SI	NO
Mapas de procesos	Mapa de proceso de ingreso de mercadería al almacén.		X
	Mapa de proceso de venta y salida de mercadería		X
Registro de datos computarizados	Ficha de registro de compra de mercadería		X
	Ficha de registro de ingreso de productos al almacén		X
	Ficha de registro de atención de pedidos		X
Manuales	Registro de reportes de inventario computarizado.		X
	Manual de Funciones del responsable del almacén.		X
	Manual de almacenaje		X
Diagramas	Manual de Procedimientos		X
	Diagrama de flujo del proceso desde el ingreso del producto hasta su salida.		X
Matrices	Matriz de interacción de procesos		X
	Matriz de riesgo		X

Fuente: La empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

Elaborado por la autora.

**Anexo N°5**

**Cuestionario realizado al responsable del área de almacén y gestión de inventarios en la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC de Trujillo – Periodo 2016**

<b>Control Interno de Inventarios de la empresa Inversiones Meza e Hijos SAC</b>				
		<b>si</b>	<b>sin info</b>	<b>no</b>
	<b>Estructura organizacional</b>			
<b>1</b>	La empresa tiene organigrama.	<b>X</b>		
<b>2</b>	Su área de trabajo cuenta con MOF o manual de procedimientos.			<b>X</b>
	<b>Administración de Recursos Humanos</b>			
<b>3</b>	Se realizan capacitaciones con regularidad.			<b>X</b>
	<b>Autoridad y Responsabilidad</b>			
<b>4</b>	La escala de autoridad de la empresa está definida.			<b>X</b>
<b>5</b>	El MOF está al alcance de los colaboradores.		<b>X</b>	
	<b>Áreas de Control</b>			
<b>6</b>	El control interno es ejercido por profesionales idóneo.		<b>X</b>	
<b>7</b>	El control interno guarda relación con los objetivos de la empresa.	<b>X</b>		
	<b>Identificación del riesgo</b>			
<b>8</b>	Su área de trabajo tiene identificados los riesgos.			<b>X</b>
	<b>Delegación de funciones</b>			
<b>9</b>	Las actividades con mayor índice de fraude están correctamente asignadas.			<b>X</b>
<b>10</b>	Existe rotación de personal en actividades con mayor incidencia de fraude.			<b>X</b>

	<b>Control de recursos</b>			
11	Tienen medidas de seguridad para proteger los activos de la empresa.			X
	<b>Documentación</b>			
12	Existen documentos internos de control en su área de trabajo.			X
	<b>Revisión de procesos y actividades</b>			
13	Los procesos se revisan regularmente para comprobar su efectividad.			X
14	Se implementan propuestas de mejora en su área de trabajo.	X		
	<b>Comunicación interna</b>			
15	El personal recibe información acerca de sus funciones.			X
16	Existe constante comunicación entre su área y la gerencia.	X		
	<b>Comunicación Externa</b>			
17	Su área de trabajo tiene un canal de comunicación efectivo con clientes y proveedores.		X	
	<b>Prevención y monitoreo</b>			
18	En el desarrollo de sus actividades, lo supervisan para conocer oportunamente deficiencias.			X
	<b>Proyección de resultados</b>			
19	Se establecen metas en su área de trabajo.			X
20	Las metas de su área de trabajo son acordes con los recursos asignados.			X
	<b>Seguimiento de desempeño</b>			
21	Se realiza seguimiento de las propuestas de mejora.		X	
	<b>Recomendaciones y evaluaciones</b>			

<b>22</b>	Se efectúan evaluaciones que le permitan detectar escenarios de riesgo.			<b>X</b>
<b>23</b>	Se implementan recomendaciones con acuerdo a las evaluaciones aplicadas.			<b>X</b>

Fuente: Empresa Inversiones Meza e Hijos SAC.

Elaborado por la autora.