



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS, Y SU  
RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA  
ZUR DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A.C.  
TRUJILLO 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Publico

Autor:

Bach. Yris del Roció Calderón Uceda

Bach. Diana Roció Dávila Villegas

Asesor:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

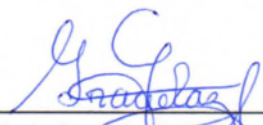
2019

## ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor María Graciela Zurita Guerrero, docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis de los estudiantes:

- Calderón Uceda, Yris del Roció
- Dávila Villegas, Diana Roció

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: “CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS, Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ZUR DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A.C. TRUJILLO 2018 para aspirar al título profesional de: CONTADOR PUBLICO por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, AUTORIZA al o a los interesados para su presentación.



---

Mg. María Graciela Zurita Guerrero  
Asesor

## ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de los estudiantes: Calderón Uceda, Yris del Rocío; Dávila Villegas, Diana Rocío para aspirar al título profesional con la tesis denominada: “CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS, Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ZUR DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A.C. TRUJILLO 2018”

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

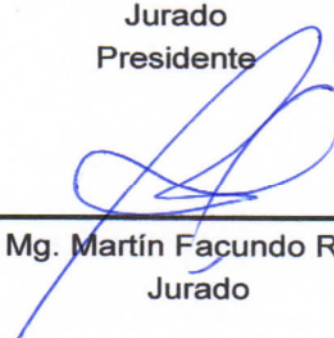
Bueno [14 - 13]

Desaprobado

Firman en señal de conformidad:

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Edwards Vela Gonzales.

Jurado  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Martín Facundo Ruiz.

Jurado

  
\_\_\_\_\_  
Mg. Julio Sánchez Quiroz.

Jurado

## DEDICATORIA

Es para mí, un gran orgullo y satisfacción en dedicarle este logro a todas aquellas personas que de una manera u otra han recorrido este camino lleno de conocimientos, tristezas, alegrías y éxitos.

A Dios por estar presente en todos los momentos de mi vida y darme fuerza para continuar en este proceso de obtener uno de los anhelos más deseados.

A mi Abuelo, a pesar de nuestra distancia física, siento que estás conmigo siempre y aunque nos faltaron muchas cosas por vivir juntos, se que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

A mi Madre, quien me permitió venir al mundo, por su constancia y apoyo impulsándome a superarme cada día.

Diana R. Dávila Villegas.

## DEDICATORIA

A Dios por ser mi fuerza y fuente de inspiración.

A mi Madre por ser mi motivo y mi lucha constante para lograr esta meta, pero sobre todo por ser mi fiel amiga y solo me queda decirte gracias...

A mis Abuelos Juan e Ynés (Q.E.P.D) por creer siempre en mí y enseñarme lo que es el amor, la fortaleza y la nobleza que puede tener un corazón.

Yris del Roció calderón Uceda

## AGRADECIMIENTO

A DIOS por darnos la fuerza, paciencia y salud para afrontar los obstáculos que se presentan en el camino y así concluir esta investigación que nos da valor para seguir creciendo a nivel profesional.

A NUESTROS PADRES Y ABUELOS por ser los principales promotores de nuestros sueños, por confiar y creer en nuestras expectativas, por los consejos, valores y principios que nos han inculcado.

A los que de una u otra manera han hecho posible este logro.

A todos GRACIAS.

## Tabla de contenido

<b>ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS .....</b>	<b>2</b>
<b>ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS .....</b>	<b>3</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>4</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>5</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>6</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>8</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS .....</b>	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>13</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>28</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS.....</b>	<b>34</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....</b>	<b>66</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>78</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>81</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1: Operacionalización de Variable Independiente</i> .....	29
<i>Tabla 2: Operacionalización de Variable Dependiente</i> .....	30
<i>Tabla 3: Técnicas e instrumentos</i> .....	31
<i>Tabla 4: Estadísticas de fiabilidad</i> .....	32
<i>Tabla 5: Estado de resultados</i> .....	51
<i>Tabla 6: Estado de situación financiera</i> .....	56
<i>Tabla 7: Ratio de Rentabilidad Bruta</i> .....	63
<i>Tabla 7: Ratio de Rentabilidad Operacional</i> .....	63
<i>Tabla 9: Ratio de Rentabilidad Neta</i> .....	64
<i>Tabla 10: ROA</i> .....	64
<i>Tabla 11: ROE</i> .....	64
<i>Tabla 12: Relación entre variables</i> .....	65



## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Aplicación eficaz del control interno de inventarios. ....	34
<i>Figura 2: Importancia del control de uso de recursos.....</i>	<i>35</i>
<i>Figura 3: Realización de verificaciones de corrección.....</i>	<i>35</i>
<i>Figura 4: Vigilancia preventiva de procesos y tareas diarias. ....</i>	<i>36</i>
<i>Figura 5: Revisión periódica de procesos de ingreso y salida. ....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 6: Capacitación sobre manejo de inventarios.....</i>	<i>37</i>
<i>Figura 7: Aplicación eficaz del control interno de inventarios. ....</i>	<i>38</i>
<i>Figura 8: Cultura de mejora constante de gestión de inventarios.....</i>	<i>38</i>
<i>Figura 9: Realización de control de calidad para la valoración de inventarios. ....</i>	<i>39</i>
<i>Figura 10: Consideración del control interno de inventarios para corregir deficiencias reales de la empresa. ....</i>	<i>40</i>
<i>Figura 11: Importancia de la comunicación de deficiencias.....</i>	<i>40</i>
<i>Figura 12: Reuniones de autoevaluación del manejo de inventarios. ....</i>	<i>41</i>
<i>Figura 13: Importancia de la obtención del nivel deseado de ROA.....</i>	<i>42</i>
<i>Figura 14: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROA. ....</i>	<i>43</i>
<i>Figura 15: Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad bruta</i>	<i>43</i>
<i>Figura 16: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Bruta.....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 17: Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de Utilidad Operativa.....</i>	<i>44</i>
<i>Figura 18: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Operativa.....</i>	<i>45</i>

<i>Figura 19: Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad neta..</i>	46
<i>Figura 20: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Neta. ....</i>	46
<i>Figura 21: Importancia de la obtención del nivel deseado del ROE.....</i>	47
<i>Figura 22: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROE .....</i>	48
<i>Figura 23: Importancia de la obtención del nivel deseado de Rotación de inventarios....</i>	48
<i>Figura 24: Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de inventarios .....</i>	49
<i>Figura 25: Importancia de la obtención del nivel deseado de rotación de activos .....</i>	49
<i>Figura 26: Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de activos.....</i>	50
<i>Figura 27: Análisis Vertical 2016: Estado de Resultados .....</i>	52
<i>Figura 28: Análisis Vertical 2017: Estado de Resultados .....</i>	53
<i>Figura 29: Análisis horizontal 2017/2016 Estado de resultados.....</i>	54
<i>Figura 30: Análisis Vertical 2016 del Activo .....</i>	57
<i>Figura 31: Análisis Vertical 2017 del Activo .....</i>	58
<i>Figura 33: Análisis Vertical 2016 del Pasivo y Patrimonio .....</i>	59
<i>Figura 32: Análisis Vertical 2017 del Pasivo y Patrimonio .....</i>	60
<i>Figura 34: Análisis Horizontal 2017/2016 del Activo .....</i>	61
<i>Figura 35: Análisis Horizontal 2017/2016 del Pasivo y Patrimonio.....</i>	62

## RESUMEN

Esta tesis tuvo como objetivo determinar el nivel de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Con diseño no experimental, correlacional, se evalúa la relación entre las variables, se utilizó población muestral, de 22 personas. Se obtuvo como resultados que el análisis de ratios de rentabilidad, evidenció disminuciones de su Rentabilidad Bruta y su Rentabilidad Operacional, su rentabilidad Neta, se mantuvo estable, Su ROA se incrementó, producto de una capitalización accionaria, Su ROE se incrementó, y que la principal preocupación de la empresa fue la capitalización accionaria para la reducción de pérdidas, pese a que sí se observaron problemas de inventarios que incrementaron el costo de ventas de un año a otro. Se concluyó usando correlación de Pearson  $R = 0.64$  con significancia de  $p = 1.22E-03$ , que la variable control interno de inventarios se relaciona con la variable de rentabilidad, en un grado de correlación positiva alta. Finalmente, se recomienda que la empresa capacite y motive a sus colaboradores acerca de la importancia del adecuado control de inventarios, pues se pudo evidenciar que estos al ser controlados y gestionados de manera inadecuada generan gran pérdida a la empresa.

**Palabras clave:** control interno, inventarios, rentabilidad, importancia

## ABSTRACT

The objective of this thesis was to determine the level of relation of the internal control of inventories, with the profitability of the company ZUR food distributor S.A.C. With a non-experimental, correlational design, the relationship between the variables is evaluated, a sample population of 22 people was used. It was obtained as results that the analysis of profitability ratios, evidenced reductions of its Gross Profitability and Operational Profitability, its Net profitability, remained stable, Its ROA increased, product of a stock capitalization, Its ROE was increased, and that the main concern of the company was share capitalization to reduce losses, despite the fact that inventory problems were observed that increased the cost of sales from one year to the next. It was concluded using Pearson's correlation  $R = 0.64$  with significance of  $p = 1.22E-03$ , that the internal control variable of inventories is related to the variable of profitability, in a degree of high positive correlation. Finally, it is recommended that the company train and motivate its employees about the importance of adequate control of inventories, as it could be shown that these, when inadequately controlled and managed, generate a great loss to the company.

**Key words:** internal control, inventories, profitability, importance

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

Se conoce que en la actualidad debido al auge de las tecnologías, la información está disponible y al alcance de un consumidor que día a día es mucho más exigente, y es justo esta exigencia de calidad, precio y rapidez en el suministro de los productos o servicios que van a satisfacer sus necesidades que se hace muy importante que la empresa que piensa brindar un producto o servicio destinado para ese fin tenga a mano un adecuado stock de existencias que permitan configurar el surtido o abastecimiento de un producto que tenga las características deseadas por el consumidor, que se hace imprescindible realizar un adecuado manejo de sus inventarios, es por ello que el saber controlar internamente los mismos, se vuelve una herramienta imprescindible de gestión.

En tal sentido, Romero (2006) citado por Márquez (2016) señaló que: “el inventario está formado por aquellos bienes materiales propiedad de la empresa que son comprados con el objetivo de venderlos, como parte de la actividad primordial de toda empresa de naturaleza comercial, y que forma parte de los activos de la misma”. Sobre este particular, el sistema de inventarios debe permitir controlar todos los materiales, productos, repuestos y suministros que mantiene y maneja una empresa. Por otro lado, señala que: un inadecuado manejo del stock de inventario puede resultar muy costoso para la empresa que, si posee demasiado stock, potencialmente podría destruirse o deteriorarse con el transcurrir del tiempo por razones que generalmente están fuera de su control.

Villamil (2015) sostiene que, si no se posee ningún sistema para eliminar los malos inventarios, entonces también puedes terminar viéndolo disminuido (con un

inventario perdido por robos). Uno de los problemas que se observan en las empresas que se dedican a esta actividad económica es la falta de controles internos que se adapten a las condiciones económicas en que operan, y proporcionar nuevas alternativas que ayuden a mejorar los procedimientos administrativos y contables, con el fin de reducir los riesgos de robo y pérdida del inventario al mismo tiempo de optimizar recursos.

Las pérdidas en los inventarios generan disminución en la rentabilidad, según el RAE, ha definido a la rentabilidad como una capacidad que tiene un bien o servicio de crear ganancias o utilidades. La importancia que alcanzan en la actualidad los inventarios en empresas comerciales ha ido incrementándose, porque es con estos stocks que se puede asegurar tener los productos que permitan lograr satisfacer los diversos requerimientos y necesidades de los consumidores, por ello todas las organizaciones empresariales deben contar con el capital de trabajo necesario que le posibilite tener un adecuado nivel de existencias en sus almacenes. Sin embargo, debido al costo que representa el poder mantener estos stocks de existencias, se debe buscar conocer su nivel adecuado, de modo que con un nivel mínimo de inversión se pueda magnificar su uso, de modo que, posibilite un mejor servicio al cliente.

De acuerdo a los autores Vidal, Londoño y Contreras (2004) existen otras razones para que una empresa decida realizar un control interno de sus existencias: el desfase entre la necesidad del consumidor y el tiempo empleado por el departamento de producción para suministrar el producto y, sobre todo, las fluctuaciones aleatorias de la demanda. Las estrategias más comunes para manejar estas fluctuaciones son la mejora de la calidad de la información, el mantenimiento de inventarios de seguridad y la colaboración en la cadena de abastecimiento. Es por ello que se afirma que

contar con inventarios trae consigo la disminución de las devoluciones, mayor satisfacción con el cliente y una disminución general del stock del inventario. (p.35).

Por su parte a nivel local, Cruz (2017) indica que el control de inventarios en almacén es principal para la elaboración y cumplimiento de pedidos y eventos por atender; si la empresa no cuenta con un eficiente control interno de inventarios, no le permite llevar un adecuado control de sus insumos principales para realizar sus productos finales y el cumplimiento del servicio que ofrece, esto genera que los dueños pierdan pedidos importantes por no tener la materia prima necesaria para atender a sus pedidos.(p.13) , Asimismo, Mercado, (2017) señala que es importante controlar los inventarios, porque se refleja la inversión realizada por la empresa, para permanecer en el mercado y lograr la utilidad más alta. (p.17)

Jiménez y Fernandez, (2017) en su investigación “*Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercializadora J&F*” indica que se tiene como finalidad diseñar procedimientos de control interno para mejorar las actividades que se realizarán en el ciclo de inventarios, en la comercializadora J&F, donde se encontraron diferentes dificultades como rotación de inventarios y control en unidades. Los métodos usados para la recolección de información, como la observación de todo el proceso en la visita hecha a la comercializadora y la entrevista realizada al gerente, fueron el medio directo para la elaboración del mapa y flujograma del proceso actual de la comercializadora J&F. También se observó que la comercializadora maneja un control de inventarios informal basado en la intuición y la experiencia del gerente, por ende, no se aplican modelos y/o políticas de inventario, por falta de conocimiento de técnicas y

procedimientos de los mismos. Concluyendo que se pudo establecer que, al no existir unos procesos claros, tanto en el área de compras como de inventarios, es de vital importancia la sistematización de los datos y la implementación de políticas claras de inventario, pues por falta de estas ocasionan la poca planeación a la hora de realizar la compra de la mercancía.

Mercado, (2016) *“Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL año 2016”*, para obtener el Título profesional de Contador Público. Investigación descriptiva no experimental, concluye: El control interno de inventarios tiene un efecto positivo en la rentabilidad, porque la rentabilidad generada por el control interno de inventarios aumentó en un 8.09%, además al analizar los ratios de rentabilidad de los activos sin control interno fue menor en 11.48% y con control interno fue mayor ascendiendo a 12.03%. La propuesta de mejoras de control interno de inventarios logrará que la rentabilidad aumente, lo que favorecería en la toma de decisiones, cotizar a proveedores, seleccionar el precio justo, costos de servicios controlados; implementar el MOF mejoraría el desenvolvimiento del personal y el logro de los objetivos.

Salvador, (2017) *“El control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Asesoría y Eventos Pacifico SAC - Trujillo.2016”*, para obtener el título profesional de Contador público, concluye: Se identificó que Asesoría y Eventos Pacifico SAC no cuenta con un MOF, solo con una directiva N° 003-2013 que carece de lineamientos detallados de la toma de inventario, inexistencia de capacitaciones para tal área, y en cuanto a los paquetes de suscripciones de sus 04 revistas, ya que genera la incorrecta entrega de productos a



los clientes, ineficiencia en comparar el inventario físico con el stock del sistema, existencia de productos en mal estado. La propuesta de mejoras de control en el área de inventarios lograra que la rentabilidad aumentara más de un punto porcentual, lo cual, favorecería en la toma de decisiones, en librarnos de costos innecesarios y de mejorar en cuanto a la capacitación del personal y de la regularización oportuna de productos y mostrar un rubro de mercadería lista para ser vendida.

Araujo, (2017) “*Control interno de inventarios y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Delicatessen Buffet & catering EIRL Trujillo año 2017*”, para obtener el título profesional de Contador público, concluye: En la empresa las mejoras de control interno de inventarios en el área de almacén ayudará a mejorar su rentabilidad de forma porcentual lo que facilitará la toma de decisiones de gerencia y al logro de sus objetivos, no incurrirá en costos innecesarios, tendrá un mejor control de su materia prima, contará con un personal capacitado, con un manual de organización y funciones y políticas internas, Al determinar la rentabilidad de la empresa antes y después de aplicar el control interno de inventarios se observa en su rentabilidad patrimonial un aumento del 87%, en rentabilidad de activos fijos un aumento del 7% y en su rentabilidad de ventas netas un aumento de 5%; esto se debe a la implementación de un sistema de control interno de inventarios mediante métodos de entrada y salida de materia prima, herramientas de gestión en lo que respecta el manual de organización y funciones, políticas y capacitaciones al personal.

Gil, (2013) “*Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad de las empresas importadoras de fármacos, en el Distrito de Miraflores, 2013*”, para obtener el título profesional de Contador público, concluye: En la empresa al

analizar el control interno se dedujo que su sistema es deficiente, casi en todas las áreas de la organización en especial en ventas y almacén, en sus inventarios no se está llevando un adecuado registro de las entradas y salidas de sus materias primas, un control en las mermas de cada proceso productivo y no se controla si hay faltas en la materia prima por extracción del personal sin autorización de los dueños lo que está generando que la rentabilidad de la empresa no sea la mejor, o la esperada en el periodo; y los directivos tienen dificultades para la toma respectiva de las decisiones, en consecuencia los objetivos de la organización se están viendo retrasados.

García, (2014) *“Evaluación del sistema de control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa “Comercial del Norte” S.R.L. de la ciudad de Juanjuí en el año 2014.”*, para obtener el título profesional de Contador público, concluye: La empresa no cuenta con un adecuado control interno en los procesos de la organización, no está definida de forma apropiada su estructura orgánica; causando así que sus actividades realizadas sean deficientes y poco productivas, desarrollando riesgos de desviación de información, de materia prima en sus inventarios ya que su personal no está capacitado, la mercadería se pierde por el desorden y descuido lo que ocasiona que hayan faltantes y productos maltratados; no cuenta con procedimientos y políticas que mejoren la merma de mercadería. Esto generó que los gerentes tomaran decisiones inadecuadas, afectando así la rentabilidad de la empresa considerablemente, ya que en el año 2013 obtuvo rentabilidad negativa.

## **BASES TEORICAS**

### **Control Interno**

Blanco (2012) menciona que: El control interno es un proceso que lo realiza los altos mandos de la empresa gerencia u otros trabajadores en el área de almacén tratando de mejorar los controles internos de inventarios con el objetivo de evitar los riesgos en los cuales pueden estar incurriendo, elaborado para abastecer confianza prudente con el logro de los objetivos de las siguientes categorías: Eficiencia y efectividad de diferentes operaciones realizadas en la empresa, contar con información financiera confiable, las regulaciones y leyes ajustables cumplimiento de 17 ellas. El control interno tiene cinco componentes que se interrelacionan entre sí originándose de la manera que la gerencia manipula su empresa y se conectan al desarrollo de las actividades administrativas las cuales son entorno de control, los sistemas de comunicación e información, la supervisión, el seguimiento de los controles y los procedimientos de control. (p.194)

### **Control Interno de Inventarios**

Cámara (2017) menciona que: el control interno de inventarios es un proceso realizado por los gerentes de las organizaciones encargando a personal calificado a realizar un apropiado manejo y control de los inventarios. Inspeccionar los inventarios de materia prima es primordial para que la organización competente logre sus objetivos ya que estos son el alimento en sí y el dinero es como el oxígeno. Un adecuado, eficiente o inadecuado control de los inventarios será la causa de fracaso o éxito de una organización, es por ello que se deben crear procedimientos y políticas

salvaguarden los inventarios tales como los necesarios controles para impedir y localizar los riesgos tácitos en los materiales respectivos. (p.3)

Bernal (2009) citado por Cruz, (2017) indica que los componentes del control interno, de acuerdo a la NIA 315:

### **Entorno de control**

Es el origen de los demás componentes en el cual señala el modelo de la conducta en una empresa, el método, la amplitud, la estructura organizacional, los valores éticos que posee, la designación de responsabilidades y el avance de especialistas, siendo el principio de todos otros elementos del control interno. (p.17)

### **La evaluación de los riesgos.**

Las organizaciones en general están propensos a los riesgos, los cuales deberán evaluarse desde los más sobresalientes, hasta los menos sobresalientes que puedan obstruir el cumplimiento de los objetivos. (p.18)

### **Actividades de control.**

Las actividades tienen que supervisarse de distintas formas tales como supervisiones sorpresivas, revisiones etc. esto hace referencia a los lineamientos y políticas internas de la empresa de tal forma que verifiquen si los controles están funcionando bien o no, para así cambiarla por otra.

### **Información y comunicación.**

En las organizaciones se debe capacitar a sus colaboradores de forma que cada uno del personal pueda cumplir con sus labores de manera adecuada, la cual vaya dirigida hacia la realización de las metas u objetivos. (p.18)

### **Supervisión o monitoreo.**

Al sistema de control interno requiere de una supervisión adecuada para que la actividad del sistema se mantenga por un periodo de tiempo. Esto se refleja por medio de evaluaciones constantes, actividades que supervisen los procesos o ambas medidas. Las evaluaciones constantes se reflejan en el momento de los procedimientos, incluyendo funciones de supervisión y dirección, como algunas funciones realizadas por trabajadores. El sistema de control interno requiere que la supervisión sea adecuada logrando así un buen funcionamiento del sistema y pueda permanecer activo a lo largo de las operaciones de la organización, utilizando así procedimientos y políticas que respaldan las actividades de los directivos de la administración; donde le se toman las medidas indispensables para dirigir los riesgos enfocados al alcance de los objetivos de la empresa. (p. 18)

### **Rentabilidad**

Según Sánchez, J. (2002) Expone que, la rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. Subraya también que los ratios que miden el rendimiento del capital invertido “dan una indicación de la eficiencia de la empresa en la utilización del capital invertido por los accionistas y por los acreedores”.

### **Rentabilidad económica**

Según La enciclopedia de las inversiones, (2011) citado por Andrade (2011): La rentabilidad económica (o ratio de de rentabilidad económica) mide o calcula la utilidad generada por los activos, pero sin tener en cuenta cuanto es el gasto para

poder financiarlos. Esto, nos permite conocer este ratio de rentabilidad como el crecimiento generado gracias a una mejora o por el contrario como deterioro del resultado.

Cálculo de la rentabilidad económica: a la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión que se relacionan entre si. Sin embargo, sin entrar en mucho detalle de análisis, en general suele considerarse como concepto del resultado antes de intereses e impuestos, y también como concepto de inversión el Activo total a su estado medio. (Andrade, 2011, p. 34)

$$RE = \frac{\text{Resultados antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo Total a su Estado Medio}}$$

### **Rentabilidad financiera**

Andrade, asegura que la rentabilidad financiera compara el beneficio que queda para el propietario con los recursos financieros que se arriesgan por el mismo, relaciona el beneficio económico con los recursos necesarios para obtener ganancias. La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura como ROE, es una medida, referida a un determinado tiempo, del rendimiento obtenido de esos capitales propios, generalmente independientes de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o a propietarios de la rentabilidad económica, y según fuentes teóricas y de opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad de los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Cálculo de la rentabilidad financiera: a diferencia del ratio de rentabilidad económica, en la financiera existen menos problemas en cuanto a la expresión de su cálculo. La más habitual es la siguiente: (Andrade, 2011, p.37)

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

## **ROA**

Este ratio mide como la empresa esta marchado, debido a que permite visualizar la amplitud que tiene para generar las utilidades utilizando el total activos (Utilidad neta / Activos) x 100. (Cruz, 2017, p. 22)

## **Margen Utilidad Bruto**

Sánchez, (2016) nos dice que el margen utilidad bruto es una medida financiera utilizado para determinar la salud financiera de una empresa. Indica el porcentaje de los fondos que quedan después de la eliminación del costo de los productos vendidos a partir de las cifras de ingresos. Cuanto mayor sea el porcentaje de margen de utilidad bruta, mayor cantidad de fondos estarán disponibles para reinvertir, guardar o pagar los gastos. Para calcular el margen de utilidad bruta necesitarás las cifras de ingresos y del costo de los bienes vendidos de una empresa. El margen de utilidad bruta es simplemente el ingreso menos el costo de los bienes vendidos. Esta cifra se divide entre los ingresos y se multiplica por 100 para llegar a un porcentaje final. (pág. 04)

**Utilidad Bruta**

-----

**Ventas**

### **Margen Neto de utilidad**

Villanueva, (2007) explica que el Margen Neto de utilidad neta es “el valor residual de los ingresos de una entidad lucrativa, después de haber disminuido sus costos y gastos relativos reconocidos en el estado de resultados siempre que estos últimos sean menores a dichos ingresos, durante un periodo contable; en caso contrario, es decir, cuando los costos y gastos sean superiores a los ingresos, la resultante es una pérdida neta”. (p. 33)

#### **Utilidad Neta**

-----

#### **Ventas**

### **Margen de Utilidad Operativa**

Parte de los ingresos y gastos de un negocio provienen de actividades diferentes de las operaciones de negocios básicos en la empresa. Por ejemplo, está el interés obtenido de las inversiones y el gasto por impuesto a la renta. La utilidad operacional (o utilidad proveniente de las operaciones) muestra las relaciones entre ingresos obtenidos de los clientes y gastos en los que se incurre para generar estos ingresos. En efecto, la utilidad operacional mide qué tan rentable son estas operaciones básicas de la empresa y deja sin cabida otros tipos de ingresos y gastos. (Avalos, 2011, p.46)

#### **Utilidad Operativa**

-----

#### **Ventas**



## **ROE**

Formosa, (2011) expone que el término "ROE" es un acrónimo de "Return on Equity". Aunque la terminología académica se ha referido a esta ratio como rentabilidad financiera, creo que está mucho más extendido en el mundo profesional la rentabilidad sobre recursos propios. (p. 66)

**Utilidad Neta**

**ROE = -----**

**Patrimonio Neto**

Ponce, (2017) señalan que el “El ROA (“Return On Assets”) o rentabilidad financiera es un indicador que mide el rendimiento del capital invertido por los accionistas. Concretamente, mide la rentabilidad obtenida por la empresa sobre sus fondos propios”. (p. 33)

**Utilidad Neta**

**ROA= -----**

**Activos Totales**

## **1.2. Formulación del problema**

¿En qué medida el control interno de los inventarios se relaciona con la rentabilidad de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. año 2017?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar el nivel de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. año 2018.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Identificar las actividades del control interno en los inventarios de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C.
- Revisar las características de la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C.
- Medir el grado de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C.

## **1.4. Hipótesis**

### **1.4.1. Hipótesis general**

El control interno de inventarios incide positivamente en la rentabilidad de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C.

### **1.4.2. Hipótesis específicas**

- Las actividades del control interno en los inventarios de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. son inadecuadas
- La rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. está por debajo de sus metas
- La relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. es positiva alta.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

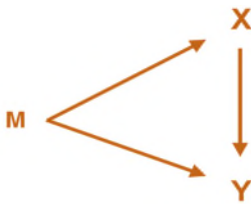
### 2.1. Tipo de investigación

Esta investigación se ha realizado sin ejercer modificación alguna de sus variables, por ello se puede afirmar que es una tesis No experimental, dado que el propósito de la misma es observar y describir como se presentan los hechos y no su manipulación.

A su vez es una investigación Correlacional, debido a que se evalúa la relación entre las variables Control Interno de Inventarios y la Rentabilidad, con el propósito de determinar un nivel de asociación existente entre ambas, mediante un indicador.

El diseño de esta investigación es Transeccional, porque hemos analizado un periodo específico.

Dónde:



M: Muestra

X: Control Interno de Inventarios

Y: Rentabilidad

relación

**Tabla 1: Operacionalización de Variable Independiente**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES e ÍTEMS
<b>Control Interno de Inventarios</b>	Es un grupo de procesos efectuado por los directivos, los gerentes y otro personal designado, cuyo fin es brindar seguridad razonable referida al logro de los objetivos. Coso I, (1992)	Operacionalmente se evaluará la Importancia que reviste la implementación del proceso de Control Interno de Inventarios en la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C.	Entorno de Control	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aplicación eficaz. (P1)</li> <li>• Controles de uso de recursos (P2).               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Reuniones de autoevaluación en el manejo de inventarios. (P12)</li> <li>•</li> </ul> </li> </ul>
			Evaluación de riesgos	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Verificaciones de corrección. (P3)</li> <li>• Vigilancia preventiva de procesos y tareas. (P4)</li> <li>•</li> </ul>
			Actividades de control	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisión periódica de procesos de ingreso y salida de almacén. (P5)</li> <li>• Capacitación sobre manejo de inventarios (P6)</li> </ul>
			Información y comunicación	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Recepción documentada de sugerencias de mejora. (P7)</li> <li>• Proceso sistemático de revisión (cultura de la empresa). (P8)</li> <li>• Controles de calidad del trabajo de valoración de inventarios. (P9)</li> </ul>
			Supervisión y monitoreo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Detección con el control interno de inventarios. deficiencias reales de la empresa. (P 10)</li> <li>• Comunicación y documentación de deficiencias. (P11)</li> </ul>

**Tabla 2: Operacionalización de Variable Dependiente**

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES e ÍTEMS
<b>Rentabilidad</b>	La rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Estas utilidades a su vez, son la conclusión de una administración competente, una planeación integral de costos y gastos y en general de la observancia de cualquier medida tendiente a la obtención de utilidades (Zamora, 2008).	Operacionalmente, se evaluó mediante la percepción acerca de la situación de las razones de rentabilidad de la empresa, en base al control interno de inventarios que se viene aplicando; y se refuerza con las razones financieras oportunas utilizando como fuente de datos sus EEFF	Rentabilidad Económica	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ROA. (P13) (P14)</li> <li>• Margen de Utilidad Bruta. (P15) (P16)</li> <li>• Margen de Utilidad Operativa. (P17) (P18)</li> <li>• Margen de Utilidad Neta. (P19) (P20)</li> </ul>
			Rentabilidad Financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ROE(P21) (P22)</li> <li>• Rotación de inventarios. (P23) (P24)</li> <li>• Rotación de Activos. (P25) (P26)</li> </ul>

## 2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)

El área de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. tiene una población pequeña, por lo tanto, no hubo necesidad de aplicar un muestreo, optando por la aplicación de una población muestral, la cual está representada por 22 personas: el personal que labora en el área del almacén, 2 personas, los encargados de la gestión comercial 15 personas, 3 personas de labor administrativa, y 2 jefes, así como documentos contables.

### 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Para este trabajo de tesis se usaron las siguientes técnicas para la recolección de datos e información:

**Tabla 3: Técnicas e instrumentos**

Técnica	Instrumento	Variable	Escala
Encuesta	Cuestionario	Control interno de Inventarios y Rentabilidad	Ordinal
Análisis documental	EEFF de la empresa	Resultados Financieros de Rentabilidad	Razón

- **Técnica:**

La encuesta

- **Instrumento:**

El cuestionario

- **Procedimiento:**

En el proceso de recolección de datos se efectuó una encuesta cuyo cuestionario se avocó a describir la percepción que se tiene acerca de la importancia de las actividades que miden el control interno, y la rentabilidad que obtienen luego de su aplicación utilizando para ello una escala Likert que va desde

- No es importante
- Poco importante
- Neutral
- Importante
- Muy Importante

- **Técnica:**

Análisis documentario

- **Instrumento:**

Los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados y la Toma de Inventarios.

- **Procedimiento:**

Se utilizó los estados financieros del ejercicio 2017 para la evaluación correspondiente.

## 2.4. Procedimiento

En la investigación se utilizó el método de análisis de tipo descriptivo ya que se analizó la variable del control interno de inventarios, utilizando el programa de Microsoft Excel 2019 para obtener resultados y mostrarlos a través de figuras para una mejor comprensión de los datos obtenidos. Para determinar la confiabilidad y la validez, se utilizó el alfa de Cronbach, mediante el software SPSS versión 24 puesto que la medida de fiabilidad asume que los ítems miden el mismo constructo y están altamente relacionados. Welch y Comer (1988). Para evaluar los coeficientes se tomó como recomendación los valores propuestos por George & Mallerly (2003) con un coeficiente de alfa de  $>0.60$ .

**Tabla 4: Estadísticas de fiabilidad**

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en elementos estandarizados	N de elementos
0.883	0.907	26



Como se puede apreciar en la tabla anterior, el resultado de la confiabilidad del test aplicado es de 0.883, lo cual significa que está en un valor muy alto, lo cual significa que el instrumento de recolección de datos es muy confiable

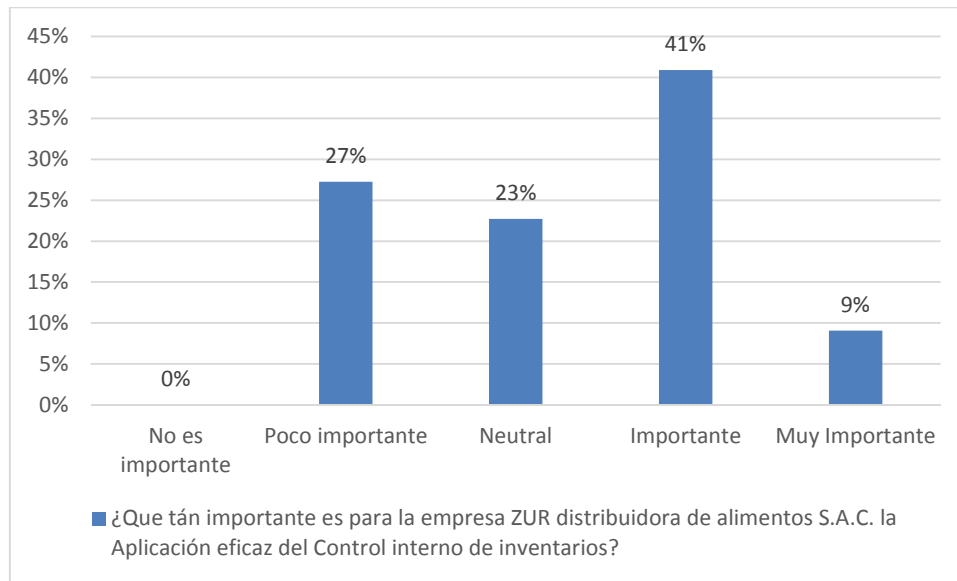
También se utilizó el método de Análisis de razones financieras, tomando como instrumentos a los Estados Financieros: Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados.

El Procedimiento utilizado consistió en aplicar el método del análisis vertical, el cual nos permitió evaluar los diferentes tipos de estructuras de inversión, financiamiento de la empresa.

Además, se realizó el análisis de razones financieras, los cuales se mostraron en una tabla para su mayor entendimiento de la investigación.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

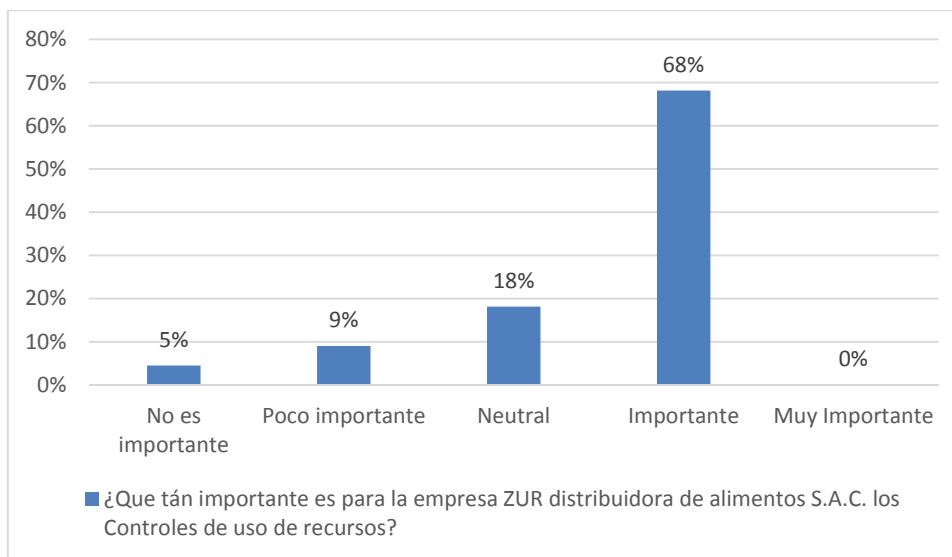
Para cumplir con el objetivo de Identificar las actividades del control interno en los inventarios de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Trujillo 2018, se tuvo los siguientes resultados:



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

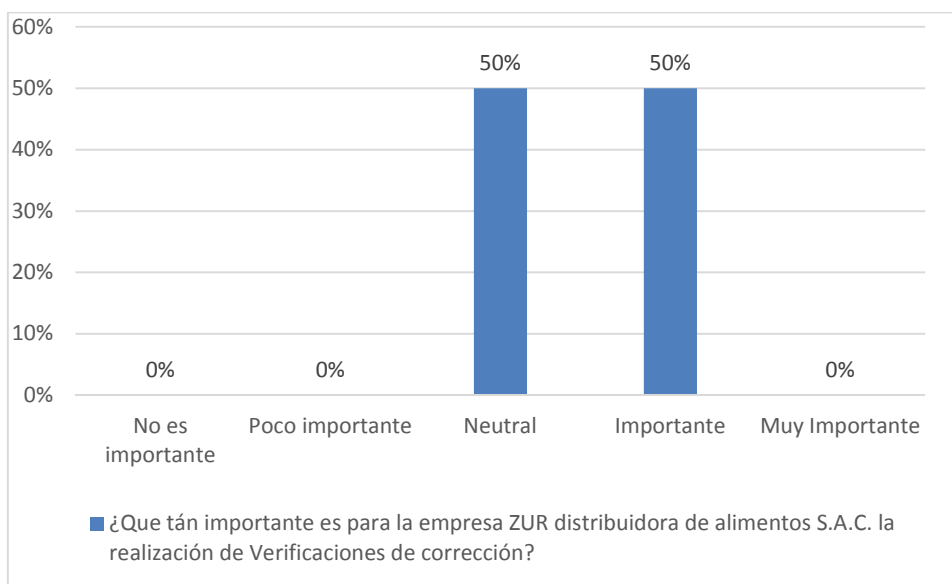
*Figura 1. Aplicación eficaz del control interno de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 41.00%, señalaron como importante, asimismo se aprecia que un 27 % consideran Poco importante, luego un 23% se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 9% indicaron que es Muy importante*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 2. Importancia del control de uso de recursos.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, señalaron como importante, asimismo se aprecia que un 18% se mostraron con una posición Neutral, un 9 % consideran Poco importante, un 5% indicaron que No es importante.

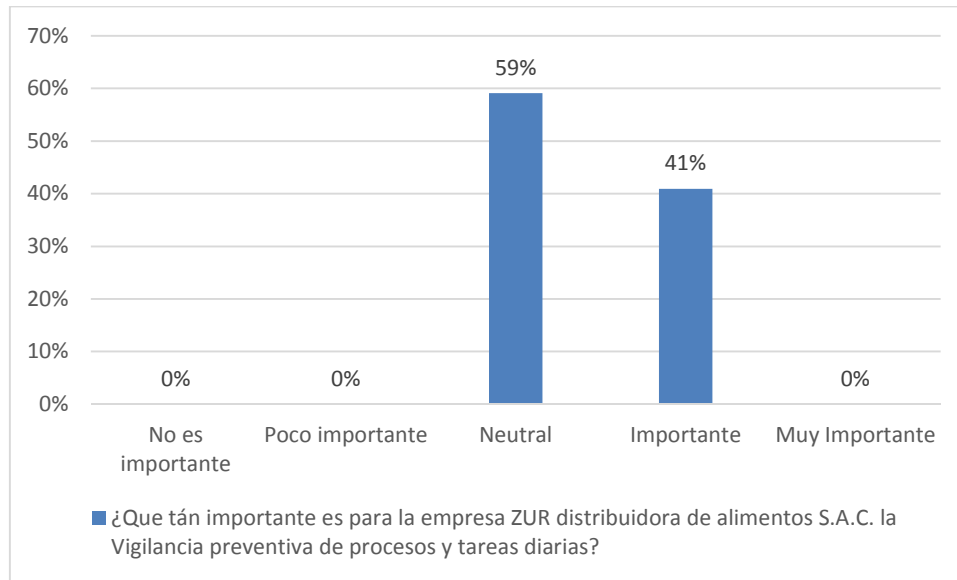


*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 3. Realización de verificaciones de corrección.* Se observó que, del total de encuestados, existe un empate entre los evaluados, puesto que en un idéntico porcentaje de

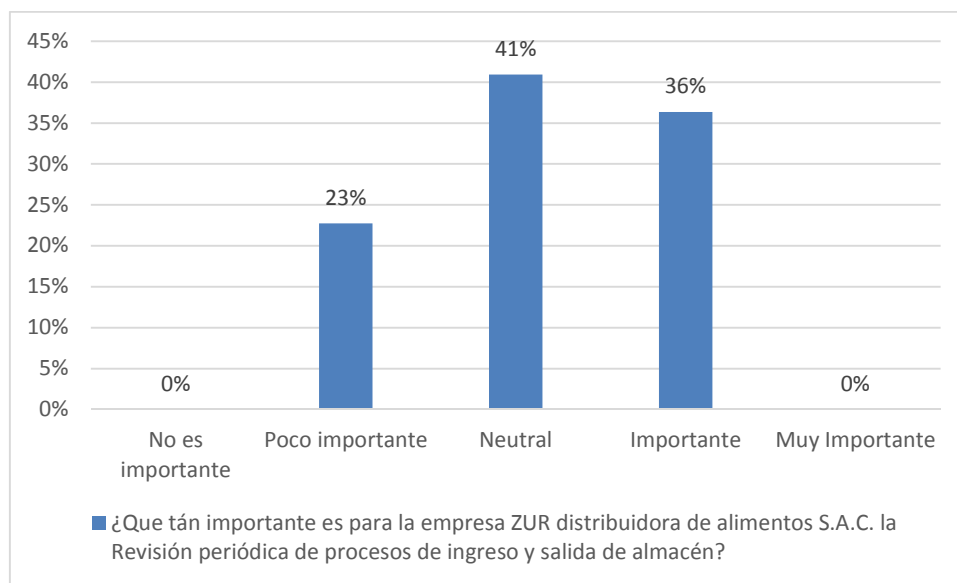
50%, señalaron como Importante y Neutral. Esto denota sin duda, una situación sobre la cual hay que seguir mejorando la interiorización de estos conceptos y su importancia.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

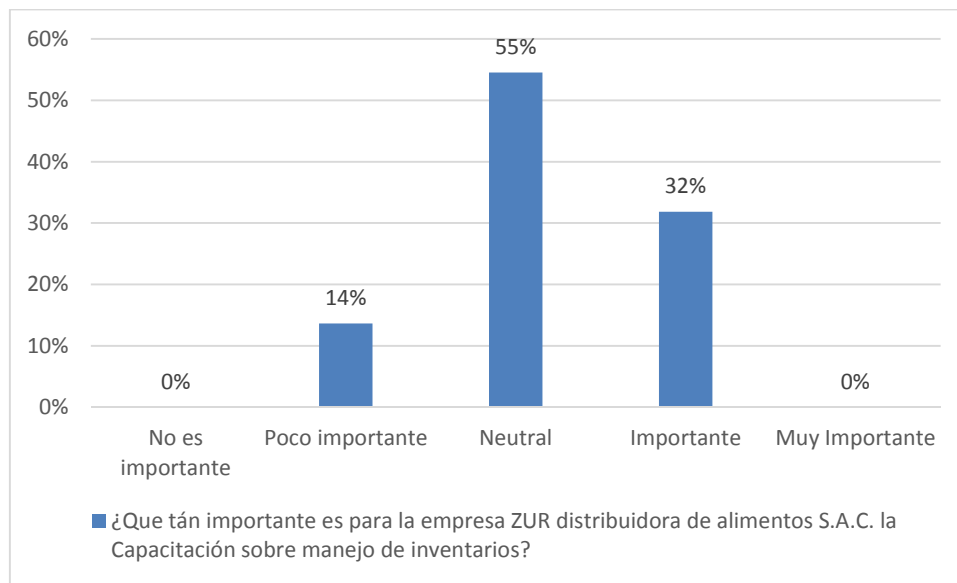
*Figura 4. Vigilancia preventiva de procesos y tareas diarias. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 59%, se mostraron con una posición Neutral, asimismo se aprecia que un 41 % manifiestan que la empresa lo considera Importante.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

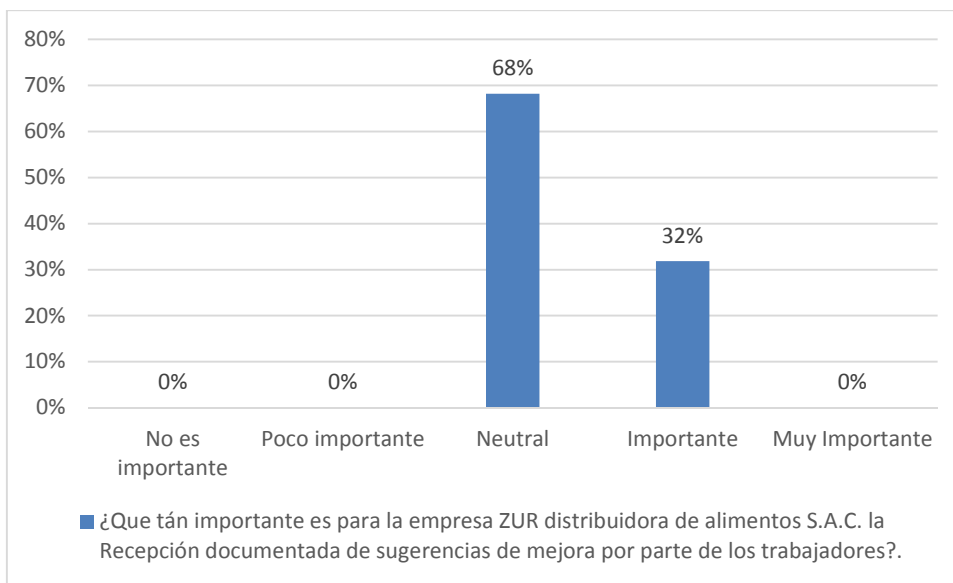
*Figura 5. Revisión periódica de procesos de ingreso y salida. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 41%, se mostraron con una posición Neutral, asimismo se aprecia que un 36 % consideran como Importante, luego un 23% indicaron que es Poco importante.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

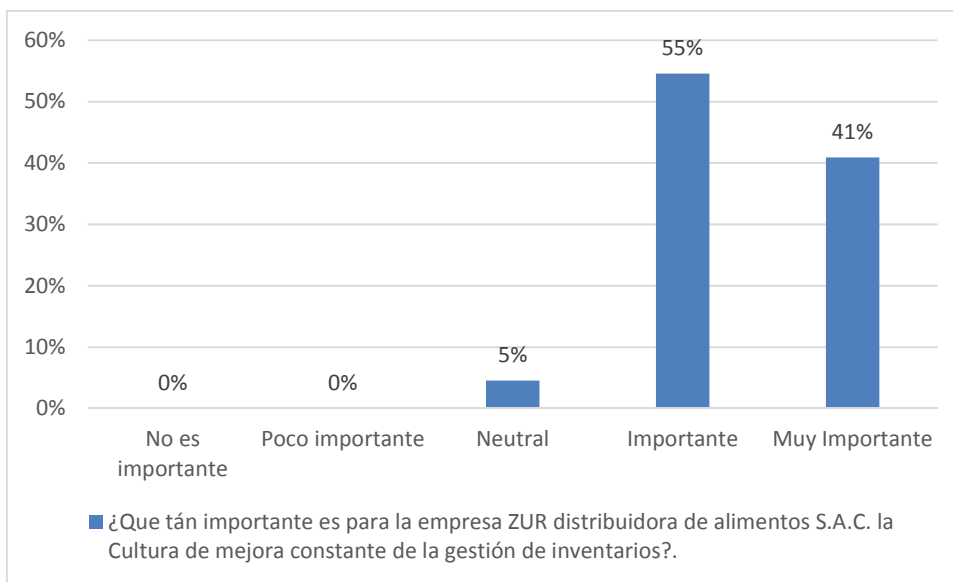
*Figura 6. Capacitación sobre manejo de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 55%, se mostraron con una posición Neutral, asimismo se aprecia que un 32 % señalaron como importante, luego un 14% consideran Poco importante.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 7. Aplicación eficaz del control interno de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 32% indicaron que es Importante.*

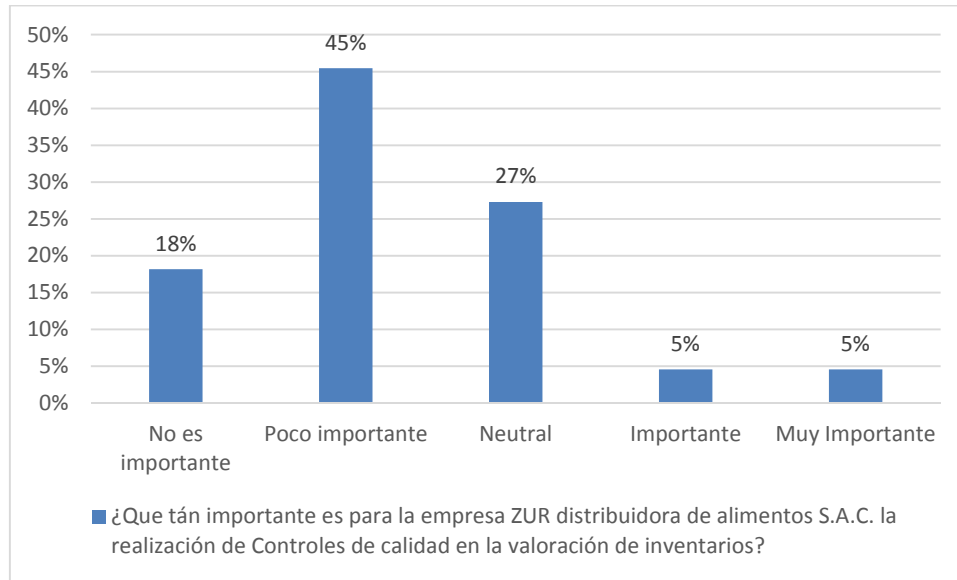


*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 8. Cultura de mejora constante de gestión de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 55%, señalaron como importante, asimismo se*

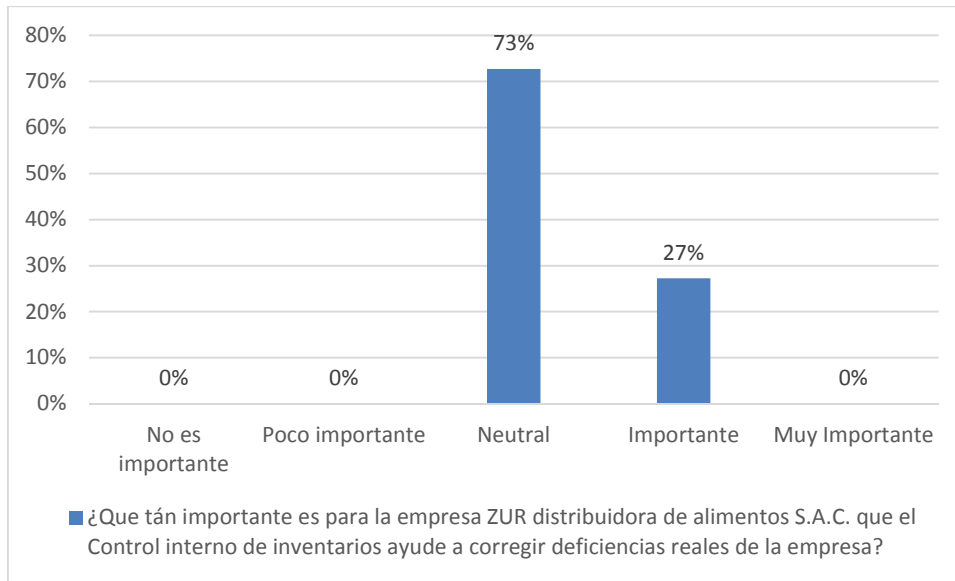
aprecia que un 41 % consideran Muy importante, luego un 5% se mostraron con una posición Neutral.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

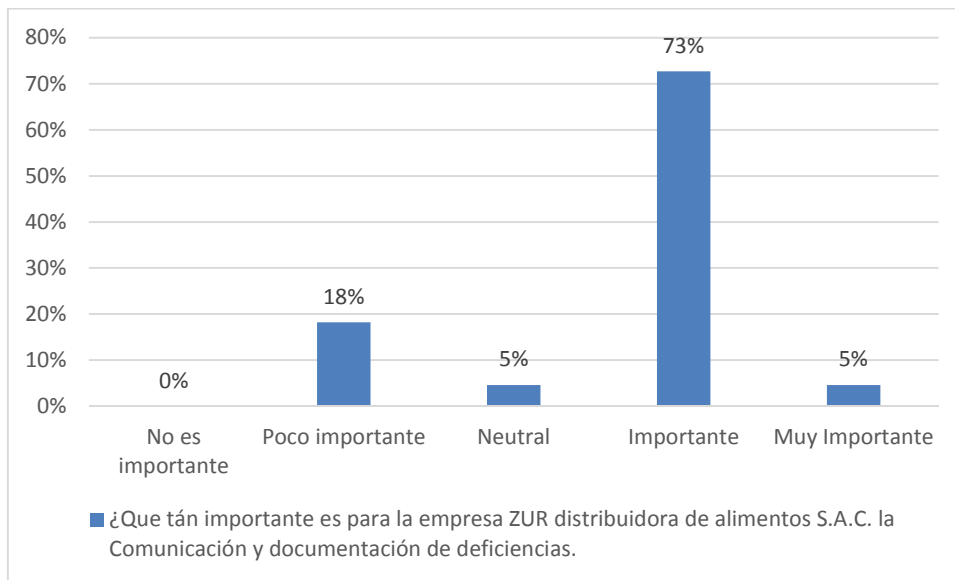
*Figura 9. Realización de control de calidad para la valoración de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 45%, señalaron como Poco importante, asimismo se aprecia que un 27 % se mostraron con una posición Neutral, luego un 18% señalaron que No es importante y finalmente, empatando con un 5% se muestran quienes indicaron que es Importante y Muy importante.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 10. Consideración del control interno de inventarios para corregir deficiencias reales de la empresa. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 73%, se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 27% indicaron que es Importante*



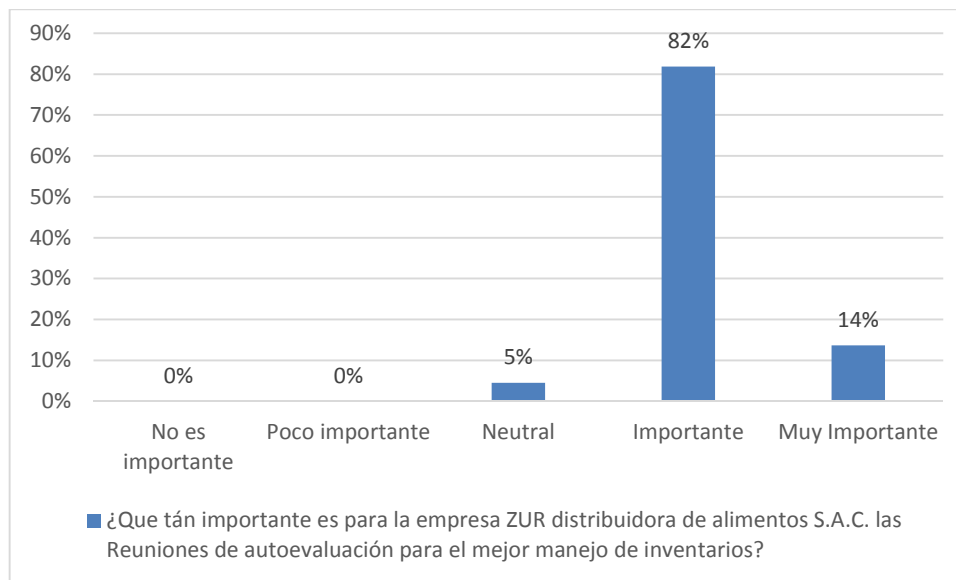
*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 11. Importancia de la comunicación de deficiencias. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 73%, señalaron como importante, asimismo se aprecia*



que un 18 % consideran Poco importante, luego se aprecia un empate entre quienes señalaron con un 5% una posición Neutral y que es Muy importante.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

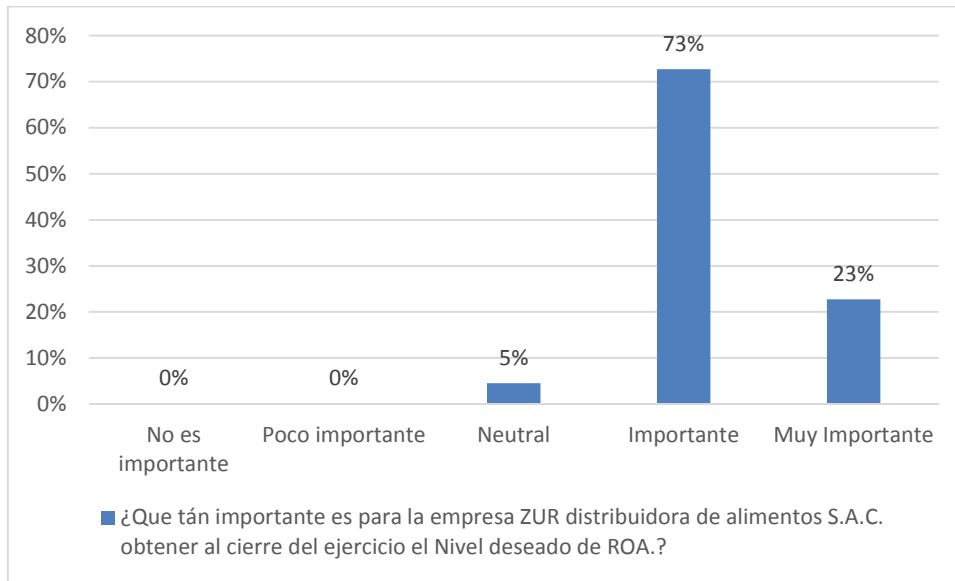
*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 12. Reuniones de autoevaluación del manejo de inventarios.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 82%, señalaron como importante, asimismo se aprecia que un 14% consideran Muy importante, finalmente, un 5% se mostraron con una posición Neutral.

Para cumplir con el objetivo de Revisar las características de la rentabilidad, económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Se procedió de la siguiente manera:

1. Se obtuvo los indicadores acerca de la percepción de los colaboradores de la empresa sobre la importancia del control interno de inventarios sobre la rentabilidad
2. Se realizó un análisis financiero (análisis vertical, horizontal, análisis de razones financieras)

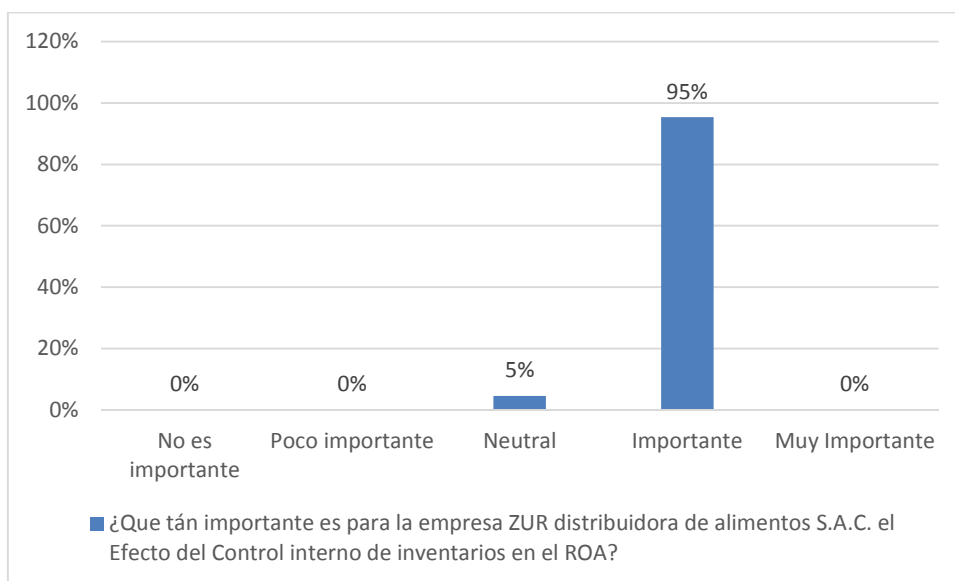
A continuación, se muestran los indicadores obtenidos acerca del primer punto



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

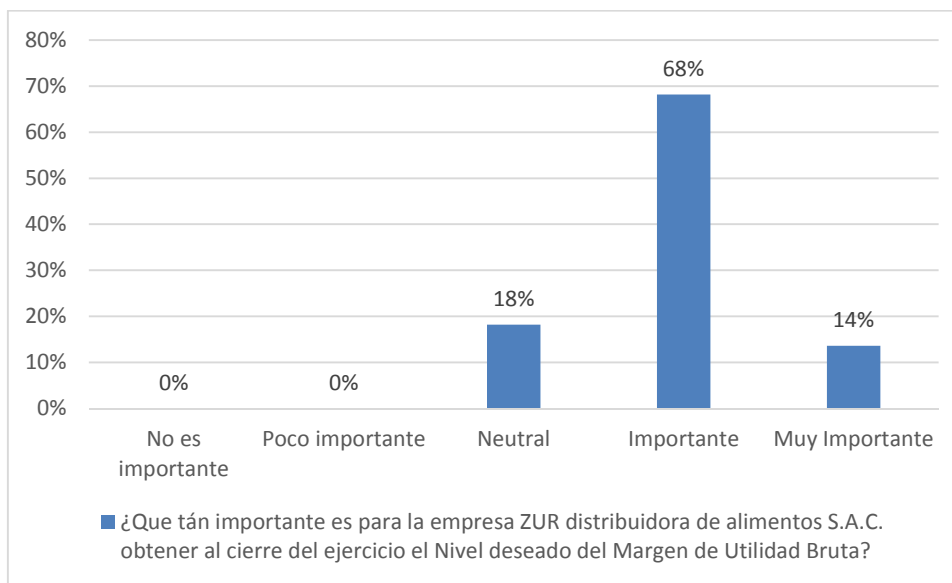
*Figura 13. Importancia de la obtención del nivel deseado de ROA.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 73%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 23 % consideran Muy importante, finalmente, un 5% se mostraron con una posición Neutral.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

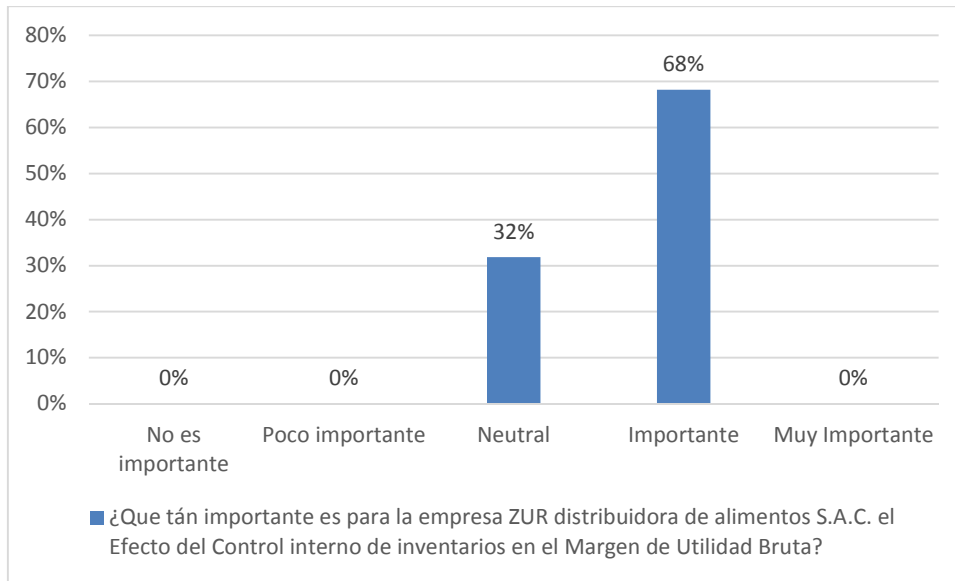
*Figura 14. Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROA. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 95%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 5 % se mostraron con una posición Neutral.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

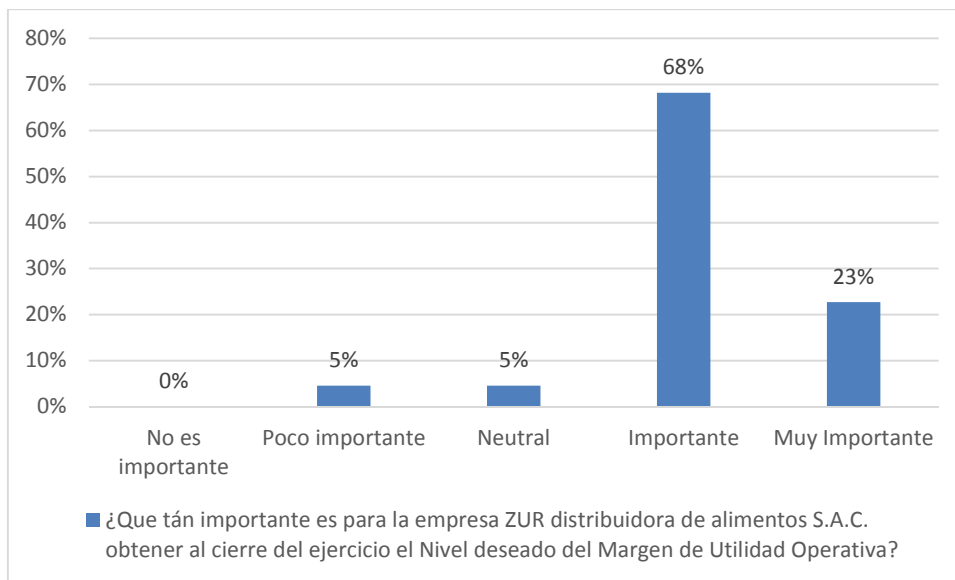
*Figura 15. Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad bruta. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 18% se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 14% indicaron que es Muy importante.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

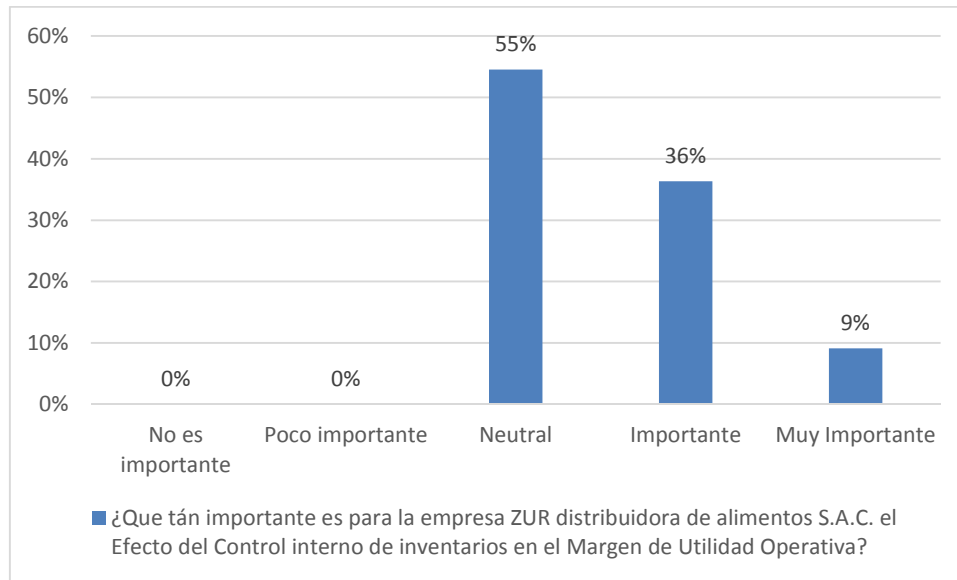
*Figura 16. Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Bruta. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 32 % se mostraron con una posición Neutral.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

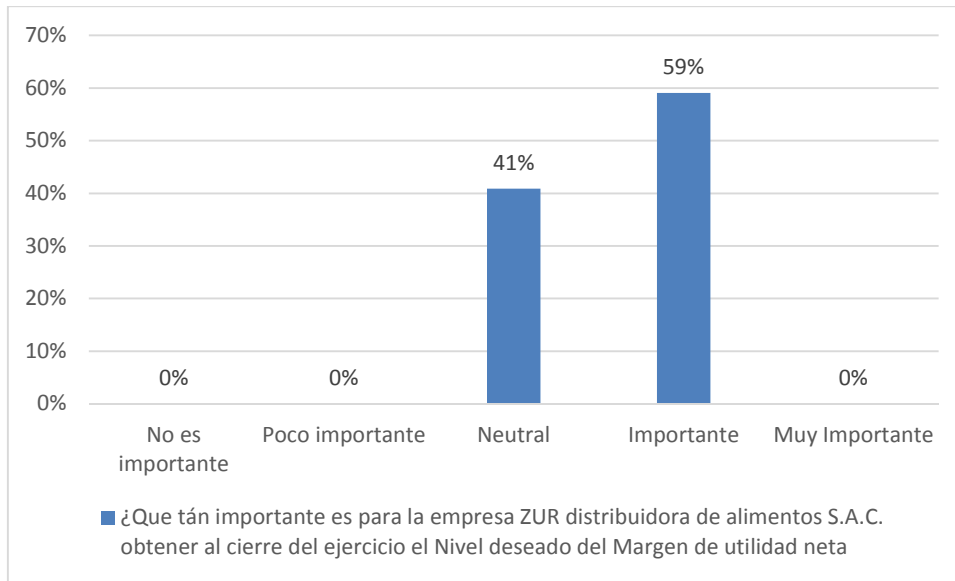
*Figura 17. Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de Utilidad Operativa.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 23% consideran Muy importante, luego se aprecia un empate con 5% entre quienes se mostraron con una posición Neutral y Poco importante.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

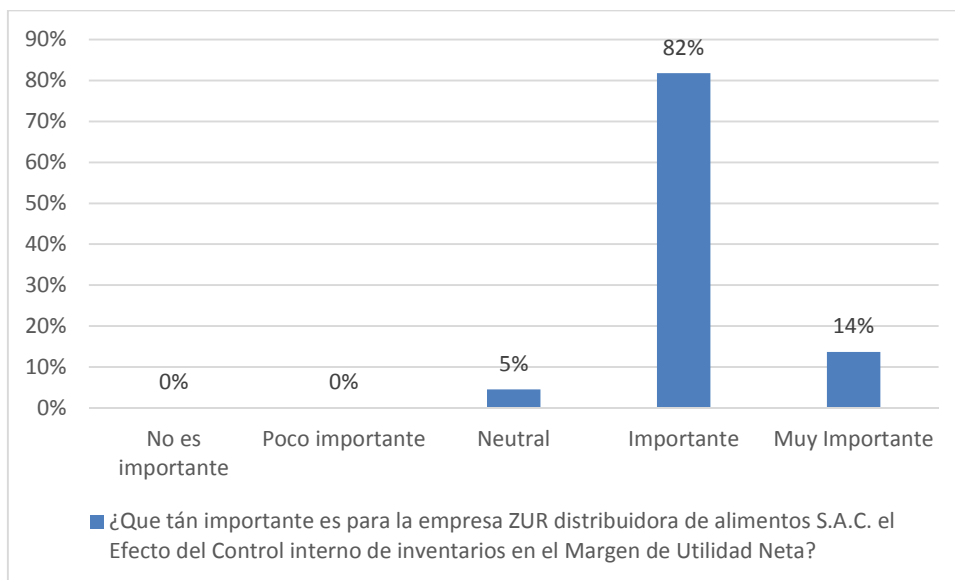
*Figura 18. Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Operativa.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 55%, se mostraron con una posición Neutral, asimismo se aprecia que un 36 % consideran Importante y finalmente, un 9% indicaron que es Muy importante.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 19. Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad neta. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 59%, sealaron como importante, asimismo se aprecia que un 41% se mostraron con una posición Neutral.*

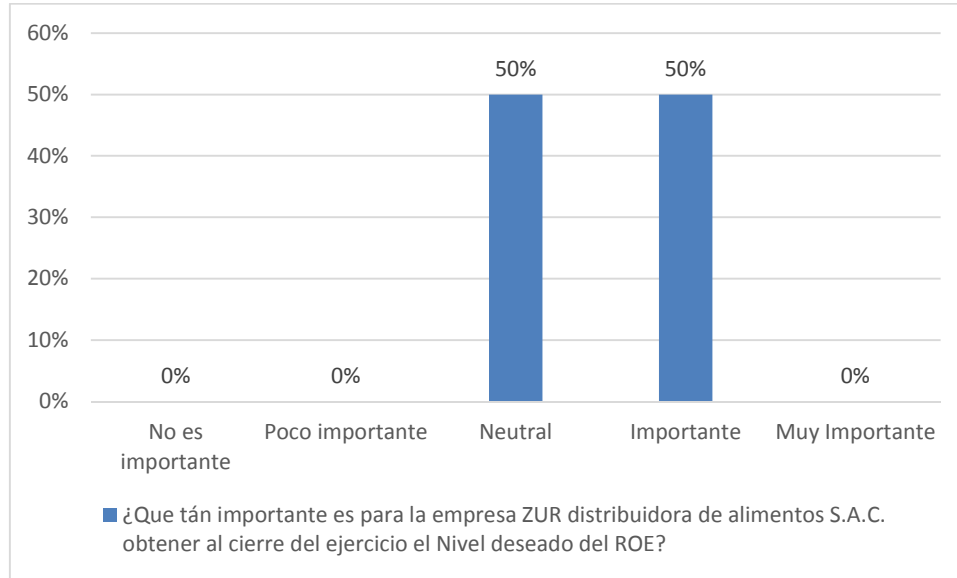


*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 20. Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Neta. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 82%,*

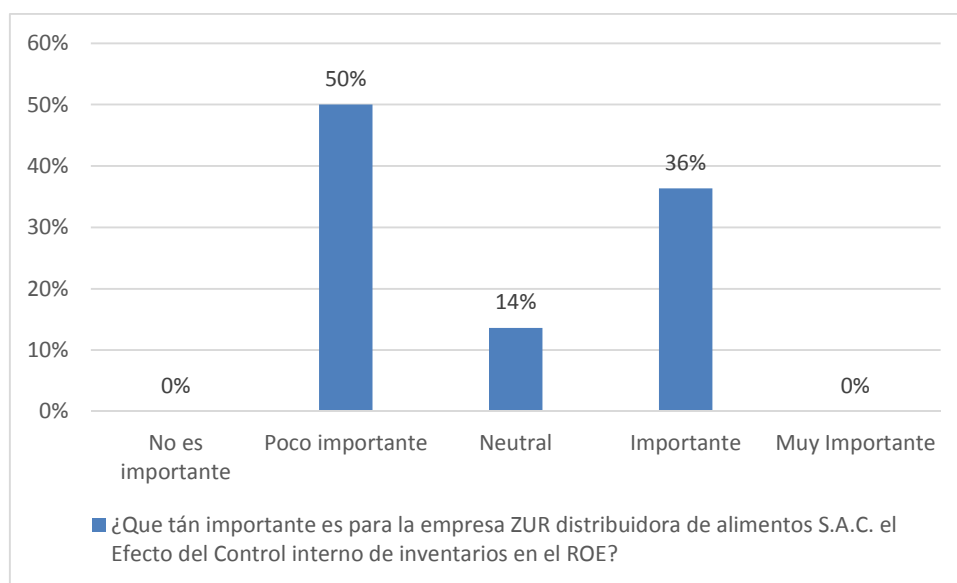
señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 14% consideran Muy importante, y finalmente, un 5% se mostraron con una posición Neutral.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

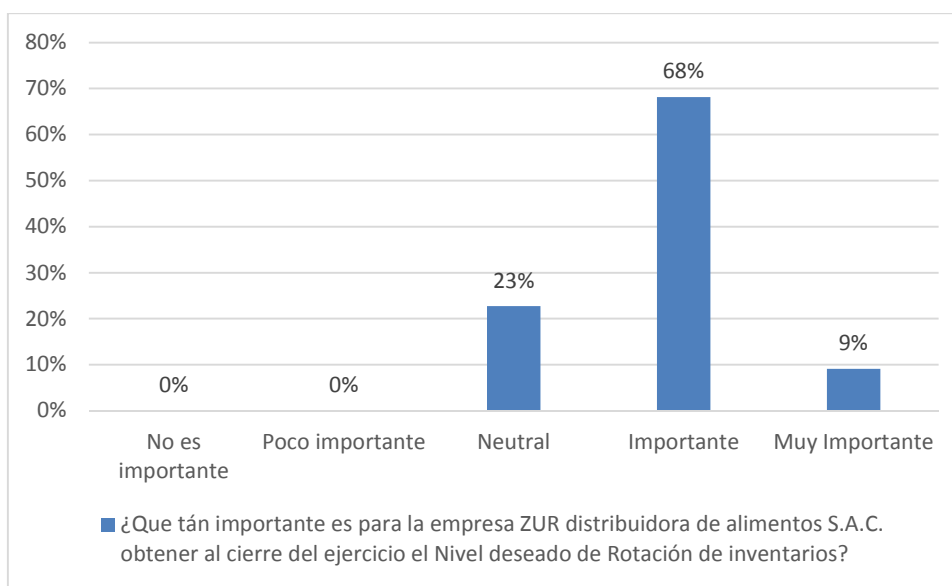
*Figura 21. Importancia de la obtención del nivel deseado del ROE. Se observó que, del total de encuestados, hubo un empate, en un 50%, entre quienes señalaron como Importante, y quienes se mostraron con una posición Neutral.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 22. Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROE. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 50%, señalaron como Poco importante, asimismo se aprecia que un 36% consideran Importante, y finalmente, un 14% se mostraron con una posición Neutral.*

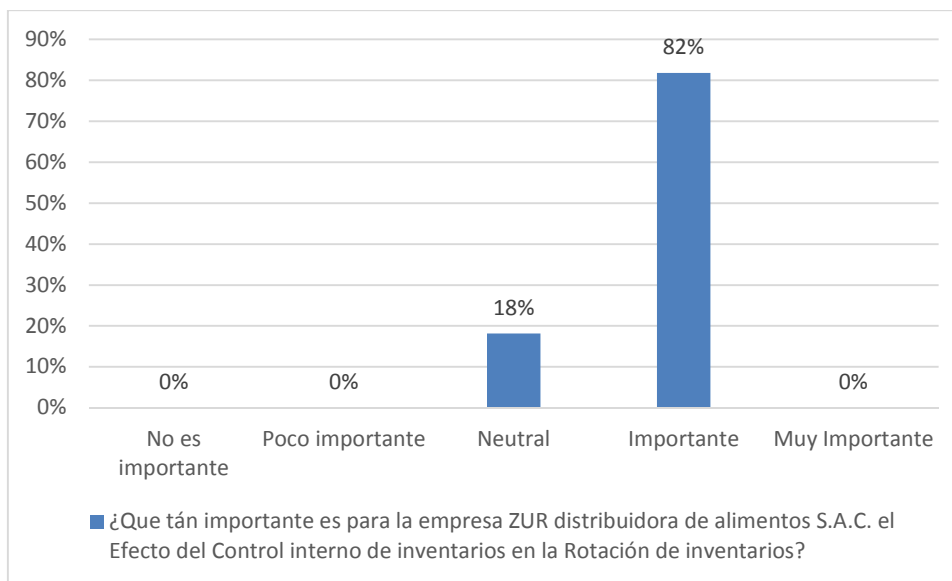


*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 23. Importancia de la obtención del nivel deseado de Rotación de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 68%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 23% se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 9% indicaron que es Muy importante.*

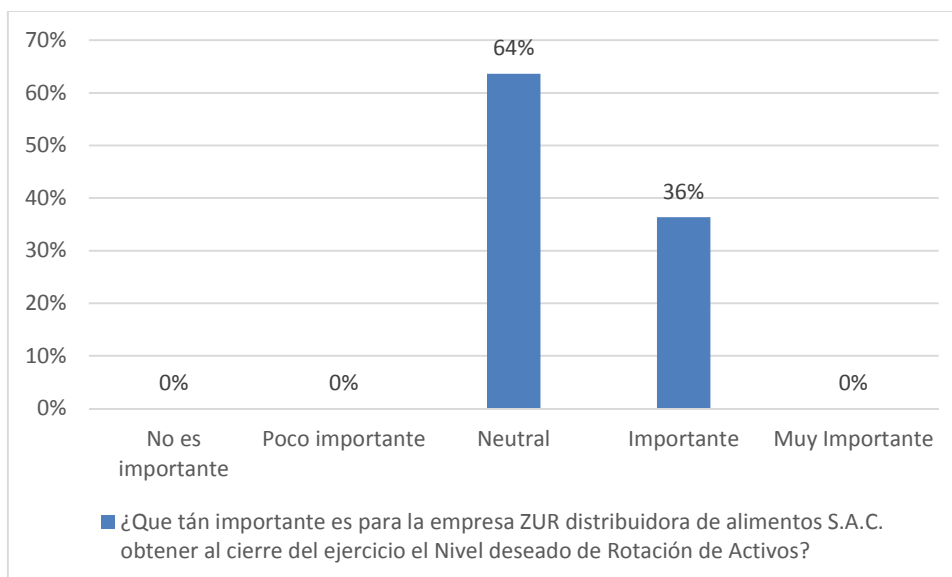




*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

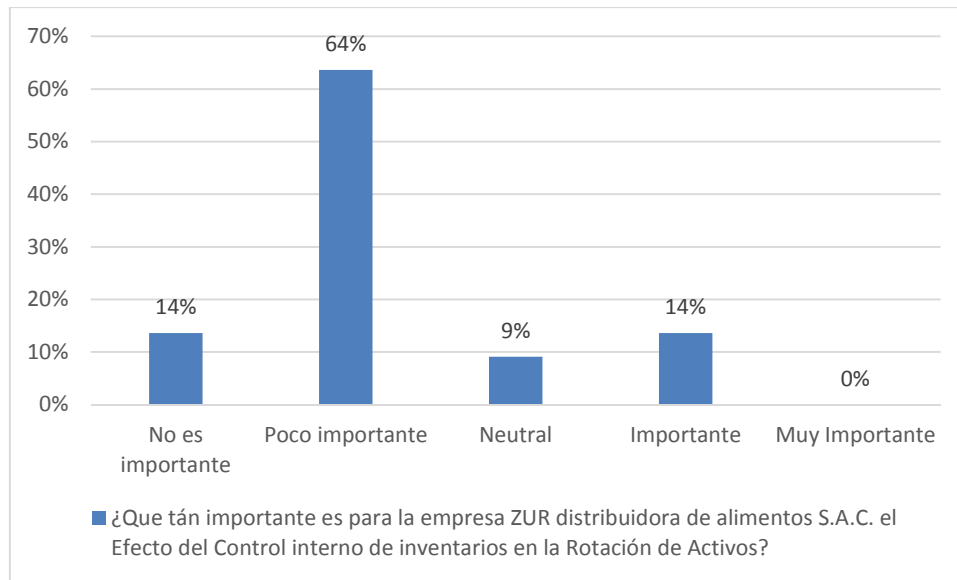
*Figura 24. Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de inventarios. Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 82%, señalaron como Importante, asimismo se aprecia que un 18% se mostraron con una posición Neutral.*



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

*Figura 25. Importancia de la obtención del nivel deseado de rotación de activos.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 64%, se mostraron con una posición Neutral y finalmente, un 36% indicaron que es Importante.



*Fuente: Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Zur Distribuidora de Alimentos S.A.C.*

*Elaboración: Las Autoras*

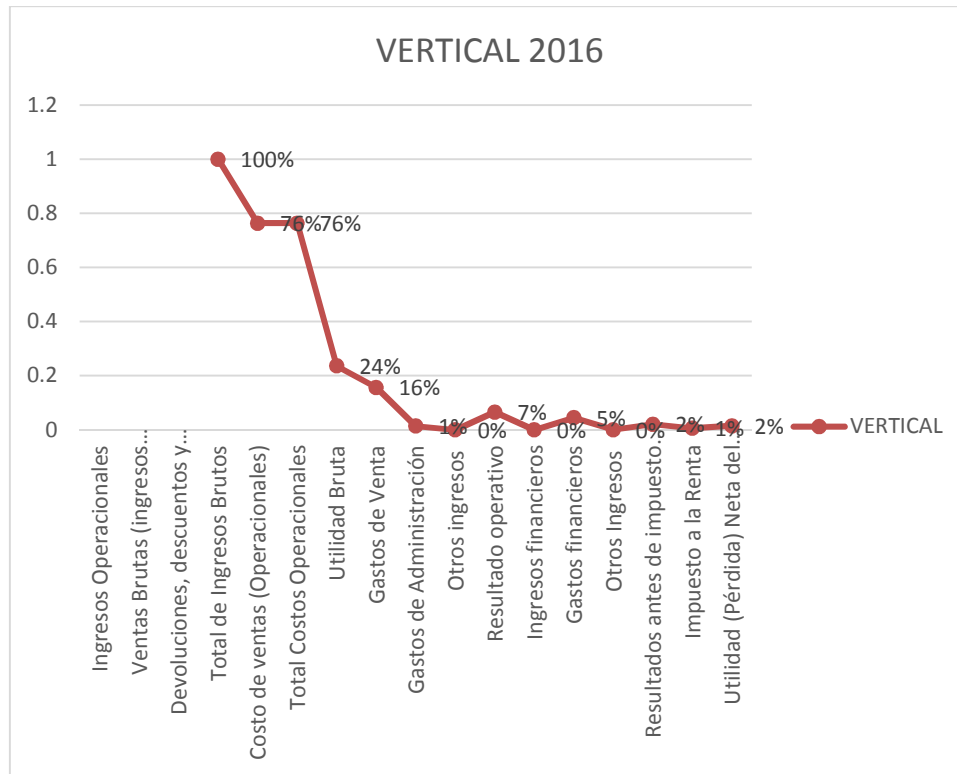
*Figura 26. Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de activos.* Se observó que, del total de encuestados, los evaluados, en un 64%, sealaron como Poco importante, asimismo se aprecia que empatan con un 14% quienes consideran que No es importante y que, si es Importante, y finalmente, un 9% se mostraron con una posición Neutral.

A continuación, se aprecian los resultados del análisis financiero (análisis vertical, horizontal, análisis de razones financieras)

**Tabla 5: Estado de resultados**

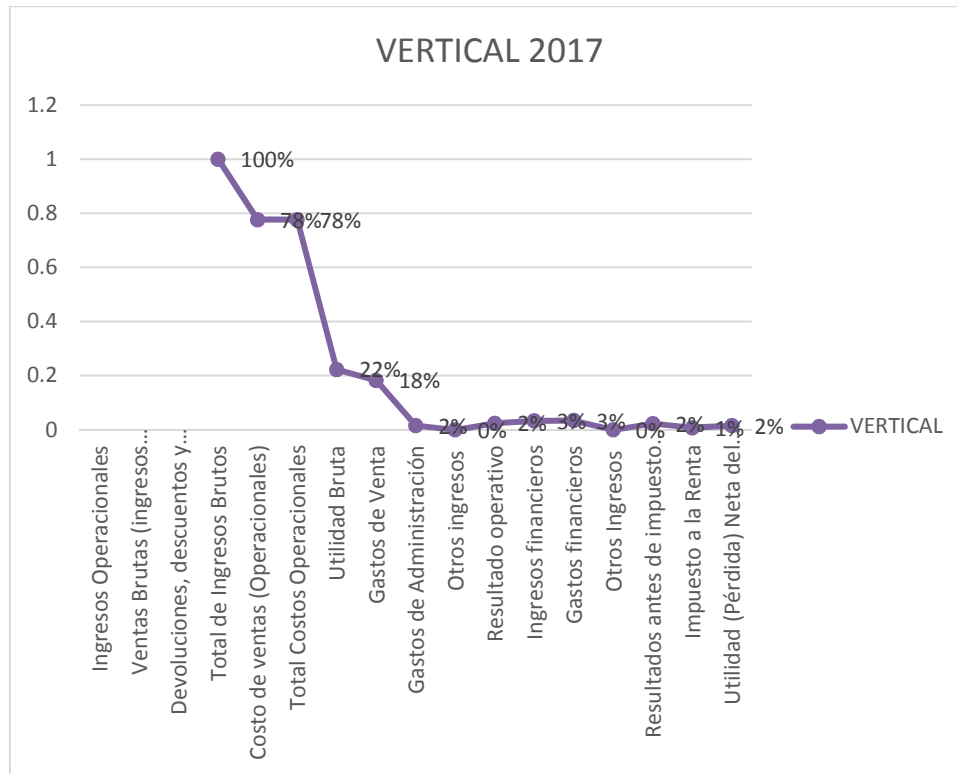
<b>ZUR DISTRIBUIDORA DE ALIMENTOS S.A.C</b>					
<b>Estado de Resultados</b>					
<b>Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016 y 2017</b>					
<b>En miles de Nuevos Soles</b>					
	<b>2016</b>	<b>VERTICAL</b>	<b>2017</b>	<b>VERTICAL</b>	<b>HORIZONTAL</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>	-	-	-	-	-
Ventas Brutas (ingresos operacionales)	9,206,895.90		12,734,747.22		
Devoluciones, descuentos y bonificaciones concedidos	-141,653.11		-279,005.12		
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>9,065,242.79</b>	<b>100%</b>	<b>12,455,742.10</b>	<b>100%</b>	<b>37%</b>
Costo de ventas (Operacionales)	-6,921,172.17	76%	-9,675,133.67	78%	40%
<b>Total Costos Operacionales</b>	<b>-6,921,172.17</b>	<b>76%</b>	<b>-9,675,133.67</b>	<b>78%</b>	<b>40%</b>
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>2,144,070.62</b>	<b>24%</b>	<b>2,780,608.43</b>	<b>22%</b>	<b>30%</b>
Gastos de Venta	-1,421,551.64	16%	-2,279,509.34	18%	60%
Gastos de Administración	-128,437.75	1%	-199,124.29	2%	55%
Otros ingresos	30.62	0%	7.45	0%	-76%
<b>Resultado operativo</b>	<b>594,111.85</b>	<b>7%</b>	<b>301,982.25</b>	<b>2%</b>	<b>-49%</b>
Ingresos financieros	2,298.97	0%	415,143.98	3%	17958%
Gastos financieros	-410,106.99	5%	-428,573.65	3%	5%
Otros Ingresos	4,781.59	0%	984.25	0%	-79%
<b>Resultados antes de impuesto a la renta</b>	<b>191,085.42</b>	<b>2%</b>	<b>289,536.83</b>	<b>2%</b>	<b>52%</b>
Impuesto a la Renta	-53,503.92	1%	-97,214.56	1%	82%
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>137,581.50</b>	<b>2%</b>	<b>192,322.27</b>	<b>2%</b>	<b>40%</b>

Los resultados del análisis realizado se empiezan a desarrollar a continuación:



*Figura 27: Análisis Vertical 2016: Estado de Resultados*

El análisis vertical para el año 2016 muestra los Ingresos Operacionales del negocio, partiendo de las Ventas Brutas menos las devoluciones, descuentos y bonificaciones concedidos, considerando a las ventas como la Totalidad de Ingresos Brutos (100%) y es sobre este porcentaje que se comparan los demás rubros, teniendo así que el Costo de ventas (Operacionales) asciende a 76% , lo cual no tiene más descuentos por ello, es idéntico al Total Costos Operacionales, con lo que la Utilidad Bruta queda en 24% a la que se le descuentan los Gastos de Venta que representan un 16%, los Gastos de Administración que representan un 1%, se aprecia además que no existen cantidades significativas de Otros ingresos (0%) lo cual deja un Resultado operativo del 7%, al que se le descuentan los Ingresos financieros (0%), gastos financieros (5%) y otros ingresos (0%) para configurar Un resultado antes de impuestos del 2%, al que luego de descontarle el Impuesto a la renta (1%) arroja un 2% de Utilidad Neta del ejercicio.



*Figura 28: Análisis Vertical 2017: Estado de Resultados*

El análisis vertical para el año 2017 parte de la Totalidad de Ingresos Brutos (100%) y es sobre este porcentaje que se comparan los demás rubros, teniendo así que el Costo de ventas (Operacionales) se elevó a un 78% , Es en este punto que se puede apreciar que un inadecuado control de inventarios (abundante stock) incrementó el costo de ventas, por ello, la Utilidad Bruta quedó en 22% y luego de descontarle los Gastos de Venta que representan un 18%, los Gastos de Administración que representan un 2%, se aprecia además que se redujeron los Otros ingresos (0%) lo cual deja un Resultado operativo del 2%, al que se le añaden los Ingresos financieros (3%), en este punto se aprecia que si no fuera por esta capitalización, el deterioro en los inventarios habría generado gran pérdida a la empresa, pero al recibirla, se equilibra en un 3%, sobre el cual se le descuentan los gastos financieros (3%) y otros ingresos (0%) para configurar Un resultado antes de

impuestos del 2%, al que luego de descontarle el Impuesto a la renta (1%) arroja un 2% de Utilidad Neta del ejercicio, con lo cual se aparenta una situación normal de la empresa.

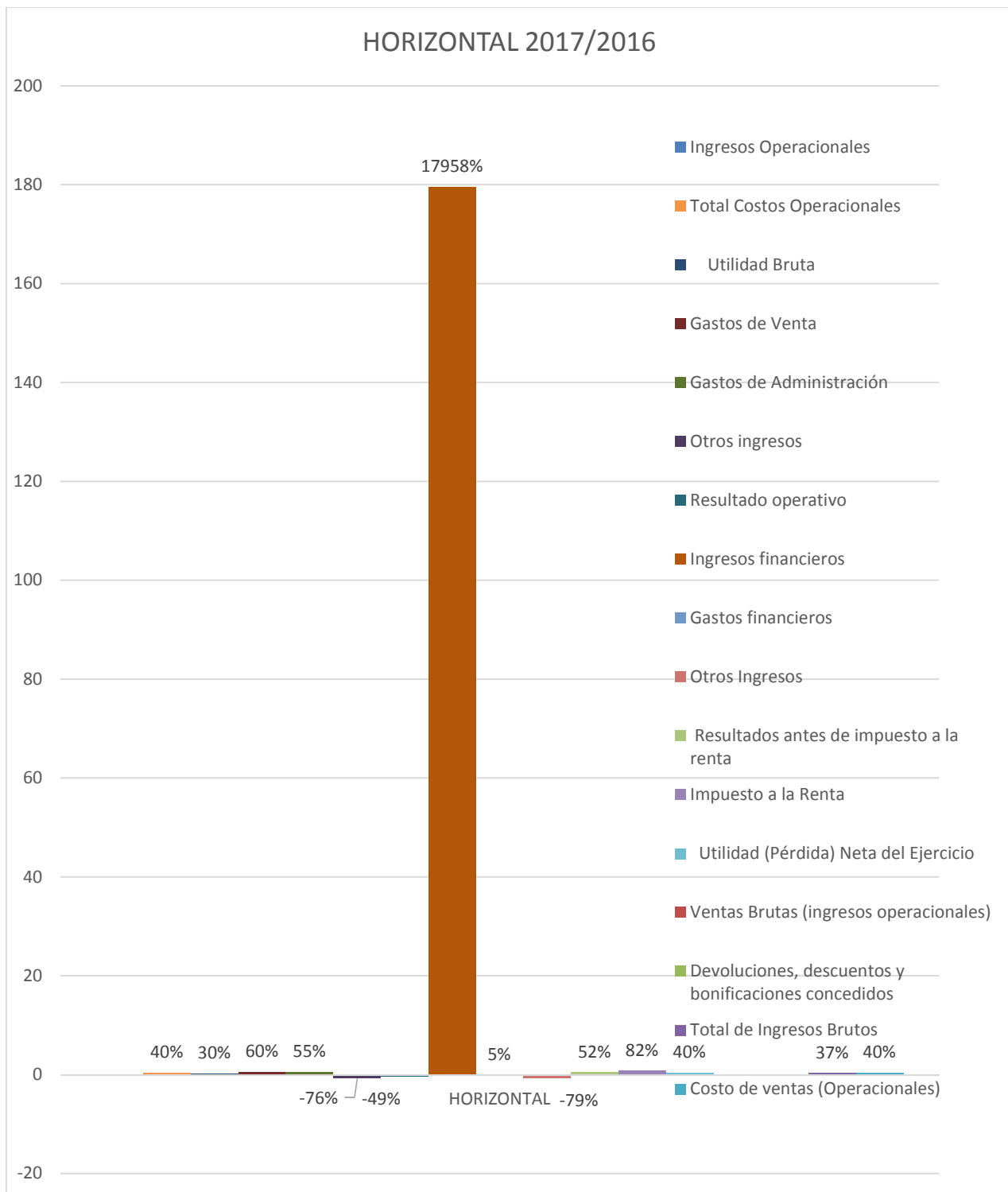


Figura 29: Análisis horizontal 2017/2016 Estado de resultados

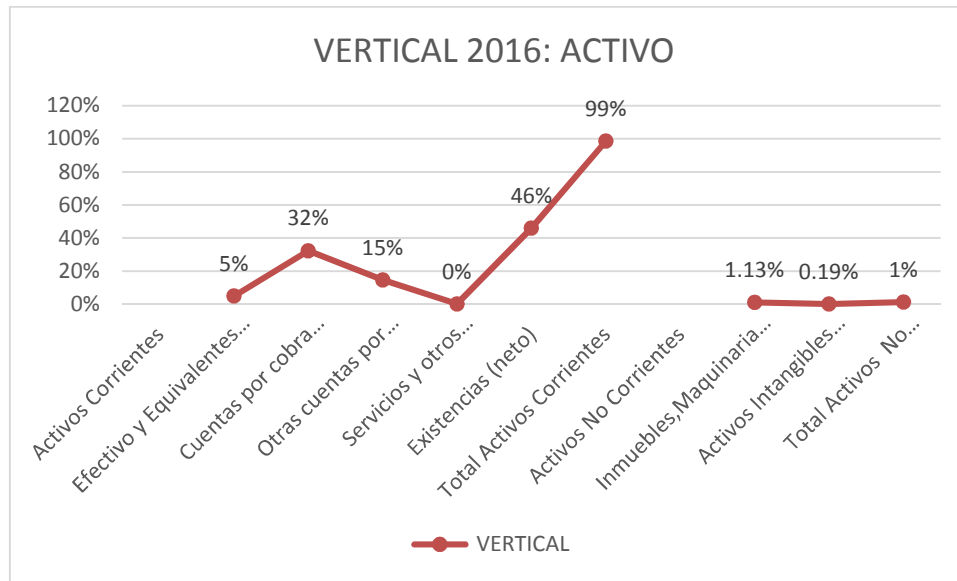
El análisis horizontal permite comparar el año 2017 respecto al año 2016, en el cual se aprecian las variaciones de un año a otro, teniendo así que la Totalidad de Ingresos Brutos aumentaron (37%) y el Costo de ventas (Operacionales) se elevó en un 40% , Aquí se evidencia que un inadecuado control de inventarios (abundante stock) incrementó el costo de ventas, pese a que la Utilidad Bruta aumentó en 30% y luego de descontarle los Gastos de Venta que aumentaron en un 60%, los Gastos de Administración que aumentaron en un 55%, se aprecia además que se redujeron los Otros ingresos (-76%) lo cual deja un Resultado operativo reducido en el orden del -49%, al que se le añaden los Ingresos financieros (17,958%), evidenciando que si no fuera por esta capitalización, el deterioro en los inventarios habría generado gran pérdida a la empresa, pero al recibirla, se equilibra en un para que cuando se le descuenten los gastos financieros que aumentaron (5%) y otros ingresos que se redujeron (-79%) permitieron arreglar su resultado antes de impuestos, el cual creció en 52% , al que luego de descontarle el Impuesto a la renta pudo ayudar a obtener un incremento del 40% en la Utilidad Neta del ejercicio, con lo cual se aparenta una situación de buena marcha de la empresa.

**Tabla 6: Estado de situación financiera**

Activos	2016	VERTICAL	2017	VERTICAL	HORIZONTAL
<b>Activos Corrientes</b>					
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	158,944.34	5%	120,016.19	3%	-24%
Cuentas por cobra comerciales a terceros	1,015,976.75	32%	1,770,826.48	46%	74%
Otras cuentas por cobrar diversas	464,945.42	15%	435,462.49	11%	-6%
Servicios y otros contratados por anticipado	7,812.50	0%	4,012.34	0%	-49%
Existencias (neto)	1,446,392.37	46%	1,438,084.95	38%	-1%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>3,094,071.38</b>	<b>99%</b>	<b>3,768,402.45</b>	<b>99%</b>	<b>22%</b>
<b>Activos No Corrientes</b>					
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto)	35,278.82	1%	42,343.70	1%	20%
Activos Intangibles (neto)	6,090.00	0%	13,675.98	0%	125%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>41,368.82</b>	<b>1%</b>	<b>56,019.68</b>	<b>1%</b>	<b>35%</b>
<b>Total Activos</b>	<b>3,135,440.20</b>	<b>100%</b>	<b>3,824,422.13</b>	<b>100%</b>	
<b>Pasivos y Patrimonio</b>					
<b>Pasivos Corrientes</b>					
Cuentas por pagar comerciales	3,370,378.75	107%	3,880,209.91	101%	15%
Otras cuentas por pagar diversas	2,823.58	0%	15,286.38	0%	441%
<b>Total Pasivos Corrientes</b>	<b>3,373,202.33</b>	<b>108%</b>	<b>3,895,496.29</b>	<b>102%</b>	<b>15%</b>
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,373,202.33</b>	<b>108%</b>	<b>3,895,496.29</b>	<b>102%</b>	<b>15%</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>		0%		0%	
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>	-	0%	0	0%	
<b>Total Pasivos</b>	<b>3,373,202.33</b>	<b>108%</b>	<b>3,895,496.29</b>	<b>102%</b>	
<b>Patrimonio Neto</b>					
Capital social - acciones	1,000.00	0%	-535,899.45	-14%	-53690%
Capitalizaciones en trámite - aportes	271,503.00	9%	192,322.29	5%	-29%
Pérdidas acumuladas	-647,846.53	-21%	-71,074.16	-2%	-89%
Resultado del ejercicio	137,581.40	4%		0%	-100%
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>-237,762.13</b>	<b>-8%</b>	<b>272,503.00</b>	<b>7%</b>	<b>-215%</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>	<b>3,135,440.20</b>	<b>100%</b>	<b>3,824,422.13</b>	<b>100%</b>	

A continuación, se aprecian los análisis realizados al Estado de situación financiera:





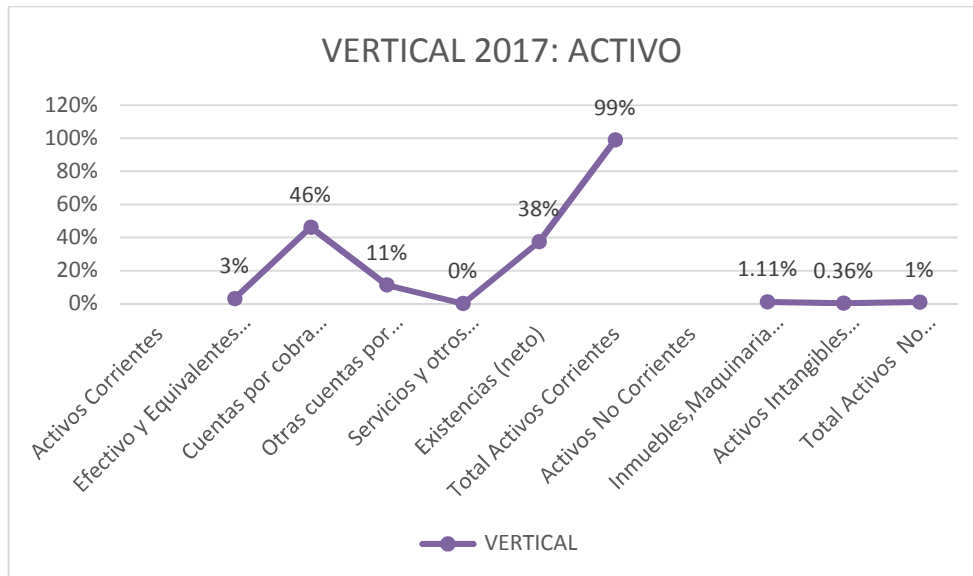
*Figura 30: Análisis Vertical 2016 del Activo*

**EL ACTIVO CORRIENTE:** Representó para el año 2016 el 99 % sobre el Activo total, distribuido de la siguiente manera:

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo 5%, lo cual indicaría un nivel bajo de liquidez, Cuentas por cobrar comerciales a terceros 32%, lo que muestra que la empresa trabaja casi 1/3 de sus ventas a crédito., tiene también Otras cuentas por cobrar diversas que representan un 15%, no presenta Servicios y otros contratados por anticipado (0%) y en cambio se aprecia que su inventario o Existencias (neto) es del orden del 46%

**ACTIVO NO CORRIENTE:** Constituye para el año 2016 apenas el 1% del Activo Total, conformado así:

- Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto) representa el 1.13% incluidas por: Terrenos, vehículos, construcciones edificios y otros comprendidos por equipos diversos de procesamiento de datos y equipos de oficina.
- Intangibles: Con el 0.19%, entre las que se incluyen las licencias de programas informáticos, implementación de la facturación electrónica.



*Figura 31: Análisis Vertical 2017 del Activo*

EL ACTIVO CORRIENTE: También representó para el año 2017 el 99 % sobre el Activo total, distribuido de la siguiente manera:

- Efectivo y Equivalentes de Efectivo 3%, lo cual indicaría un nivel más bajo de liquidez, Cuentas por cobrar comerciales a terceros 46%, lo que muestra que la empresa trabaja casi la mitad de sus ventas a crédito., tiene también Otras cuentas por cobrar diversas que representan un 11%, no presenta Servicios y otros contratados por anticipado (0%) y en cambio se aprecia que

su inventario o Existencias (neto) es del orden del 38%, es decir que se ha reducido en proporción al año anterior (figura 30)

ACTIVO NO CORRIENTE: Constituye para el año 2017 también un exiguo 1% del Activo Total, formado así:

- Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto) representa el 1.11% incluidas por: Terrenos, vehículos, construcciones edificios y otros comprendidos por equipos diversos de procesamiento de datos y equipos de oficina.
- Intangibles: Con el 0.36%, entre las que se incluyen las renovaciones de licencias de programas informáticos, implementación de la facturación electrónica.

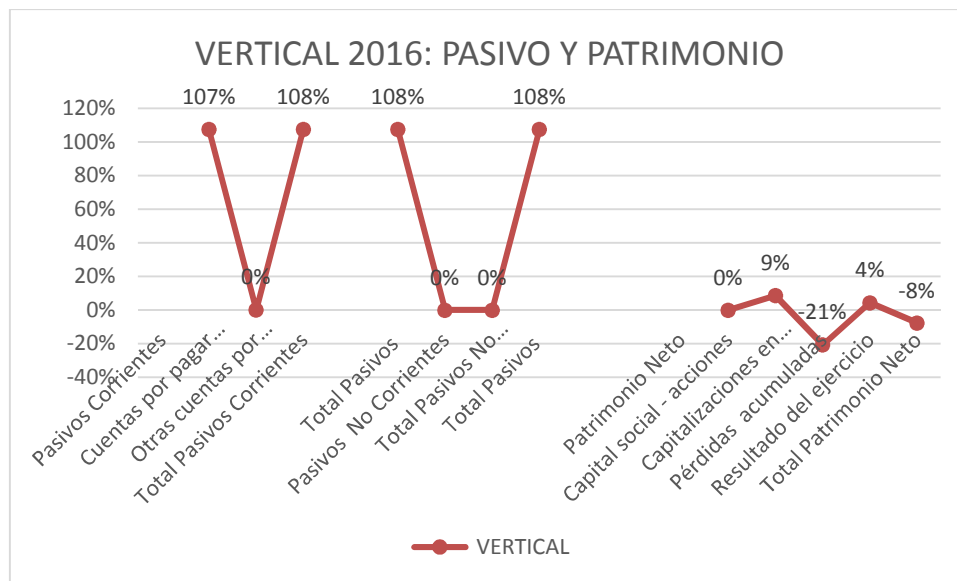


Figura 32: Análisis Vertical 2016 del Pasivo y Patrimonio

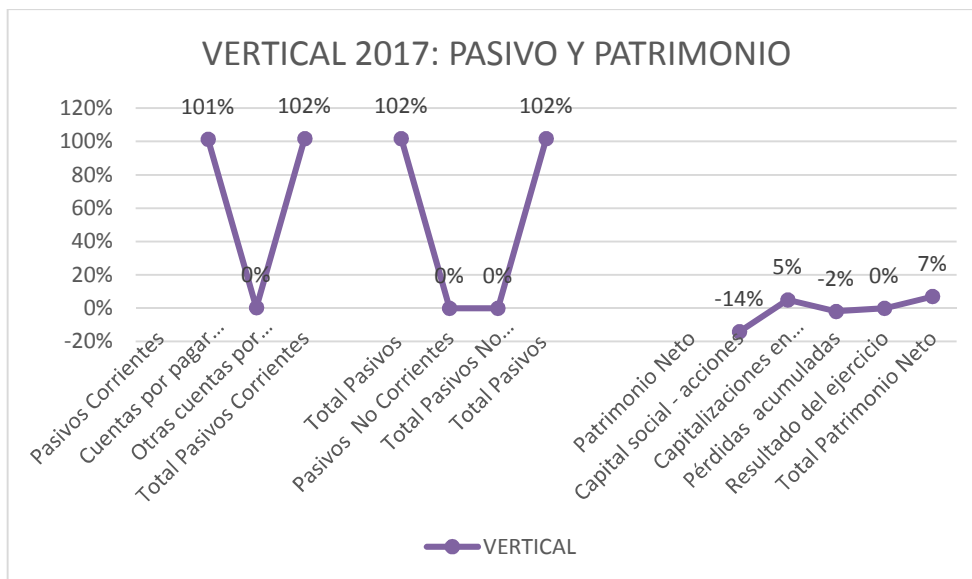
PASIVOS Y PATRIMONIO, para el año 2016, estuvo estructurado de la siguiente manera:

- Pasivos Corrientes, muestra un elevado nivel de endeudamiento 107%
- Cuentas por pagar comerciales 107% estas son las cuentas que sin duda le representan un elevado nivel de deudas a la empresa
- Otras cuentas por pagar diversas 0%

- Total, Pasivos Corrientes 108%
- Pasivos No Corrientes con 0%
- Total, Pasivos No Corrientes 0%
- TOTAL, PASIVOS 108%

PATRIMONIO, para el año 2016, se sustentó en estas cuentas:

- Capital social – acciones 0%
- Capitalizaciones en trámite – aportes 9%
- Pérdidas acumuladas -21% lo cual demuestra que la mala gestión de la empresa no es de este ejercicio, sino viene arrastrando problemas financieros anteriores
- Resultado del ejercicio 4%
- Total, Patrimonio Neto -8%



*Figura 33: Análisis Vertical 2017 del Pasivo y Patrimonio*

PASIVOS Y PATRIMONIO, para el año 2017, estuvo estructurado de la siguiente manera:

- Pasivos Corrientes, muestra que sigue manteniendo un elevado nivel de endeudamiento 102%

- Cuentas por pagar comerciales 101% estas son las cuentas que sin duda le representan un elevado nivel de deudas a la empresa
- Otras cuentas por pagar diversas 0%
- Total, Pasivos Corrientes 102%
  
- Pasivos No Corrientes con 0%
- Total, Pasivos No Corrientes 0%
- TOTAL, PASIVOS 102%

PATRIMONIO, para el año 2017, se sustentó en estas cuentas:

- Capital social – acciones -14%, lo cual señala que la empresa ha emitido acciones que representan verticalmente un 14%, es decir que se capitalizó con acciones.
- Capitalizaciones en trámite – aportes 5%
- Pérdidas acumuladas -2% lo cual demuestra que se está corrigiendo la mala gestión de la empresa no es de este ejercicio, pero aún se siguen arrastrando problemas financieros anteriores
- Resultado del ejercicio 0%
- Total, Patrimonio Neto 7% producto del aumento de capital accionario.

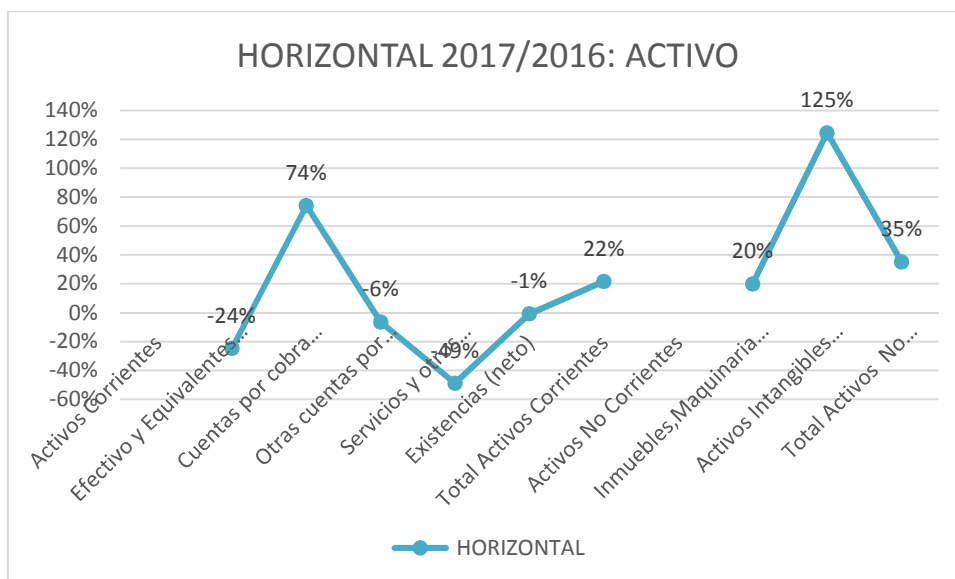


Figura 34: Análisis Horizontal 2017/2016 del Activo

El análisis horizontal del ACTIVO muestra las comparaciones del 2017 comparando con el año anterior, nos muestra las variaciones de los Activos Corrientes en un 22%, que obtiene su sustento en las variaciones de las cuentas de Efectivo y Equivalentes de Efectivo con una reducción de -24%, Cuentas por cobra comerciales a terceros con un aumento de 74%, Otras cuentas por cobrar diversas con una reducción del -6%, Servicios y otros contratados por anticipado -49% y lo que nos interesa las Existencias (neto) se redujo en -1%, lo que hace configurar un Total Activos Corrientes que aumentó en 22%, mientras que los Activos No Corrientes aumentaron en 35% , explicado por el aumento de los Inmuebles, Maquinaria y Equipo ( neto) en 20% y de los Activos Intangibles (netos) en 125%.

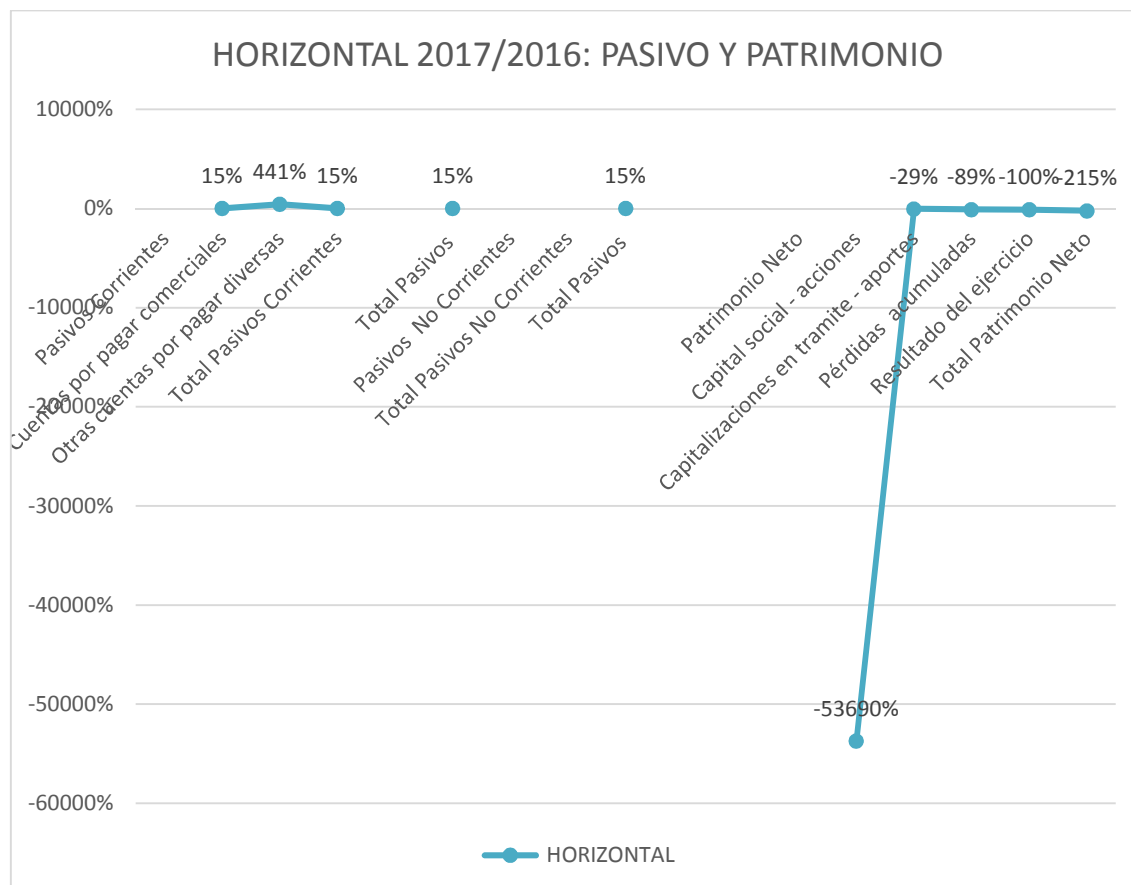


Figura 35: Análisis Horizontal 2017/2016 del Pasivo y Patrimonio

El análisis horizontal del PASIVO Y PATRIMONIO muestra las comparaciones del 2017 comparando con el año 2016, nos muestra las variaciones de los Pasivos Corrientes, que se sustenta en, la variación de las Cuentas por pagar comerciales en un 15%, Otras cuentas

por pagar diversas en un 441%, lo cual hace que el Total Pasivos Corrientes varíe en un 15%, luego se observa que los Pasivos No Corrientes, el Total Pasivos No Corrientes no varían significativamente (0%), lo cual configura un Total de Pasivos del 15%; Por su parte el Patrimonio Neto experimentó variaciones sustentadas por el Capital social - acciones que se ha reducido en -53690% %, mientras que las Capitalizaciones en trámite – aportes, ahora tienen una variación del -29% , y lo que ha originas que las Pérdidas acumuladas sean de -89% , lo cual trae consigo un Resultado del ejercicio -100% y termina en una variación del Total del Patrimonio Neto de -215%.

**Tabla 7: Ratio de Rentabilidad Bruta**

RENTABILIDAD BRUTA	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$	2016	2017
		24%	22%

El ratio de Rentabilidad Bruta: Se puede observar que la empresa para el año 2016 generó un 24%, pero para el año 2017 se disminuyó hasta un 22%, este resultado evidencia los beneficio de la distribuidora después de asumir los costos básicos de ventas.

**Tabla 8: Ratio de Rentabilidad Operacional**

RENTABILIDAD OPERACIONAL	$\frac{\text{Utilidad Operacional}}{\text{Ventas Netas}}$	2016	2017
		7%	2%

El ratio de Rentabilidad Operacional: Se puede observar que la compañía para el año 2016 genero un 7%, mientras que para el año 2017, se redujo hasta llegar a un 2%, esta disminución se explica por el aumento de los gastos de ventas y gastos administrativos, como el almacenaje, entre otros.

**Tabla 9: Ratio de Rentabilidad Neta**

RENTABILIDAD NETA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$	2016	2017
		2%	2%

El Ratio de rentabilidad Neta: Se puede observar que la compañía para el año 2016 generó un 2% y para el año 2017, se mantuvo estable con un 2%.

**Tabla 10: ROA**

ROA	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Activos}}$	2016	2017
		4%	5%

Se puede observar que la distribuidora para el año 2016 generó un ROA de 4%, mientras que para el 2017 el ROA se incrementó, llegando a ser del 5%, esto nos quiere decir que la empresa mejoró en la obtención de este rendimiento (Beneficio antes de intereses e impuestos) producto de la capitalización accionaria.

**Tabla 11: ROE**

ROE	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	2016	2017
		-58%	71%

Se puede observar que la distribuidora para el año 2016 generó un ROE de -58%, mientras que para el 2017 el ROE se incrementó, llegando a ser del 71%, esto nos quiere decir que la empresa mejoró muchísimo en la obtención de este rendimiento, pero además explica el hecho de que la principal preocupación de la empresa haya sido la capitalización accionaria.



Para medir el grado de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. como se muestra a continuación:

**Tabla 12: Relación entre variables**

<b>Estadísticos</b>	<b>CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS</b>	<b>RENTABILIDAD</b>	
Media	13.72	7.16	
Desviación estándar	3.34	1.43	
Coefficiente de variación	24%	20%	
<b>Coefficiente de Pearson</b>	<b>R =</b>	<b>0.64</b>	
<b>Nivel de significancia</b>	<b>p =</b>	<b>1.22E-03</b>	<b>&lt; 0,05</b>

En la Tabla 1 se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es  $R = 0.64$  con nivel de significancia de  $p = 1.22E-03$ , la cual es menor al 5% de significancia estándar, demostrándose que La Variable Control interno de inventarios se relaciona con la Variable de Rentabilidad, en un grado de correlación positiva alta.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

Para cumplir con el objetivo de Identificar las actividades del control interno en los inventarios de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Trujillo 2018, se tuvo los siguientes resultados.

Señalaron que se percibe como **IMPORTANTE** los indicadores de: Aplicación eficaz del control interno de inventarios, en un 41.00%, Importancia del control de uso de recursos, en un 68%, Cultura de mejora constante de gestión de inventarios, en un 55%, Importancia de la comunicación de deficiencias, en un 73%, Reuniones de autoevaluación del manejo de inventarios, en un 82%.

Se mostraron con una **POSICIÓN NEUTRAL**, los indicadores de: Vigilancia preventiva de procesos y tareas diarias, con un 59%, Revisión periódica de procesos de ingreso y salida, con un 41%, Capacitación sobre manejo de inventarios, en un 55%, Aplicación eficaz del control interno de inventarios, en un 68%, Consideración del control interno de inventarios para corregir deficiencias reales de la empresa, en un 73%,

Señalaron como **POCO IMPORTANTE**, el indicador de: Realización de control de calidad para la valoración de inventarios, en un 45%.

Respecto al indicador de realización de verificaciones de corrección, en un idéntico porcentaje de 50%, señalaron como **IMPORTANTE** y **NEUTRAL**.

Estos indicadores, sin duda evidencian que el control interno de los inventarios no representa la principal preocupación de la empresa, siendo inclusive la indiferencia o falta de apreciación valorativa al respecto la característica saltante acerca de esta variable.

Estos resultados son concordantes con lo hallado por García, (2014) quien concluye que la empresa que no cuenta con un adecuado control interno desarrolla riesgos de en sus inventarios por la falta de capacitación de sus trabajadores, las pérdidas de mercaderías por el descuido y desorden existente, que genera faltantes y daño de los productos; carencia de procedimientos y políticas que disminuyan los daños de la mercadería, afectan de esta forma a la rentabilidad de la empresa.

Para cumplir con el objetivo de Revisión de las características de la rentabilidad, económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Se procedió de la siguiente manera:

1. Se obtuvo los indicadores acerca de la percepción de los colaboradores de la empresa sobre la importancia del control interno de inventarios sobre la rentabilidad

A continuación, se muestran los indicadores obtenidos acerca del primer punto

Señalaron como IMPORTANTE,

Importancia de la obtención del nivel deseado de ROA, un 73%; Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROA, un 95%; Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad bruta, un 68%; Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Bruta, un 68%; Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de Utilidad Operativa, un 68%; Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad neta, un 59%; Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Neta, un 82%; Importancia de la obtención del nivel deseado del Margen de utilidad neta, un 59%; Importancia del efecto del control interno de inventarios

en el Margen de Utilidad Neta, un 82%; Importancia de la obtención del nivel deseado de Rotación de inventarios, un 68%; Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de inventarios, un 82%.

Se mostraron con una posición NEUTRAL, los siguientes indicadores

Importancia del efecto del control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Operativa, un 55%; Importancia de la obtención del nivel deseado de rotación de activos, en un 64%.

Importancia de la obtención del nivel deseado del ROE, presenta un empate, en un 50%, entre quienes señalaron como IMPORTANTE, y quienes se mostraron con una posición NEUTRAL.

Señalaron como POCO IMPORTANTE: Importancia del efecto del control interno de inventarios en el ROE, en un 50%; Importancia del efecto del control interno de inventarios en la rotación de activos, en un 64%.

2. Se realizó un análisis financiero (análisis vertical, horizontal, análisis de razones financieras) El análisis vertical para el año 2016 muestra que el Costo de ventas (Operacionales) asciende a 76% , la Utilidad Bruta queda en 24% , los Gastos de Venta que representan un 16%, los Gastos de Administración que representan un 1%, no existen cantidades significativas de Otros ingresos (0%) Su Resultado operativo es del 7%, al que se le descuentan los gastos financieros (5%) y otros ingresos (0%) para conseguir Un resultado antes de impuestos del 2%, al que luego de descontarle el Impuesto a la renta (1%) arroja un 2% de Utilidad Neta del ejercicio.

El análisis vertical para el año 2017 observa que el Costo de ventas (Operacionales) se elevó a un 78% , Es en este punto que se puede apreciar que un inadecuado control de inventarios (abundante stock) incrementó el costo de ventas, por ello, la Utilidad Bruta quedó en 22% y los Gastos de Venta un 18%, los Gastos de Administración un 2%, se aprecia además que al Resultado operativo de 2%, se le aumentan los Ingresos financieros (3%), en este punto se aprecia que si no fuera por esta capitalización, el deterioro en los inventarios habría generado gran pérdida a la empresa, pero al recibirla, se equilibra para que de esa forma, al final obtenga un 2% de Utilidad Neta del ejercicio, con lo cual se aparenta una situación normal de la empresa.

El análisis horizontal permite apreciar las variaciones así se vio que la Totalidad de Ingresos Brutos aumentaron (37%) y el Costo de ventas (Operacionales) se elevó en un 40% , Aquí se evidencia que un inadecuado control de inventarios (abundante stock) incrementó el costo de ventas, pese a que la Utilidad Bruta aumentó en 30% y luego de descontarle los Gastos de Venta que aumentaron en un 60%, los Gastos de Administración que aumentaron en un 55%, se aprecia además que se redujeron los Otros ingresos (-76%) lo cual deja un Resultado operativo reducido en el orden del -49%, al que se le añaden los Ingresos financieros (17,958%), evidenciando que si no fuera por esta capitalización, el deterioro en los inventarios habría generado gran pérdida a la empresa, pero al recibirla, se equilibra en un para que cuando se le descuenten los gastos financieros que aumentaron (5%) y otros ingresos que se redujeron (-79%) permitieron arreglar su resultado ayudando a obtener un

incremento del 40% en la Utilidad Neta del ejercicio, con lo cual se aparenta una situación de buena marcha de la empresa.

#### Análisis Vertical 2016 del Activo

Señala que EL ACTIVO CORRIENTE: Representó para el año 2016 el 99 % sobre el Activo total: Efectivo y Equivalentes de Efectivo 5%, lo cual indicaría un nivel bajo de liquidez, Cuentas por cobrar comerciales a terceros 32%, lo que muestra que la empresa trabaja casi 1/3 de sus ventas a crédito., tiene también Otras cuentas por cobrar diversas que representan un 15%, no presenta Servicios y otros contratados por anticipado (0%) y en cambio se aprecia que su inventario o Existencias (neto) es del orden del 46%. ACTIVO NO CORRIENTE: Constituye para el año 2016 apenas el 1% del Activo Total, conformado así: Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto) representa el 1.13% incluidas por: Terrenos, vehículos, construcciones edificios y otros comprendidos por equipos diversos de procesamiento de datos y equipos de oficina. Intangibles: Con el 0.19%, entre las que se incluyen las licencias de programas informáticos, implementación de la facturación electrónica.

Análisis Vertical 2017 del Activo, Muestra que EL ACTIVO CORRIENTE: También representó para el año 2017 el 99 % sobre el Activo total: Efectivo y Equivalentes de Efectivo 3%, lo cual indicaría un nivel más bajo de liquidez, Cuentas por cobrar comerciales a terceros 46%, lo que muestra que la empresa trabaja casi la mitad de sus ventas a crédito., tiene también Otras cuentas por cobrar diversas que representan un 11%, no presenta Servicios y otros contratados por

anticipado (0%) y en cambio se aprecia que su inventario o Existencias (neto) es del orden del 38%, es decir que se ha reducido en proporción al año anterior. El ACTIVO NO CORRIENTE: Constituye para el año 2017 también un exiguo 1% del Activo Total: Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto) representa el 1.11% incluidas por: Terrenos, vehículos, construcciones edificios y otros comprendidos por equipos diversos de procesamiento de datos y equipos de oficina. Intangibles: Con el 0.36%, entre las que se incluyen las renovaciones de licencias de programas informáticos, implementación de la facturación electrónica.

El Análisis Vertical 2016 del Pasivo y Patrimonio, muestra que, para el 2016, estuvo de la siguiente manera: Pasivos Corrientes, muestra un elevado nivel de endeudamiento 107% debido a las Cuentas por pagar comerciales 107% TOTAL PASIVOS 108%, el PATRIMONIO, para el año 2016, se sustentó en estas cuentas: Capital social – acciones 0%, Capitalizaciones en trámite – aportes 9% Pérdidas acumuladas -21% lo cual demuestra que la mala gestión de la empresa no es de este ejercicio, sino viene arrastrando problemas financieros anteriores, Resultado del ejercicio 4%, Total Patrimonio Neto -8%

Por su parte el Análisis Vertical 2017 del Pasivo y Patrimonio, Pasivos Corrientes, muestra que sigue manteniendo un elevado nivel de endeudamiento 102%, Cuentas por pagar comerciales 101% TOTAL PASIVOS 102%. El PATRIMONIO, para el año 2017, se sustentó en Capital social – acciones -14%, lo cual señala que la empresa ha emitido acciones que representan verticalmente un 14% , es decir que se capitalizó con acciones, Capitalizaciones en trámite – aportes 5%, Pérdidas acumuladas -2% lo cual demuestra que se está corrigiendo la mala gestión de la empresa no es de este ejercicio, pero aún se siguen arrastrando problemas

financieros anteriores, Resultado del ejercicio 0%, Total Patrimonio Neto 7% producto del aumento de capital accionario.

Luego, el Análisis Horizontal 2017/2016 del Activo, muestra las variaciones de los Activos Corrientes en un 22%, que obtiene su sustento en las variaciones de las cuentas de Efectivo y Equivalentes de Efectivo con una reducción de -24%, Cuentas por cobra comerciales a terceros con un aumento de 74%, Otras cuentas por cobrar diversas con una reducción del -6%, Servicios y otros contratados por anticipado -49% y las Existencias (neto) se redujo en -1%, lo que hace conseguir un Total de Activos Corrientes que aumentó en 22%, mientras que los Activos No Corrientes aumentaron en 35% , explicado por el aumento de los Inmuebles, Maquinaria y Equipo ( neto) en 20% y de los Activos Intangibles (netos) en 125%.

El análisis horizontal del PASIVO Y PATRIMONIO nos muestra las variaciones de los Pasivos Corrientes, que se sustenta en, la variación de las Cuentas por pagar comerciales en un 15%, Otras cuentas por pagar diversas en un 441%, lo cual hace que el Total Pasivos Corrientes varíe en un 15%, luego se observa que los Pasivos No Corrientes, el Total Pasivos No Corrientes no varían significativamente (0%), lo cual con un Total de Pasivos del 15%; Por su parte el Patrimonio Neto experimentó variaciones sustentadas por el Capital social - acciones que se ha reducido en -53690% %, mientras que las Capitalizaciones en trámite – aportes, ahora tienen una variación del -29% , y lo que ha originas que las Pérdidas acumuladas sean de -89%, lo cual trae consigo un Resultado del ejercicio -100% y termina en una variación del Total del Patrimonio Neto de -215%.



Todos estos resultados se complementaron con el análisis de ratios de rentabilidad, teniéndose que el ratio de Rentabilidad Bruta: observa que la empresa para el año 2016 generó un 17%, pero para el año 2017 se disminuyó hasta un 22%, este resultado evidencia los beneficio de la distribuidora después de asumir los costos básicos de ventas.

El ratio de Rentabilidad Operacional: observa que la compañía para el año 2016 genero un 7%, mientras que para el año 2017, se redujo hasta llegar a un 2%, esta disminución se explica por el aumento de los gastos de ventas y gastos administrativos, como el almacenaje, entre otros.

El Ratio de rentabilidad Neta: observa que la compañía para el año 2016 generó un 2% y para el año 2017, se mantuvo estable con un 2%.

Para el año 2016 generó un ROA de 4%, mientras que para el 2017 el ROA se incrementó, llegando a ser del 5%, esto nos quiere decir que la empresa mejoró en la obtención de este rendimiento (Beneficio antes de intereses e impuestos) producto de la capitalización accionaria.

Para el año 2016 generó un ROE de -58%, mientras que para el 2017 el ROE se incrementó, llegando a ser del 71%, esto nos quiere decir que la empresa mejoró muchísimo en la obtención de este rendimiento, pero además explica el hecho de que la principal preocupación de la empresa haya sido la capitalización accionaria.

Estas situaciones son consistentes con lo que obtuvo Gil, (2013) quien dedujo que su sistema es deficiente, en sus inventarios no se está llevando un adecuado registro de las entradas y salidas, un control en las mermas, lo que está generando que la rentabilidad de la empresa no sea la mejor, o la esperada en el periodo.

Para medir el grado de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. En la Tabla 1 se observa que el coeficiente de correlación de Pearson es  $R = 0.64$  con nivel de significancia de  $p = 1.22E-03$ , la cual es menor al 5% de significancia estándar, demostrándose que La Variable Control interno de inventarios se relaciona con la Variable de Rentabilidad, en un grado de correlación positiva alta.

Este resultado va de la mano con lo hallado por Mercado, (2016) quien concluye que el control interno de inventarios tiene un efecto positivo en la rentabilidad, porque la rentabilidad generada por el control interno de inventarios aumentó en un 8.09%, además al analizar los ratios de rentabilidad de los activos sin control interno fue menor en 11.48% y con control interno fue mayor ascendiendo a 12.03%. La propuesta de mejoras de control interno de inventarios logrará que la rentabilidad aumente, lo que favorecería en la toma de decisiones.

## 4.2 Conclusiones

- Respecto al objetivo general, se pudo demostrar la relación positiva entre las variables, se le añade que el análisis de ratios de rentabilidad, no sólo evidenció disminuciones de su Rentabilidad Bruta y su Rentabilidad Operacional, que su ratio de rentabilidad Neta, se mantuvo estable, Su ROA se incrementó, producto de la capitalización accionaria, Su ROE se incrementó, sino que además pudo demostrar que la principal preocupación de la empresa fue la capitalización accionaria para la reducción de pérdidas.
- Se Identificó las actividades del control interno en los inventarios de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. Trujillo 2018, evidenciando que el control interno de los inventarios no representa la principal preocupación de la empresa, siendo inclusive la indiferencia o falta de apreciación valorativa al respecto la característica saltante acerca de esta variable.
- Se Revisó las características de la rentabilidad, económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. entendiendo que la percepción de los colaboradores de la empresa sobre la importancia del control interno de inventarios sobre la rentabilidad denota que consideran como IMPORTANTE a muchos indicadores de rentabilidad, pero esta importancia no está ligada a la percepción de la relevancia del control interno de sus inventarios, y mediante el análisis financiero (análisis vertical, horizontal, análisis de razones financieras) usando análisis vertical, se para el año 2017 se observó que el Costo de ventas (Operacionales) se elevó a un 78% , debido a un inadecuado control de inventarios (abundante stock) incrementó el costo de ventas, pero la empresa

realizó una capitalización accionaria (emisión de acciones) y se advierte que de no hacerlo, el deterioro en los inventarios habría generado gran pérdida a la empresa.

- Se midió el grado de relación del control interno de inventarios, con la rentabilidad económica y financiera de la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. mediante un coeficiente de correlación de Pearson es  $R = 0.64$  con nivel de significancia de  $p = 1.22E-03$ , demostrando que La Variable Control interno de inventarios se relaciona con la Variable de Rentabilidad, en un grado de correlación positiva alta.

### 4.3 Recomendaciones

- Se recomienda que la empresa se involucre en un proceso permanente y continuo de mejora de sus procesos operativos, teniendo en cuenta una vital y muy trascendente mejora del control interno de sus inventarios, mismo que al ser visto como una actividad de segundo nivel, ha traído problemas en el desempeño de la empresa.
- Se recomienda que la Distribuidora mejore el control interno de los inventarios, realizando para ello una adecuada clasificación por el método de Pareto, de modo que pueda determinar bien sus principales (y no tan) principales productos, de manera que se evite el sobre stock, y que en su valorización utilice el método PEPS.
- Se recomienda que la empresa capacite y motive a sus colaboradores acerca de la importancia del adecuado control de inventarios, pues se pudo evidenciar que estos al ser controlados y gestionados de manera inadecuada generan gran pérdida a la empresa.
- A futuros investigadores se les precisa que la información comprobada aquí acerca de la relación entre la Variable Control interno de inventarios y la Variable de Rentabilidad, en un grado de correlación positiva alta, permite asumir que los programas de mejora no sólo deben enfocarse a la sistematización, mediante programas informáticos, manuales y políticas rígidas, sino también deben considerar que el conocimiento cabal (que permita valorar la importancia) y la adecuada información son los principales ejes de mejora , por lo que se les deja la tarea de ir mejorando y enriqueciendo la presente herramienta de diagnóstico (cuestionario) que se utilizó en esta investigación.

## REFERENCIAS

- Araujo, W. (2017). *Control interno de inventarios y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Delicatessen Buffet & catering EIRL Trujillo año 2017*. Recuperado el 25 de setiembre de 2018, de Repositorio de Tesis de la Universidad César Vallejo: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11621/cruz\\_er.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/11621/cruz_er.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cruz, R. (2017). *Control interno de inventarios y su efecto en la rentabilidad de la Empresa Delicatessen Buffet & catering EIRL Trujillo año 2017*. Recuperado el 14 de junio de 2018, de Repositorio Digital Institucional Universidad César Vallejo: <http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/UCV/11621>
- García, T. (2014). *Evaluación del sistema de control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Comercial del Norte SRL de la ciudad de Juanjui del año 2014*. Recuperado el 17 de julio de 2018, de Repositorio de la Universidad César Vallejo: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10433/garcia\\_rt.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/10433/garcia_rt.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gil, K. (2013). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas importadoras de farmacos, en el distrito de miraflores, 2013*. Recuperado el 22 de agosto de 2018, de Repositorio de Tesis de la Universidad César Vallejo: [http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/15749/Gil\\_MKJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/15749/Gil_MKJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Jiménez, C., & Fernández, Y. (2017). *Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercializadora J&F*. Recuperado el 19 de

febrero de 2018, de Repositorio de Tesis Pontificia Universidad Javeriana de Cali:

<http://vitela.javerianacali.edu.co/handle/11522/8666>

Mercado, L. (2015). *Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL año 2015*. Recuperado el 5 de marzo de 2018, de Repositorio de Tesis de la Universidad César Vallejo:  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/360/mercado\\_cl.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/360/mercado_cl.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mercado, L. (2017). *Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL año 2015*. Recuperado el 23 de mayo de 2018, de Repositorio Digital Institucional Universidad César Vallejo:  
<http://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/115303>

Restrepo, L. (2017). *Principales indicadores de rentabilidad Empresarial*. Recuperado el 25 de agosto de 2018, de Corporación Industrial Minuto de Dios :  
<https://mdc.org.co/principales-indicadores-de-rentabilidad-empresarial/>

Salvador, L. (2016). *El control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Asesoría y Eventos Pacifico SAC - Trujillo 2015*. Recuperado el 9 de setiembre de 2018, de Repositorio de Tesis de la Universidad César Vallejo:  
[http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/377/salvador\\_ll.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/377/salvador_ll.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Vidal, C., Londoño, J., & Contreras, F. (2004). *Aplicación de Modelos de Inventarios en una Cadena de Abastecimiento de Productos de Consumo Masivo con una Bodega y N Puntos de Venta*. Recuperado el 30 de octubre de 2018, de Biblioteca digital Universidad del Valle:  
<http://bibliotecadigital.univalle.edu.co/bitstream/10893/1566/1/Rev.Ing.%20y%20Competitividad%20Vol%206%2C%20No%201%2C2004%2C%20p.35-52.pdf>

Villamil , D. (2015). *La implementación del control interno de inventarios para el sector  
droguista de acuerdo con las Normas Internacionales De Auditoria – NIAS.*

Recuperado el 8 de junio de 2008, de Repositorio de Investigación Universidad

Militar Nueva Granada: <https://repository.unimilitar.edu.co/handle/10654/13806>



**ANEXOS**


**Anexo 1: Encuesta sobre Control Interno de Inventarios y la Rentabilidad**

*Instrucciones: Lea bien el contenido a evaluar. En forma objetiva y de conciencia marque una X donde corresponda, según sea su apreciación acerca de lo que usted percibe en la empresa ZUR Distribuidora de alimentos SAC.*

		No es importante	Poco importante	Neutral	Importante	Muy Importante
1)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Aplicación eficaz del Control interno de inventarios?					
2)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. los Controles de uso de recursos?					
3)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la realización de Verificaciones de corrección?					
4)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Vigilancia preventiva de procesos y tareas diarias?					
5)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Revisión periódica de procesos de ingreso y salida de almacén?					
6)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Capacitación sobre manejo de inventarios?					
7)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Recepción documentada de sugerencias de mejora por parte de los trabajadores?					
8)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Cultura de mejora constante de la gestión de inventarios?					
9)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la realización de Controles de calidad en la valoración de inventarios?					
10)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. que el Control interno de inventarios ayude a corregir deficiencias reales de la empresa?					
11)	¿Qué tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. la Comunicación y documentación de deficiencias?					
12)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. las Reuniones de autoevaluación para el mejor manejo de inventarios?					
13)	¿Qué tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al					

	cierre del ejercicio el Nivel deseado de ROA??					
14)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en el ROA?					
15)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado del Margen de Utilidad Bruta?					
16)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Bruta?					
17)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado del Margen de Utilidad Operativa?					
18)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Operativa?					
19)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado del Margen de utilidad neta					
20)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en el Margen de Utilidad Neta?					
21)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado del ROE?					
22)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en el ROE?					
23)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado de Rotación de inventarios?					
24)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en la Rotación de inventarios?					
25)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. obtener al cierre del ejercicio el Nivel deseado de Rotación de Activos?					
26)	¿Que tan importante es para la empresa ZUR distribuidora de alimentos S.A.C. el Efecto del Control interno de inventarios en la Rotación de Activos?					

Muchas gracias, ¡Que tenga un buen día!



.....  
Javier R. Carranza Ulloa  
CONTADOR PÚBLICO  
CCPL MAT N° 02-5993