

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

**Autora:**

Martha Irene Calderon Tarrillo

**Asesor:**

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

2021



## **DEDICATORIA**

A mis padres, Ysabel y Wilmer, por inspirarme a ser mejor cada día a través de su ejemplo, por estar pendiente de cada uno de mis logros y dificultades.

A mi hermana, a quien admiro por su capacidad intelectual y su fortaleza ante las dificultades.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios por la vida y las infinitas bendiciones que recibo día a día.

A mis padres, hermana, familiares y amigos por su apoyo incondicional y desinteresado a lo largo de mi vida.

## Tabla de contenidos

DEDICATORIA .....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS .....	6
ÍNDICE DE FIGURAS .....	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....	9
CAPÍTULO II. MÉTODO.....	23
CAPÍTULO III. RESULTADOS .....	27
3.1.Análisis actual de las políticas de inventarios en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	27
a.Entrevista a la Gerente General .....	28
b.Cuestionario de control aplicado al almacenero .....	29
c.Cuestionario de Control de Almacén.....	32
3.2.Determinación de la situación de la gestión de los inventarios de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	37
3.2.1.Materiales inmovilizados.....	39
3.2.2.Compras de manera urgente por no contar con Stock .....	40
3.2.3.Compras dobles, devolución de compras y fletes por devoluciones.....	41
3.2.4.Gastos por Materiales Almacenados con mínima rotación o por compras excedentes.....	43
3.2.5.En el inventario que se realiza al finalizar el año se ha determinado la existencia de materiales faltantes. ....	43
3.3.Determinación del grado de la incidencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad de la Empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo, año 2019.....	45
3.3.1.Estado de Situación Financiera del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	45
3.3.2.Estado de Resultados del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	48
3.3.3.Análisis de ratios del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	50
3.3.4.Determinar el grado de la incidencia de la gestión de inventarios en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. ....	54
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	59
4.1.Discusión .....	59
4.2.Conclusiones.....	62
REFERENCIAS .....	64
ANEXOS .....	70
Anexo 1. Operacionalización de variables.....	70
Anexo 2. Entrevista a la Gerente General de la empresa.....	71

<b>Anexo 3. Cuestionario de control al Jefe de Almacén .....</b>	<b>73</b>
<b>Anexo 4. Guía de observación .....</b>	<b>75</b>
<b>Anexo 5. Ficha de análisis documental .....</b>	<b>76</b>
<b>Anexo 6. Instrumentos validados .....</b>	<b>77</b>
<b>Anexo 7. Estado de Situación Financiera .....</b>	<b>86</b>
<b>Anexo 8. Estado de Resultados .....</b>	<b>87</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Cuestionario de Control de Almacén.....	32
Tabla 2 Cuadro de materiales inmovilizados.....	39
Tabla 3 Compras realizadas de manera urgente .....	40
Tabla 4 Compras realizadas por duplicidad Devueltas .....	41
Tabla 5 Compras realizadas por duplicidad No Devueltas .....	41
Tabla 6 Gastos de flete debido a duplicidad de pedidos.....	42
Tabla 7 Faltantes de inventarios al 31 de diciembre de 2019 .....	43
Tabla 8 Consolidado de pérdidas por la gestión de inventarios al 31 de diciembre de 2019 .....	43
Tabla 9 Estado de Situación Financiera.....	43
Tabla 10 Estado de resultados Integrales año 2019.....	48
Tabla 11 Incidencia de la Gestión de inventarios en la situación económica.....	58

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Cuestionario de Control de Almacén .....	32
--	----

## RESUMEN

El propósito de la presente tesis es determinar cuál es la incidencia de la gestión de inventarios en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo en el año 2019, para lo cual se realizó una investigación de tipo Básica o descriptiva y correlacional, según el diseño es no experimental y de corte transversal. Para el desarrollo de esta investigación se utilizó los siguientes instrumentos: encuesta, cuestionario, guía de observación y ficha de análisis documental. Al realizar esta investigación se diagnosticó la Gestión de los inventarios, y a lo largo del análisis, se encontraron procedimientos significantes que influyen en la buena gestión que se tiene de los inventarios, como es el caso del costo de oportunidad de capital de los bienes que tuvieron una mínima o nula rotación y el costo financiero de no poseer stock, además de ello existieron incidencias económicas como los gastos de almacenamiento de mínima o nula rotación, gastos de flete para devolver las mercaderías en exceso, y pérdidas económicas por faltantes de inventarios. En base a estos resultados, se concluye que la gestión de los inventarios tiene incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. por la suma de S/. 8,125.82, dicha cifra representa un incremento en la rentabilidad de 0.13%.

**PALABRAS CLAVE:** Gestión, almacén, inventarios, rotación de inventarios, rentabilidad.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

En un entorno mundial, la gestión que se realiza a los inventarios es uno de los temas más delicados que se desarrolla en el área de almacén y que “requiere de una correcta gestión para mitigar el impacto de la demanda y los riesgos que se puedan presentar en la relación empresa-cliente” (Agudelo y López, 2018, p.75), esto debido a que mantener un stock adecuado, óptimo y disponible para poder cumplir con todos los requerimientos de los clientes es una misión sumamente importante el cual la hace cada vez más difícil en aquellos casos en que el panorama económico es un poco estable. Es por ello que la gestión en toda organización busca siempre establecer un punto de equilibrio de poder tomar acciones, en el sentido de cuánto y cuándo pedir, dada su naturaleza muchas veces las empresas que quieren seguir compitiendo y sobreviviendo en el mercado local y nacional siempre deberán de contar con buenas políticas y procedimientos que obedezcan a tener una muy buena gestión de inventarios (Zapata, 2014). En el presente existe una competencia que requieren que las empresas cuenten con procesos adecuados que le permita realizar una gestión óptima y mantenerse atento y poder competir con las demás empresas. En el Perú la gestión que se realiza a los inventarios se le considera de prioridad uno; no obstante, algunas empresas del sector comercial, industrial y de servicios no tienen una adecuada capacidad de poder abastecer sus almacenes, por lo que, el usuario tiene que abastecer sus pedidos de diferentes proveedores y la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. – Trujillo es una de ellas que tiene problemas en dicho proceso de adquisiciones, de la manera como abastecer sus almacenes y de la distribución de sus materiales de construcción.

La gestión de inventarios debe estar siempre en todo proceso de los materiales, para una adecuada gestión de los inventarios, una óptima distribución de los materiales, adecuados procesos de rotación de materiales y un adecuado orden en los almacenes de las existencias, existencias en proceso y de existencias terminados. La manera como las empresas establecen su metodología de abastecer sus materiales; dependerá muchas veces del aumento o decremento de la rentabilidad, siendo las existencias o materiales los factores que establecen los cambios en los almacenes por la falta de procesos adecuados para la gestión de inventarios. Sin embargo, uno de los problemas que enfrenta cualquier empresa, sea productora de bienes o servicios es el exceso de inventarios que no se venden o consumen y no rotan o los quiebres de stocks que tienen mayor rotación (Betanzo, 2015)

En Venezuela, Cabriles (2015) analizó la problemática de los inventarios de la empresa Balgres C.A donde precisa que existe un gran mercado competitivo a nivel mundial, donde los empresarios tratan de realizar su producción con niveles óptimos y con menores costos, y a la vez mayores márgenes de ganancia que les permita mantener la operatividad en sus empresas, además tienen como principal objetivo ofrecer al mercado productos de buena calidad, logrando establecer confianza entre sus clientes y posicionarse en el mercado. También refiere que las empresas manufactureras se han desplazado por su nivel en tal sentido que los fabricantes se ven acorralados a la hora de adquirir la materia prima, para la elaboración del producto. Por lo tanto, la difusión de los conceptos y las técnicas propuestas en el Informe COSO aún no son conocidas por la mayoría de los profesionales relacionados con el área y en diferentes campos de las actividades.

En Cuba, Ortiz (2012) de la evaluación realizada a más de 60 empresas, concluye que, a través de la utilización de modelos propuestos para gestionar los inventarios, permite disminuir el valor del inventario y esto a su vez permite la rotación de los inventarios, lo cual incide de manera favorable en la rentabilidad de la empresa. La autora propone el uso de la modelación económica matemática, sin embargo, precisa que las empresas cubanas en su mayoría tienen escaso dominio sobre ella, donde surge la necesidad de mejorar la gestión de inventarios para mantener cantidades mínimas de inventarios pero que garanticen la continuidad de la producción, teniendo siempre como objetivo la satisfacción del cliente.

En el contexto Nacional según Informe Económico de la Construcción (2019) de la Cámara Peruana de la construcción (CAPECO), los resultados de la Encuesta de Expectativas de CAPECO respecto del periodo 2019 señala que la actividad de las empresas del sector construcción creció en 1.5% en el año 2019, respecto del del periodo del 2018 y espera un crecimiento del 3.78 para el año 2020. Este resultado se encuentra por debajo de las expectativas oficiales y de las principales empresas que esperaban alcanzar en este periodo, de acuerdo a lo reportado en el IEC anterior (IEC N° 27). Las principales ventajas radican en aprovechar la tecnología de un operador de vanguardia, mejorar los procesos de almacenamiento y administración de inventarios y aumentar la productividad de quienes trabajan dentro de un almacén.

En el ámbito local, la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. que desde el año 2009 se dedica al rubro de la construcción en general, necesita contar con una buena Gestión de sus Inventarios y para ello requiere contar con una buena administración de los almacenes, por lo que se busca la necesidad que se aplique técnicas necesarias para

contar con la adecuada administración de sus recursos materiales y por ende una buena gestión en la empresa.

Es por ello que en la presente investigación se aplica los procesos de gestión con el afán de demostrar que el tener una adecuada gestión de inventarios en la organización es influyente en una mejora en la disminución de desmedros de materiales de construcción de la Empresa Inversiones Jolosa S.A.C. de Trujillo en el año 2019. Es por ello que en la empresa no existe un adecuado control de los materiales para su adquisición y distribución en obra, todo esto se ha podido observar mediante los estados financieros que muestran un incremento de bienes que están sobre estoqueados, materiales de construcción desvalorizados, de otro modo de la entrevista realizada a la gerente podemos afirmar que en el área de almacén no se establece procedimientos adecuados para determinar que es una buena gestión de los inventarios generando muchas veces faltantes de materiales de construcción, y peor aún, sobre stock de inventarios, que por cierto ha contribuido al deterioro y obsolescencia de varios artículos de construcción. Asimismo, el stock de inventarios en el sistema no coincide con el stock físico. Como resultado de todo esto, su rentabilidad se ve seriamente perjudicada. De ahí entonces, la necesidad de una efectiva gestión de inventarios en función al almacenamiento que se enfoca a aspectos que consiste en preservar la calidad de los productos desde que se internan en el almacén hasta que salen para ser consumidos como materias primas, materiales de construcción y otros bienes que son del giro de negocio de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., el cual es la construcción y mantenimiento de bienes inmuebles.

En Ecuador, Portilla (2016), realizó la investigación titulada *Sistema de gestión de inventarios para el centro de insumos agrícolas y veterinarios “Punto agrícola” de la Ciudad de Tulcán*, tuvo como objetivo reconocer cuales son las más importantes deficiencias que se tienen de la gestión de los inventarios, este trabajo de investigación tiene relevancia con nuestro estudio en el sentido que de establecerse un adecuado planteamiento de los procesos administrativos en el almacenamiento de los materiales llevará a cabo tener un mayor orden y de ahí partir para tomar decisiones adecuadas en su distribución.

En España, Ferrero (2015), realizó la investigación titulada *La gestión de inventarios. Aplicación práctica en una empresa del sector farmacéutico*. Tuvo como objetivo analizar los procesos que existen en la empresa sobre la gestión de inventarios, concluye que la implementación de modelos de gestión de inventario como el sistema ABC, Just in time (JIT), modelo de cantidad mínima de pedidos y el flujo de procesos, es óptimo para la buena planificación de las actividades. El presente trabajo de investigación tiene una coincidencia con nuestra investigación en el sentido de que el establecer un buen proceso de inventarios establece una planificación en las adquisiciones de tal manera evitar decisiones apresuradas, generando consecuencias irreparables para la empresa.

En el Perú, Mendoza y García (2017), en la tesis titulada *Evaluación del inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Frenos San Martín EIRL de la ciudad de Tarapoto, periodo 2014*, se estableció como objetivo determinar el efecto de la aplicabilidad de un sistema de evaluación del inventario y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Frenos San Martín EIRL de la ciudad de Tarapoto, periodo 2014 y concluye que dado a un mal sistema de control de las mercaderías, la rentabilidad de la

empresa no es lo deseado, dado que carece de mecanismos que permitan incrementar la rentabilidad, hay una menor venta en relación a ejercicios anteriores, por dar un uso no adecuado a los recursos de la empresa y no utilizar los estados financieros como instrumento de gestión, aspectos que tienen incidencia en la rentabilidad de la empresa Frenos San Martín EIRL, este trabajo de investigación tiene relación con mi investigación toda vez que en el caso de la empresa estudiada, los autores concluyen que un inadecuado sistema de control de inventarios repercute directamente en la rentabilidad de la empresa.

Gutiérrez (2016), realizó la investigación titulada *Aplicación del modelo de inventario con revisión periódica para la gestión óptima de abastecimiento en una empresa distribuidora*, tuvo como objetivo identificar las principales deficiencias de la gestión de abastecimiento; concluye que la propuesta de implementación del modelo de inventario con revisión periódica con la aplicación del principio de Pareto y sistema ABC, es ideal para la compañía, el presente trabajo tiene una coincidencia con mi investigación en relación directa con la temática en estudio, la cual nos permitirá mejorar la gestión que debería aplicarse en las empresas constructoras en la ciudad de Trujillo.

Meza y Leonel (2016) en su tesis titulada “Gestión de existencias y su efecto en la rentabilidad del Grupo Molino S&G del departamento de Lambayeque durante el período 2014-2015”, los autores determinan que en el caso de la empresa S&G en cuanto al abastecimiento de materia prima, insumos y otros necesarios para la producción llevados sin tomar en cuenta políticas trajo como consecuencia perjuicio respecto de la liquidez por no comprar en el momento justo, este trabajo guarda similitud con mi investigación porque nos alerta respecto a la gestión de inventarios que debe realizar la

empresa a fin de no quedarse sin stock ni sobre stock, así también evitar las compras sin planificación previa (por no prever), toda vez que esas compras ligeras muchas veces son adquiridas a mayor precio.

Álvarez (2015) en su tesis titulada “El control interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa comercial Romero Medina del Cantón Píllaro”, el autor determina que, los productos con los que cuenta la empresa corren el riesgo de sufrir daños, los cuales ocasionarían pérdida económica para la entidad, debido a que al personal no se le designa las funciones apropiadas para el desarrollo normal de sus actividades. El presente trabajo de investigación tiene una similitud al nuestro de tal manera que contribuye a que a los colaboradores de los almacenes deben de asignarles sus responsabilidades a través del manual de organización y de funciones como también establecerle cuáles son los procesos dentro del área de almacén para tener el orden adecuado, orden que se da en el control adecuado del almacenamiento de los productos y de anticiparse a posibles pérdidas de los materiales y poder obtener una rentabilidad apropiada dada por la gestión de inventarios.

Cardeñoso y Misle (2016), realizaron la investigación titulada *Propuesta de desarrollo de pronósticos y control de inventarios para la mejora de la gestión de pedidos y distribución en la Empresa MARLO E.I.R.L. Cusco, 2016*; tuvo como objetivo establecer las principales deficiencias en la planificación de la demanda y la gestión de inventarios. Los autores concluyen que la propuesta del sistema de revisión periódica, el sistema ABC y el manual de flujo de procedimientos, es fundamental para la organización siendo base de sus operaciones y el desarrollo adecuado de sus actividades. Finalmente, dicho estudio tiene una similitud a nuestro trabajo en el sentido de establecer

las deficiencias en los procesos de almacenamiento y de tal manera contribuir con la rentabilidad en las empresas, es por ello que propone un adecuado flujo de los procesos de adquisiciones, flujo de los procesos de almacenamiento, flujo en la distribución de tal manera que contribuye en el orden adecuado en la empresa y en la toma de decisiones de manera oportuna.

Villavicencio (2015), realizó la investigación titulada *Implementación de una villagestión de inventarios para mejorar el proceso de abastecimiento en la empresa R. Quiroga E.I.R.L – Sullana*, tuvo como objetivo identificar las principales falencias, estableciendo entre ellas, la falta de stock, falta de sistema adecuado y el desorden en sus operaciones, el presente trabajo de investigación tiene un vínculo directo con el estudio que estoy proponiendo en el sentido de un modelo de gestión de inventarios y del mejoramiento de los procesos del almacenamiento desde su recepción, su distribución de los materiales con que se cuenta para no retasar los tiempos en las construcciones y de disminuir los costos por compras aceleradas.

Misari (2012) en su tesis *“El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita”*, en la que el objetivo es determinar la manera como incidirá el control interno en la gestión de la empresa, concluyendo que el control interno de inventarios es un factor determinante en el desarrollo económico de las empresas del sector de fabricación de calzados; también, precisa que con la buena aplicación del control interno, ésta incidirá en la obtención de resultados positivos pues es determinante el control de las existencias; conllevando así a no tener productos inmovilizados, faltantes de inventarios, faltantes por mala

planificación, pues estos aspectos son determinantes en llevar una buena gestión de inventarios en las empresas.

Tincopa (2008) en su tesis titulada “*El desarrollo de un control de inventarios para mejorar la rentabilidad de la empresa Book Center S.A.C. de la ciudad de Trujillo*”, El autor concluye que, por no contar con un adecuado proceso de control de inventarios obtenía pérdidas económicas que se reflejaban en las devoluciones de las ventas por desconocimiento del stock real con el que se contaba. El presente trabajo de investigación contribuye con nuestro trabajo en el sentido de hacer un ordenamiento en los registros que se dan en relación al stock de almacén, además de evitar costosos procedimientos administrativos en realizar la atención cuando se establecía en el almacén y no se contaba con los materiales generando pedidos acelerados y mucho más costosos.

Las existencias son bienes que forman parte del activo corriente de una empresa, destinados para su venta en el curso ordinario de la explotación, o bien para su transformación o incorporación al proceso productivo. Así también, las existencias reflejan el conjunto de partidas de propiedad personal tangible, que se tienen para la venta en el curso normal del negocio (Apaza,2008).

Por otro lado, según Laveriano (2010), los problemas frecuentes ante la falta de control son: el exceso e insuficiencia de las existencias, el robo de mercancías, las mermas y desorden en las existencias. También, Suárez (2011) precisa que una gestión efectiva de inventarios permite a las empresas tener un claro control del mismo, conocer su valor comercial, de su producto, cambios que éstos pueden sufrir en el futuro y la cantidad exacta que se requiere de sus existencias, en ese sentido, si la empresa no es

plenamente consciente de lo que posee en su inventario, en caso de pérdida no estará en condiciones de presentar una denuncia. En ese orden de ideas, teniendo en cuenta los procesos establecidos para el control de los productos, permitirá comprobar la existencia de productos más próximos a vencer, debido a que es primordial mantener la calidad y buen estado de los mismos. En ese sentido, es importante determinar desde el inicio de operaciones cual será el sistema de inventarios; entre ellos podemos tener un sistema periódico o un sistema perpetuo.

Los sistemas de control por otro lado tienen un costo que se incrementa con el tamaño de la empresa, por lo tanto, es necesario un adecuado equilibrio entre la necesidad de inventarios y el costo de mantenerlos.

De igual importancia son los métodos de valuación de existencias en el sentido de poder evitar ciertas situaciones como, por ejemplo: robo hormiga, mermas y desperdicios, entregas equivocadas, desabastecimiento de productos, stocks errados. Existen métodos de Valuación de Existencias aceptados tributariamente, y los más aplicados según nuestra realidad son los siguientes: Identificación específica; Primeras entradas primeras salidas (PEPS) (en inglés FIFO), según esta metodología indica que lo primero que se compra son los primeros en salir cuando se le da salida por alguna venta, de tal manera que el saldo de estos materiales representarían las existencias finales; Costo Promedio, este es el método más utilizado por las empresas y consiste en calcular el costo promedio unitario de los artículos. Todo material almacenado genera determinados costos (costos de existencias), los cuales dependen de dos variables; la cantidad en existencias y tiempo de permanencia en existencias. Cuanto mayor es la cantidad y el tiempo de permanencia, tanto mayores serán los costos de existencias.

Para García, Rodríguez y García (2014), en la mezcla de distintos recursos los que ofrecen a una empresa un carácter competitivo y un valor añadido, lo cual no solo depende de los recursos que ésta posea sino de la capacidad para gestionarlos, ya sea movilizarlos, coordinar, combinar e integrar estos recursos. En ese sentido, la Gestión de Inventarios se presenta en la actualidad como un adecuado agrupamiento de buenas prácticas de control y constante supervisión para una adecuada aplicación de los inventarios en el tiempo y lugar establecido (Chase, 2006), mientras que García Cantú (2013), brinda un enfoque moderno aplicable a la propuesta de mejora para la utilización máxima del espacio disponible, toda vez que, el espacio de almacenamiento es caro, por ello se deben emplear métodos de almacenaje que permitan reducir el espacio habilitado, del mismo modo, propone la reducción de las operaciones por manejo de existencias porque el tiempo de manipulación de existencias supone un costo para la empresa y, cuanto mayor sea, mayor será el impacto para la misma, en el mismo sentido, propone un fácil acceso a las existencias almacenadas y a su control: toda vez que esto aporta a la disminución de las operaciones por manipulación, transporte interno, picking y las operaciones de control inventario, por otro lado, flexibilidad en la ubicación de existencias, con esto se quiere lograr un mejor aprovechamiento del espacio y los recursos disponibles; además, rapidez de gestión, mediante el uso de sistemas y/o equipos tecnológicos que nos permitan obtener información en tiempo real, asimismo, optimización para la productividad de recursos empleados y de la capacidad disponible.

En ese mismo sentido, según Roux (2009) "La gestión de almacenes tiene la función de dirigir la administración del almacén y de cualquier otra división de la empresa, así como de poner en práctica lo que se haya decidido en la gestión de la producción"

(p.157). Del mismo modo para Cano, Orue, Martínez, Mayett y López (2015), actualmente existen diversos modelos integrales de gestión logística que permite incrementar la competitividad de una empresa en el mercado, resalta la importancia de proponer estos modelos para las Pyme, toda vez que estas muchas veces son informales y de escasos conocimientos técnicos. Por otro lado, precisa también, que las empresas que logran una adecuada gestión logística y a la vez una mayor competitividad, están combinando adecuadamente recursos, habilidad, y sistemas necesarios para una logística correcta, hecho que es poco probable que sea superado por sus competidores.

Las políticas de inventarios son estrategias empresariales diseñadas para administrar de manera eficiente los recursos materiales de una organización con el objetivo de minimizar los costos de mantenimiento y, al mismo tiempo, garantizar la calidad en el servicio al cliente; paralelamente, el inventario es el conjunto de bienes muebles e inmuebles que tiene una empresa para comercializar, ya sea comprándolos o vendiéndolos como productos terminados, o procesándolos primero antes de venderlos en un periodo económico determinado; así como las materias primas disponibles para crear nuevos productos y los fabricados que aún están en proceso de producción. Dado que el inventario representa uno de los activos más significativos en tamaño e inversión dentro de una empresa, la manera en la que se administra y gestiona con una política de inventario tiene efectos importantes sobre las principales áreas de la empresa, sin embargo, la manera en la que este se relaciona con cada una de las operaciones es diferente y demanda volúmenes particulares (Muñoz, 2009).

Martínez (2015) define que, la gestión de compras consiste en reemplazar los materiales faltantes de una empresa adquiriendo del exterior, a través de la cual se

percibirá una mayor rentabilidad de lo gastado en la compra, y para esto es necesario una armonización entre la aportación y las distintas áreas de la organización. Finalmente, “las políticas de compras de una compañía, las decisiones que se toman respecto a los niveles de inventarios, la distribución de las instalaciones, el planeamiento de la capacidad, las prácticas de mantenimiento y la seguridad instalada, afectan de una manera importante la producción de bienes y servicios, y con ello, la calidad y el nivel de servicio al cliente” (Monterroso, 2000, p. 6).

Para Ortiz, Felipe y Arias (2013) el incremento en la rentabilidad de una empresa involucra una rotación de manera eficiente respecto de su mercadería, es decir convertir los inventarios en dinero en el más corto tiempo. Del mismo modo, Figueroa define la rentabilidad como “el rendimiento o beneficio obtenido por los recursos invertidos, está influenciada por dos factores fundamentales: los ingresos y costos de la organización” (2015, p.13). Por otro lado, desde el punto técnico la rentabilidad mide la manera como una gestión en una empresa es eficiente y para poder obtenerla se aplica recursos financieros, de acuerdo a Forsyth (2004) uno de los temas que genera mayor preocupación en los inversionistas y directivos de las empresas es la determinación de la rentabilidad que se está obteniendo por el capital invertido, de ello se podría determinar que, si la empresa durante su proceso operacional ha utilizado recursos financieros muy altos, y se obtiene resultados positivos pero bajos, pensaremos que ha desperdiciado ciertas actividades en el sentido de utilizar recursos financieros altos y que de alguna manera se obtuvo bajos beneficios.

En realidad, hay múltiples medidas posibles de la rentabilidad, pero todas tienen la siguiente estructura:  $\text{Rentabilidad} = \text{Beneficio} / \text{Recursos Financieros}$

Los indicadores de rentabilidad y de rendimiento, también llamados de rentabilidad o lucratividad, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y, de este modo, convertir las ventas en utilidades, es por ello que los inversionistas buscan establecer estos indicadores y de tal manera utilizarlos a fin de conocer que es lo que se invirtió, qué es lo que se ganó o se obtuvo después de un periodo económico estableciéndose en relación a la rentabilidad del patrimonio y rentabilidad del activo total.

En el presente trabajo de investigación se plantea el siguiente problema de investigación: ¿De qué manera incide la Gestión de los Inventarios en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo año 2019? En ese sentido, se plantea como objetivo general determinar cuál es la incidencia de la Gestión de inventarios en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo año 2019. Y como objetivos específicos se establece analizar las actuales políticas de inventarios en la empresa, determinar cuál es la situación de la Gestión de los inventarios de la empresa y por último determinar el grado de la incidencia de la gestión de inventarios en la Rentabilidad de la empresa. A la vez, se plantea como hipótesis que la gestión de inventarios incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo año 2019.

La importancia de la presente investigación radica en conocer la incidencia que tiene el aplicar una buena gestión de inventarios con la rentabilidad de una empresa, por lo que, si la hipótesis se confirma, serviría para recomendar a la empresa analizada la implementación de políticas de gestión de inventarios para obtener mayor rentabilidad.

## CAPÍTULO II. MÉTODO

El tipo de investigación a realizar es de tipo Básica, que está orientada a la búsqueda de cómo influye la gestión de inventarios en la rentabilidad de la empresa. Según el diseño, es no experimental; al respecto Hernández, Fernández, y Baptista (2010) indica que: “son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos” (p.149). En el presente trabajo de investigación se cuenta con la variable de gestión de inventario, que es de manera directa cómo evaluar las diversas formas en la que las políticas de gestión de inventarios influyen en la rentabilidad. Así también, la investigación es de tipo transversal porque: “es un estudio estadístico, estudio observacional y descriptivo, que mide la prevalencia de la exposición y del efecto en una muestra de la población en un solo momento (Bernal, 2010). Los datos que recolectaremos en el presente trabajo de investigación se darán en un tiempo o momento determinado, en este caso es el período contable 2019.

Por otro lado, la investigación es de tipo descriptiva, Vara (2015) acerca de la investigación descriptiva señala que “estos diseños están hechos para describir con la mayor precisión y fidelidad posible una realidad empresarial (...)” (p. 244). Según lo indicado por este autor la investigación descriptiva es plasmar la información encontrada en una determinada entidad empresarial de manera real y objetiva. En el trabajo de investigación se realizará una descripción minuciosa y/o exhaustiva de la gestión de los inventarios en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo año 2019. También es una investigación cualitativa, que según Bernal, citado por Torres y Avelino (2017) “se enfoca en el proceso y significado de sus relaciones con el entorno, son de

índole interpretativa. Su preocupación no es prioritariamente medir, sino cualificar y describir el fenómeno social a partir de rasgos determinantes, según sean percibidos por los elementos mismos que están dentro de la situación estudiada” (p.60).

Tal como lo menciona el autor la investigación cualitativa se utiliza para describir detalles que ayudan a explicar el comportamiento. También nos ayuda a comprender el por qué, cómo o de qué manera se dan los hechos.

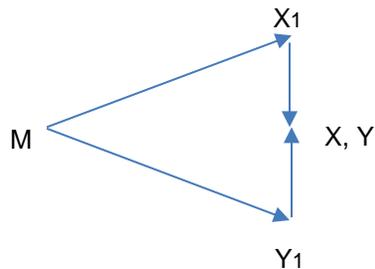
DONDE

M: X1  $\longrightarrow$  Y1

M: Muestra

X1: Variable independiente- Gestión de Inventarios

Y1: Variable dependiente- Incidencia en la rentabilidad



Por otro lado, para Vara (2015) “La población es un conjunto de sujetos o cosas que tiene una o más propiedades en común. Se encuentra en un espacio o territorio y varía en el transcurso del tiempo” (p.261). En el presente trabajo la población estuvo conformada por la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. El mismo autor, Vara (2015) precisa que la muestra es: “el conjunto de casos extraídos de la población seleccionados por algún método racional. La muestra siempre es una parte de la población” (p. 261).

En ese sentido en el presente trabajo la muestra es la documentación referente al área de almacén de la empresa mencionada líneas arriba.

Para el desarrollo del presente trabajo se utilizarán las siguientes técnicas que ayudarán al proceso de recolección y análisis de datos: técnica de observación: La finalidad de este análisis básicamente es percibir cuáles son las actividades de mayor importancia que genera los inventarios, desarrollando para ello la observación, el ambiente y los procesos aplicados en el manejo de los inventarios de la empresa, a través de una guía de observación, que permitirá identificar de qué adolece el área de almacén. También, se aplicará la técnica de revisión documental: de los reportes internos que se utilizan en la empresa en el área de almacén, la documentación relacionada a la toma de inventarios físicos, informes de faltantes de inventarios, normatividad tributaria aplicable a las diferencias de inventarios a través del uso de una ficha de análisis documental. Así también, se empleará la técnica de la entrevista, empleando como instrumento, la guía de entrevista realizada a la Gerente General de la empresa. Además, se utilizará la técnica de la encuesta, teniendo como instrumento el Cuestionario de Control, aplicado al Jefe del área de Almacén, la cual es parte de la muestra seleccionada, permitiendo estar al tanto de cuál es la situación de la gestión de los inventarios, además posibilitará el recojo de información de primera línea referente a la gestión de inventarios y el nivel de rentabilidad en la empresa.

Por otro lado, para desarrollar esta investigación, se analizará información a partir de las políticas establecidas en el departamento de almacén de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo en el año 2019. En esa línea, se realizarán las siguientes actividades: primero se procederá a realizar un análisis a las respuestas

obtenidas en la entrevista a la Gerente General y al Jefe de Almacén de la empresa, luego se realizará un análisis sobre los instructivos aplicados y establecida en el área de almacén de la empresa en el año 2019, consiguientemente se realizará un análisis e interpretación de la información obtenida que está relacionada básicamente a los objetivos, posteriormente, se elaborará la discusión con la ayuda del marco teórico, para finalmente, proponer conclusiones en la investigación.

En la realización de la presente investigación se han obtenido los resultados basados en la autenticidad, los cuales están sujetos a las normas éticas ya que se ha realizado de manera progresiva por la autora, hemos referenciado la autoría de toda la información que se ha obtenido de terceros, respetando el código de ética de la Universidad Privada del Norte y el código de ética de la comunidad científica internacional de los Contadores Públicos, por otro lado la presente investigación podrá ser utilizada como base en otros trabajos de investigación.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

Empresa Inversiones Jolosa S.A.C., es una empresa peruana dedicada a la construcción de edificios, prestando servicios a las empresas inmobiliarias y fundada desde el año 2009, ubicada en el distrito y provincia de Trujillo, región La Libertad, actualmente cuenta con una sucursal en la ciudad de Jaén.

La empresa cuenta con inventarios propios del giro de su negocio, como, por ejemplo: hojas de sierra, cemento, ladrillo, pegamento para PVC, pintura esmalte, madera tornillo, soldadura, tubería, acero corrugado, etc.

#### **3.1. Análisis actual de las políticas de inventarios en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.**

Este diagnóstico se basa específicamente en poder determinar las actuales políticas y procesos que se dan en relación a la gestión de inventarios de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., cómo está estructurado funcionalmente el área de almacén, sus colaboradores, sus políticas y procedimientos con respecto a la gestión de los inventarios y el control que existe sobre ellos. Se determinará el diagnóstico de las políticas y procedimientos de la gestión de inventarios mediante la elaboración y aplicación de:

- Entrevista a la Gerente General, en la que realizamos un resumen de las deficiencias detectadas en el tratamiento de la mercadería.
- Aplicación de un Cuestionario de control al jefe del área de almacén, en la que realizamos un resumen detallado de los problemas encontrados y un gráfico estadístico, con su respectiva explicación.

- Realización de procedimientos acerca de las compras de materiales y almacenamiento según sus procesos existentes y que impactan significativamente en la gestión de inventarios.

#### **a. Entrevista a la Gerente General**

En la entrevista realizada a la Gerente General de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., la Gerente nos comentó, entre otros aspectos, que la empresa no ha sido sometida a ningún proceso y estudio de sus almacenes desde el año 2009 que inició sus actividades, la empresa no cuenta con un manual de organización y de funciones, no cuenta con un manual de procedimientos y además no se han establecido directrices específicas sobre el tratamiento de los materiales de construcción en lo referente a su stock mínimo y máximo de sus inventarios de mayor rotación. Aunque la empresa tiene 12 años de trayectoria, la gerente manifestó que la aplicación de controlar los inventarios le resultaba difícil, ya que no cuenta con sistemas adecuados de control, de personal capacitado y aunado al hecho de que en el rubro construcción se cuenta con variados materiales; por lo que algunos materiales de construcción, quedan obsoletos, otros materiales han sido robados por, en aquel entonces, trabajadores de la empresa.

Finalmente, se indica que la gestión de los Inventarios de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. está basada en que sus procesos administrativos son moderado y tradicional, que, la empresa por no contar con un programa de inventarios (software) que ayude a establecer buenos controles en sus procesos, tiende, dada su naturaleza, a cometer errores que se evidencian muchas veces en un sobre stock de materiales de construcción, que se pierde por caducidad, olvido o

manipulación incorrecta. Las utilidades se establecen en base a estimaciones cuasi reales ya que la contabilidad de los materiales es de forma manual; entonces, la información de cuánto y qué se tenía en el almacén no se puede determinar con precisión, originando muchas de las veces reportes distorsionados con la consecuente pérdida monetaria para la empresa.

Es así que de la entrevista que se aplicó a la Gerente General, se han encontrado las siguientes deficiencias:

- La empresa no cuenta con un Manual de Organización y Funciones (MOF), ni con un Manual de Procedimientos, lo cual dificulta buenos procesos administrativos a los colaboradores y buenos resultados en la empresa.
- No se han establecido stock mínimo y máximo de sus materiales de construcción de mayor rotación, que apoyen a decidir de manera adecuada en qué momento poder adquirir materiales en el tiempo indicado y la cantidad a comprar.
- Deficiente control en manejo y protección de inventarios por lo que quedan obsoletos, maltratado o fueron robados.

#### **b. Cuestionario de control aplicado al almacenero**

Según el cuestionario de control aplicado al almacenero de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., se encontró los siguientes problemas que son determinantes para un buen control:

- Se determinó en cuanto a su organización y de las funciones del área de almacén, que ésta no cuenta con instructivo acerca del manual de organización y de funciones, como tampoco cuenta con un manual de Procedimientos, que

dada su naturaleza deben ser establecidos por la gerencia, por otro lado se estableció que el almacenero no ha comunicado ciertas funciones específicas al personal de su área, lo cual está generando una serie de procedimientos ineficientes, generando constantemente la duplicidad de funciones, descoordinación entre los colaboradores, tal como se muestra el hecho de que la persona que realiza las compras no les da un seguimiento adecuado hasta la recepción de los mismos en el almacén, este procedimiento de seguimiento constantemente genera problemas de control de las existencias y por ende la aplicación de una buena gestión en el área de almacén.

- En cuanto a los inventarios los materiales de construcción muchas veces son adquiridos sin la elaboración del documento básico de compra (orden de compra), por lo que según el procedimiento realizado por la empresa, no se está garantizando que las compras se justifiquen con lo que realmente se necesita, además de ello estos materiales son recepcionados sin la debida verificación de lo que se está comprando, lo que da lugar a posibles pérdidas por inventarios en mal estado, material no recibido, gastos generados por devoluciones. Por otro lado, cuando la mercadería es ingresada al almacén, no se coordina ni se verifica su registro adecuado en las tarjetas, lo que da lugar a una registración errada de manera posterior, lo que conlleva a tener una desigualdad entre el control físico, el kardex y la documentación, arrojando por ello pérdida de información sobre el stock real de la mercadería y falta de control. A parte de ello, tampoco se realiza de manera adecuada los inventarios físicos, no permitiéndose hacer un inventario de manera completa

- o a puerta cerrada ya que es la única forma en realidad de empezar a corregir las diferencias entre los registros físicos y los kardex, y así saber a ciencia cierta a cuánto asciende el stock real de los materiales de construcción, es por ello que esta problemática no lleva a tener un control detallado, real y minucioso, como el de no tener un control adecuado de los materiales de baja rotación ni un control total de los materiales que están deteriorados. Otra de las deficiencias relacionada con los inventarios es que el control de los suministros no está a la medida para lograr un adecuado control, pues no permite determinar la cantidad exacta de los materiales. Finalmente, no se llevan a cabo una buena aplicación a cerca de las medidas de control y seguridad para salvaguardar los inventarios, dejando así oportunidad para posibles pérdidas por robo.
- Respecto a los colaboradores del área de almacén, durante su permanencia en esta área no han recibido capacitación por parte de la gerencia sobre los aspectos técnicos del tratamiento que se tiene que dar en el almacén, lo que ocasiona que los colaboradores de la empresa sigan efectuando metodologías inadecuadas en lo que respecta a los inventarios y falta de compromiso para corregir la situación.

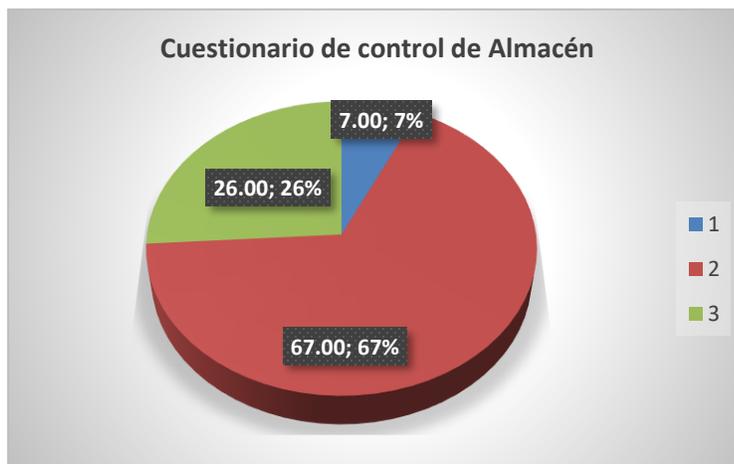
En base a los resultados de la aplicación de este Cuestionario de Control, se realizó el siguiente cuadro y diagrama circular:

Tabla 1

*Cuestionario de Control de Almacén*

<b>CUESTIONARIO DE CONTROL DE ALMACEN</b>			
<b>PREGUNTAS</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>PARCIAL</b>
<b>15</b>	<b>1</b>	<b>10</b>	<b>4</b>
<b>%</b>	<b>7%</b>	<b>67%</b>	<b>26%</b>

Elaboración: La autora



*Figura 1. Cuestionario de Control de Almacén*

Elaboración: La autora

En la tabla y la figura N.º 1 se observa que, de las respuestas obtenidas que se aplicaron en el cuestionario al almacenero, el 67% de las respuestas dadas son negativas, en el 26% de ellas se mostró un cumplimiento parcial, y el 7% fueron positivas, con respecto a las condiciones y prácticas favorables al control de inventarios.

Respecto al 67% que se determina y califica como NO, nos muestra que el procedimiento de registro de mercaderías en el Kardex es deficiente, no se practican inventarios físicos completos, y no tienen un control adecuado de sus inventarios, deficiencias que parecen justificables cuando consideramos que tampoco cuentan con una organización de funciones.

El 26% se ha determinado y lo ha calificado como Parcial, se refiere básicamente a que los procesos de las adquisiciones y de la forma cómo reciben los materiales, muchas veces, son efectuados en forma inadecuada, y que los inventarios periódicos practicados y el control de los productos deteriorados no se efectúan a grado cabal, sólo parcialmente.

Finalmente, el 7% determinado y calificado como SI, muestra que el almacén de la empresa sí tiene la distribución apropiada para garantizar la seguridad de las mercaderías y el personal necesario para lograr el buen manejo de los inventarios.

### **c. Procedimiento de la compra, almacenamiento de los materiales**

De los procedimientos actuales que realiza la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., dos procesos son los que afectan significativamente al control de inventarios, como es el caso del proceso de compra de materiales de construcción y el proceso de almacenamiento y registro de las mismas, los cuales actualmente se llevan a cabo de la siguiente manera:

- **Proceso actual de Compra de materiales:** Este procedimiento es procesado por el personal encargado quienes dada su naturaleza de manera regular lo realizan de la siguiente manera:
  - Se consulta al almacenero acerca de los saldos de materiales.

- El almacenero consulta en las tarjetas Kardex de los materiales más solicitados.
- De existir poco stock de materiales, se realiza la cotización a los diversos proveedores del mercado local.
- Una vez aprobado, se solicita el pedido sin elaborar la orden, en muchos de los casos, y sin realizar la comunicación necesaria al resto de personal del área de compras.
- En varias oportunidades, otro encargado realiza la compra del mismo pedido sin tener el conocimiento; así, los materiales llegan en exceso.
- Cuando esto sucede, se solicita al proveedor que ya no envíe el segundo pedido, y en otros casos acepte la devolución del exceso.
- Si es aceptado el segundo envío de materiales y la devolución por parte del proveedor, se envía al proveedor el exceso de materiales asumiendo todos los gastos de envío.
- Si no es aceptado por el proveedor, la empresa se queda con el exceso asumiendo mayores deudas comerciales.
- Una vez con los materiales, son enviados al área de almacén para su registro correspondiente.

En este proceso actual de compras de materiales de construcción, se ha encontrado que en varias oportunidades los encargados de realizar compras de materiales de construcción, por no realizar las coordinaciones entre ellos, hacen el pedido mayormente sin elaborar orden de compra ni comunicar al resto del personal, es así que al no realizar esta coordinación previa otro de los empleados

realiza el mismo pedido, lo cual implica a la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. un perjuicio económico o financiero, pues habrá gastos adicionales por la devolución del exceso de mercaderías, o en el peor de los casos, aumento de deudas comerciales, al tener que quedarse con los materiales en exceso.

- **Procesos actuales de almacenamiento y del inventario de materiales:** Según lo observado, el proceso de almacenamiento es realizado por los colaboradores del almacén, quien lo realiza de manera regular del siguiente modo:
  - Se recepcionan los materiales adquiridos.
  - Si existe una coincidencia en los códigos de los bienes con lo que indica la guía de remisión del transportista, se realiza el almacenamiento de los materiales.
  - Se verifica el contenido y cantidad de los materiales según factura y Guía de Remisión Remitente.
  - Si existe disconformidad, se procede a realizar el reclamo, y se anula la factura y hace la devolución.
  - Si existe la conformidad, se procede a la registración manual, en las facturas, códigos para cada producto, sin aplicar un formato estándar ni coordinar con el encargado de almacén.
  - Luego, se procede al registro en Kardex de cada uno de los Materiales adquiridos.
  - Después, se realiza el conteo según las tarjetas por cada uno de los materiales.
  - Finalmente, se procede a colocar cada uno de los materiales adquiridos en su lugar establecido del almacén.

En este proceso realizado de almacenamiento y el registro de los materiales se ha verificado que los colaboradores de almacén, cuando reciben nuevos materiales, estos realizan el proceso de registro de manera manual, en las facturas, códigos para cada producto sin aplicar algún formato estándar o común ni realizar las coordinaciones respectivas con el almacenero; y al no poderse registrar los materiales en las tarjetas de manera adecuada, se genera un serio problema en diferencias entre el stock de los materiales que arroja las tarjetas y lo que arroja el stock físico de los materiales, que es detectado prácticamente cuando se realiza los inventarios físicos parciales, o en el peor de los casos el momento en que dichos materiales son sacados a obra para su utilización. Además de esto el mal registro de los códigos en las tarjetas ha provocado que se adquiera materiales, que según las tarjetas ya no existía en el stock, pero que en realidad sí existían los materiales necesarios, así también, a la inversa, que se deje de comprar materiales que según tarjetas sí había stock, pero en la realidad ya no existían dichos materiales. Esto quiere decir que la deficiente codificación ha ocasionado a la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. un perjuicio financiero, pues esto ha generado un sobre stock de sus inventarios por la falta de verificación y de control de los materiales.

Por consiguiente, después de realizar el análisis y de utilizar las herramientas, el diagnóstico resultante es que la gestión de inventarios de esta empresa es deficiente, encontrándose las siguientes falencias que en nuestra opinión podemos afirmar que tienen una incidencia en la rentabilidad:

- Se determinó la existencia de materiales inmovilizados, generándose para la empresa gastos, porque estos materiales ya no serán utilizados en las obras por ser un material que está malogrado.
- En muchos de los casos se recurre al almacén y no se cuenta con los materiales de manera oportuna, generándose compras ligeras y a un costo más elevado.
- En muchos de los casos al no existir coordinaciones adecuadas se ha realizado adquisiciones duplicadas, generando gastos por su devolución.
- Se determinó que existen materiales que están almacenados mucho tiempo por tener muy poca rotación durante el año.
- En el inventario que se realiza al finalizar el año se ha determinado la existencia de materiales faltantes.

### **3.2.Determinación de la situación de la gestión de los inventarios de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.**

Según lo observado, el proceso de la utilización de los Kardex realizado por los colaboradores del almacén se realiza de la siguiente manera:

- Las tarjetas están ubicadas en cada uno de los lugares donde se encuentran los materiales.
- Una vez realizada la recepción de los materiales son enviados en su ubicación correspondiente y registrados en la tarjeta Kardex.
- El registro se realiza según los códigos establecidos, este registro en muchos de los casos es realizado por los colaboradores sin la coordinación del almacenero.

- El registro solo se basa en el comprobante de pago conjuntamente con la guía, en muchos de los casos no se realiza una verificación física en el momento del registro de las tarjetas.
- En varias oportunidades se ha realizado registro doble de mercaderías las cuales han tenido que ser devueltas.
- Cuando hay salida de materiales en muchos de los casos lo realizan sin una orden de salida lo que dificulta determinar con exactitud la coincidencia entre las tarjetas y las existencias.

En este proceso de realización de los Kardex se ha verificado que los colaboradores de almacén, cuando registran los materiales en las tarjetas, lo hacen sin considerar un orden específico del almacenero, pues en muchos de los casos cualquier colaborador lo registra sin tener en cuenta la documentación y el conteo de manera física, de otro lado se ha observado registros en las tarjetas de materiales que han sido registrados doblemente por haberse comprado dos veces sin realizar las coordinaciones.

Cuando existe la salida de los materiales no se utilizan los documentos adecuados y no aplican los criterios necesarios de un buen control de materiales, generando en este caso un serio problema en diferencias entre el stock de los materiales con lo que arroja los Kardex, además de esto la mala registración de los materiales en la tarjeta Kardex se predispone a tomar malas decisiones en relación a los pedidos generando un sobre stock y un desabastecimiento de materiales es por ello que detallamos a continuación lo siguiente:

### 3.2.1. Materiales inmovilizados

Tabla 2

*Cuadro de materiales inmovilizados*

MATERIALES	SITUACION	CANTIDAD	COSTO UNITARIO S/	COSTO TOTAL S/
Hojas de sierra 1/1*12"	Malogrados	50	3.10	155.00
Cemento Portland	Malogrado	10	20.50	205.00
Ladrillo de 18 huecos	Rotos	50	0.92	46.00
Pegamento para PVC	Malogrado	8	80.00	640.00
Pintura Esmalte	Malograda	15	39.90	598.50
Madera tornillo	Malogrado	50	3.70	185.00
Soldadura	Malograda	35	13.00	455.00
Tubería PVC SAL	Malogrado	20	6.00	120.00
				<b>2,404.50</b>

Elaboración: La autora

Interpretación: En la tabla 2, se observa una serie de materiales dada su naturaleza están en la situación de inmovilizados, esta inmovilización se da por el mal uso que se dio a los materiales, estando en condición de rotos y de malogrados lo que generará a la empresa un gasto de almacenamiento que será incidente en la rentabilidad.

### 3.2.2. Compras de manera urgente por no contar con Stock

Tabla 3

*Compras realizadas de manera urgente*

Descripción	Cant.	En Soles		
		Compra ordinaria	Compra extra.	Pérdida
Hojas de sierra 1/1*12"	202	3.10	3.40	60.60
Cemento Portland	560	20.50	20.90	224.00
Acero corrugado	1,000	3.15	3.45	300.00
Laderillo de 18 huecos	3,500	0.92	0.95	105.00
Plancha de policarbonato	5	25.58	25.98	2.00
Pegamento para PVC	8	80.00	82.00	16.00
Pintura Esmalte	5	39.90	40.20	1.50
Tubo de Fierro Galvanizado	6	15.00	15.50	3.00
Madera tornillo	150	3.70	3.95	37.50
Soldadura	120	13.00	13.80	96.00
Tubería PVC SAL	40	6.00	6.25	10.00
Clavos para Madera	100	3.50	3.70	20.00
				<b>875.60</b>

Elaboración: La autora

Interpretación: En la Tabla 3, por no tener una buena gestión de los inventarios y por no tener un buen control de las existencias de los materiales de construcción, en muchos de los casos se ha recurrido al almacén para sacar material, encontrándose que no se contaba con stock en dichos materiales, es por ello ante la necesidad de ser utilizados de manera urgente la gerencia disponía de la compra inmediata, pues estas compras generadas de manera inmediata han sido obtenidas a precios más elevados, puesto que los materiales, generalmente, son adquiridos por obra y en bloque lo que su costo es muy inferior, detectándose diferencias, perjudicando a la empresa económicamente incrementándose en sus costos lo que será incidente en la rentabilidad.

### 3.2.3. Compras dobles, devolución de compras y fletes por devoluciones

Tabla 4

*Compras realizadas por duplicidad Devueltas*

Fecha	Serie/Nro. Comprob.	Concepto	Soles
03/09/2019	001-005004	Acero corrugado	2,000.02
04/09/2019	002-00037	Planchas de policarbonato	1,250.08
06/09/2019	001-04050	Pintura esmalte	650.15
08/09/2019	001-00550	Tubería PVC	237.20
09/09/2019	001-06551	Pegamento PVC	119.77
12/09/2019	001-01856	Ladrillo de 18 Huecos	456.49
13/09/2019	001-02456	Tubería PVC	250.32
14/09/2019	001-09875	Acero corrugado	1,010.84
22/09/2019	001-04568	Planchas de Policarbonato	517.69
24/09/2019	001-01125	Pegamento PVC	311.29
27/09/2019	001-01369	Pintura	410.43
<i>Total (mes):</i>			<b>7,214.28</b>

*Elaboración: La autora*

Tabla 5

*Compras realizadas por duplicidad No Devueltas*

Fecha	Serie/Nro. Comprob.	Concepto	Soles
09/09/2019	001-06552	Pegamento PVC	119.77
12/09/2019	001-01857	Ladrillo de 18 Huecos	456.49
13/09/2019	001-02457	Tubería PVC	250.32
24/09/2019	001-01126	Pegamento PVC	311.29
<i>Total (mes):</i>			<b>1,137.87</b>

*Elaboración: La autora*

Tabla 6

*Gastos de flete debido a duplicidad de pedidos*

Fecha	Serie/Nro. Comprob.	Concepto	Soles
03/09/2019	001-05004	Mercadería devuelta (flete)	25.02
04/09/2019	002-00037	Mercadería devuelta (flete)	18.08
06/09/2019	001-04050	Mercadería devuelta (flete)	33.15
08/09/2019	001-00550	Mercadería devuelta (flete)	17.20
09/09/2019	001-06551	Mercadería devuelta (flete)	19.77
12/09/2019	001-01856	Mercadería devuelta (flete)	6.49
13/09/2019	001-02456	Mercadería devuelta (flete)	10.32
14/09/2019	001-09875	Mercadería devuelta (flete)	10.84
22/09/2019	001-04568	Mercadería devuelta (flete)	17.69
24/09/2019	001-01125	Mercadería devuelta (flete)	11.29
27/09/2019	001-01369	Mercadería devuelta (flete)	10.43
<i>Total (mes):</i>			<b>180.28</b>

*Elaboración: La autora*

Interpretación: Según la información encontrada acerca de las compras realizadas por duplicado en la empresa, y al realizarse las devoluciones estas generan gastos a raíz de la duplicidad de pedidos que se dan por los encargados de hacer las compras y al no registrar la orden de compra y no realizar coordinaciones entre ellos. Con la finalidad de determinar el gasto anual aproximado por la duplicidad de pedidos en fletes, en la empresa inversiones Jolosa S.A.C., durante la muestra encontrada del año 2019, se realizaron gastos por fletes que se duplicaron en los pedidos, que según cuadro fueron por la suma de S/ 180.28; es así que, al determinarlo por el año es por la suma de S/ **2,163.36**.

### 3.2.4. Gastos por Materiales Almacenados con mínima rotación o por compras excedentes

Según lo determinado, los gastos de materiales almacenados implican diversas salidas de dinero para la empresa por sostener en sus almacenes aquellos materiales inmovilizados. En ese sentido, a fin de determinar un gasto aproximado durante el año 2019 respecto del almacenaje de los materiales inmovilizados o de mínima rotación, se puede observar que el mantener en stock materiales con los que se cuenta con poca rotación, generará gastos por alquiler de local donde se encuentran almacenados los materiales, según la representación que se le da de un mes del año 2019, el gasto de mantener el almacén de materiales de mínima o nula rotación es por la suma de S/ 400.00, que determinado en un año es por la suma de S/ 4,800.00.

### 3.2.5. En el inventario que se realiza al finalizar el año se ha determinado la existencia de materiales faltantes.

Tabla 7

*Faltantes de inventarios al 31 de diciembre de 2019*

Materiales	Stock Sistema	Conteo físico	Cantidades Faltantes	Costo Total S/
Cemento Portland	500	450	50	1,025.00
Acero Corrugado	25	23	2	6.30
Plancha de policarbonato	48	42	6	51.16
Pegamento para PVC	15	14	1	80.00
<b>Totales</b>	<b>588</b>	<b>529</b>	<b>59</b>	<b>S/ 1,162.46</b>

*Elaboración: La autora*

Interpretación: En el inventario practicado a los productos de mayor rotación versus los saldos registrados en el Kardex, al final del año 2019, se determinó que el faltante fue por la suma de S/ 1,162.46, cifra que representa a un inventario según la documentación de 588 unidades y según lo encontrado físicamente fue de 529 unidades existiendo un faltante en unidades según la documentación de 59 productos. Por este faltante se realizó la denuncia policial para que, mediante su procedimiento a través de sentencia pueda considerarse como un gasto en el ejercicio, tal como lo establece el inc. d) del Art. 37 de la LIR “Las pérdidas extraordinarias sufridas por caso fortuito o fuerza mayor en los bienes productores de renta gravada o por delitos cometidos en perjuicio del contribuyente por sus dependientes o terceros, en la parte que tales pérdidas no resulten cubiertas por indemnizaciones o seguros y siempre que se haya probado judicialmente el hecho delictuoso o que se acredite que es inútil ejercitar la acción judicial correspondiente”. Esto permitirá pagar menos Impuesto a la Renta, pero también esto demuestra una deficiente gestión de los inventarios, es por ello que, según los datos establecidos en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en el periodo 2019 ha ocasionado un gasto anual por faltante de inventarios de S/ 1,162.46.

Tabla 8

*Consolidado de pérdidas por la gestión de inventarios al 31 de diciembre de 2019*

<b>Detalle</b>	<b>S/</b>
Costo total de materiales inmovilizados	2,404.50
Pérdida por compras realizadas de manera urgente	875.60
Compras realizadas por duplicidad Devueltas	7,214.28
Compras realizadas por duplicidad No Devueltas	1,137.87
Gastos de flete debido a duplicidad de pedidos (180.28x12)	2,163.36
Faltantes de inventarios al 31 de diciembre de 2019	1,162.46
Gastos de almacenamiento de inventarios (400x12)	4,800.00

*Elaboración: La autora*

### **3.3.Determinación del grado de la incidencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad de la Empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en la ciudad de Trujillo, año 2019.**

#### **3.3.1. Estado de Situación Financiera del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.**

Tabla 9

*Estado de Situación Financiera*

<b>IVERSIONES JOLOSA S.A.C.</b>					
<b>ANALISIS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2019</b>					
	Declarado	Con gestión de Inventarios		Declarado	Con gestión de Inventarios
	S/.	S/.		S/.	S/.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Efectivo y equivalente de efectivo	207,883.00	214,846.36	Sobregiros y Pagarés Bancarios	0.00	0.00
Valores Negociables	0.00	0.00	Cuentas por Pagar Comerciales	250,120.00	250,120.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	250,120.00	250,120.00	Cuentas por Pagar a Vinculadas	5,250.00	5,250.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas	0.00	0.00	Otras Cuentas por Pagar	36,250.00	38,647.11
Otras Cuentas por Cobrar	178,326.00	178,326.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	1'350,120.00	1'350,120.00
Existencias	1'850,120.00	1'851,282.46	<b>TOTAL PAS. CTE.</b>	<b>1'641,740.00</b>	<b>1'644,137.11</b>
<b>TOTAL ACTIVO CTE.</b>	<b>2'486,449.00</b>	<b>2'494,574.82</b>	<b>PASIVO NO CTE.</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			Deudas a Largo Plazo	560,120.00	560,120.00
Cuentas por Cobrar a L.Plazo	352,386.00	352,386.00	Cuentas por Pagar V.		
Inversiones Permanentes	31,500.00	31,500.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>560,120.00</b>	<b>560,120.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1'650,120.00	1'650,120.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2'201,860.00</b>	<b>2'204,257.11</b>
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	41,095.00	41,095.00	<b>PAT. NETO</b>		
Otros Activos			Capital	500,120.00	500,120.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>	<b>2'075,101.00</b>	<b>2'075,101.00</b>	Excedentes de Revaluación Resultados Acumulados	1'825,450.00	1'831,178.70
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4'561,550.00</b>	<b>4'569,675.82</b>	<b>TOTAL PAT. NETO</b>	<b>2'359,690.00</b>	<b>2'365,418.70</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PAT. NETO</b>	<b>4'561,550.00</b>	<b>4'569,675.82</b>

*Fuente: Inversiones Jolosa S.A.C.*

*Elaborado por la autora*

Para poder conocer cuál es la incidencia en la gestión de los inventarios en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., se realizó el análisis del Estado de Situación Financiera; así como el desarrollo de ratios financieros ligados a la gestión

de Inventarios. Por ello según el análisis de los estados financieros podemos determinar la siguiente interpretación según el Estado de Situación Financiera en el periodo analizado del 2019:

- En la cuenta de **efectivo y equivalente de efectivo**, en el ejercicio 2019 la empresa determinó el importe de S/ 207,883.00 soles; sin embargo, al determinarse las nuevas cifras por la incidencia, se establece el importe de S/ 214,846.36, la diferencia de estos importes es por la suma de S/ 6,963.36, que representan los gastos de flete por el importe de S/ 2,163.36 y gastos de almacenamiento de inventarios por el importe de S/ 4,800.00.
- En la cuenta de **existencias** la empresa tiene la suma de S/ 1'850,120 soles, pero cuando se determina los nuevos valores a cerca de las incidencias podemos observar que es por la suma de S/ 1'848,957.54 soles, existiendo una diferencia de S/ 1,162.46 resultado por la toma de inventarios al finalizar el año por un faltante de materiales.
- La variación que se presenta en la cuenta **Otras Cuentas por Pagar** determinado originalmente con el importe de S/ 36,250.00 soles y con la incidencia aumenta por el importe de S/. 2, 397.11, suma que corresponde al Impuesto a la Renta, obtenido de la diferencia entre S/ 462,156.09 y S/ 462,156.09 del Impuesto a la Renta del Estado de Resultados.
- En el patrimonio, en la cuenta de **Resultados acumulados**, originalmente se tiene el importe de S/1'825,450.00, el mismo que se ve alterado en S/ 5,728.70 teniendo como nuevo importe el resultado de 1'831,178.80 soles. Esta

diferencia se evidencia del resultado de restar la utilidad neta del ejercicio del Estado de Resultados sin incidencia y el importe con la incidencia (S/ 1'098,746.03 y S/ 1'104,474.73).

### 3.3.2. Estado de Resultados del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.

Tabla 10

*Estado de resultados Integrales año 2019*

	<b>Declarado</b>	<b>Con gestión de inventarios</b>
	S/	S/
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4'450,125.00	4'450,125.00
Otros Ingresos Operacionales	255,650.00	255,650.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>4'705,775.00</b>	<b>4'705,775.00</b>
Costo de ventas	2'950,120.00	2'950,120.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1'755,655.00</b>	<b>1'755,655.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>		
Gastos de Administración	161,200.00	153,074.18
Gastos de Venta	161,200.00	161,200.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1'433,255.00</b>	<b>1'441,380.82</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>		
Ingresos Financieros	125,250.00	125,250.00
<b>Resultados antes de Part. E Impuestos</b>	<b>1'558,505.00</b>	<b>1'566,630.82</b>
Impuesto a la Renta	459,758.98	462,156.09
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>1'098,746.03</b>	<b>1'104,474.73</b>

*Fuente: Inversiones Jolosa S.A.C.*

*Elaborado por la autora*

### Análisis:

- Al hacer un análisis del Estado de Resultados, se puede apreciar que existe una incidencia, puesto que, la cuenta más representativa y que afecta en gran medida a la utilidad del ejercicio se da en los **gastos administrativos**, que según el Estado de Resultados original, es por la suma de S/ 161,200.00 sin embargo al realizar la deducción de gastos existe una disminución a S/153,074.18 soles, cuya diferencia es de S/8,125.82 soles, generada por faltantes de inventarios por S/ 1,162.46 (este gasto se deduce toda vez que, la empresa siguió el procedimiento que establece el Art. 37 inc. d) de la LIR y lo consideró como gasto), gastos de almacenamiento por S/ 4,800.00, gastos de flete por devolución de mercaderías por S/ 2,163.36; y que se denota esta diferencia incidente en la rentabilidad, revelando así una deficiente gestión de inventarios. En ese sentido, se verifica resultados antes de participaciones e impuestos por S/ 1'558,505.00 y con la incidencia se determina el importe de S/ 1'566,630.82.
- Los datos mencionados en el párrafo anterior, van a repercutir en la determinación del Impuesto a la Renta, donde originalmente se determinó el importe de S/ 459,758.98 y con gestión de inventarios se estableció el importe de S/.462,156.09; en ese orden de ideas, la utilidad neta del ejercicio incrementó de S/ 1'098,746.03 a S/ 1'104,474.73.

### 3.3.3. Análisis de ratios del periodo 2019 de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.

#### Análisis de ratios correspondientes a la Gestión de Inventarios:

##### Rotación del Activo (anual)

$$\text{Rotación del Activo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
0.97	0.97

##### Interpretación:

El total de activos ha rotado 0.97 veces en el año (o cada 354 días aproximadamente), sin embargo, con la incidencia en este caso se mantiene la rotación.

##### Análisis:

Al realizar la aplicación del ratio de rotación de activo se puede establecer que en el año 2019 el total de activos no rotó más de 1 vez al año. De hecho, el activo total rotó cada 354 días aproximadamente, pues este ratio revela la mala gestión que se está realizando en la inversión de total en activos.

##### Rotación de inventarios (anual)

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
1.59	1.59

**Interpretación:**

Los inventarios han rotado 1.59 veces en el año, sin embargo, con la incidencia en este caso no varía la rotación.

**Período de Inmovilización de Inventarios (días)**

$$\text{Período de inmovilización de Inventarios} = \frac{\text{Inventarios} * 360}{\text{Costo de Ventas}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
225.77	225.91

**Interpretación:**

Los inventarios han rotado cada 225.77 días aproximadamente, sin embargo, con la incidencia existe una variación de 225.91 por año aproximadamente.

**Análisis:**

Del análisis podemos obtener como resultado de estos ratios de rotación de inventarios que existe una mala gestión de los inventarios, ya que en el comparativo se puede observar que los inventarios como conjunto no rotaron ni siquiera 2 veces al año. De este modo se observa una deficiente gestión que se realiza a los inventarios de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., se aprecia esencialmente que existe una baja rotación de sus inventarios, lo cual es perjudicial esencialmente en la situación financiera, puesto que la inversión que se está realizando en los materiales no se está aprovechando.

## Análisis de Ratios de rentabilidad

### Margen de Utilidad Bruta

$$\text{Margen de Utilidad Bruta} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
0.39%	0.39%

#### Interpretación:

La utilidad bruta obtenida representa el 0.39% del total de las ventas manteniéndose en el mismo porcentaje en el comparativo.

#### Análisis:

Del análisis podemos determinar que el margen de utilidad bruta se ha mantenido, esto se debe a que el costo de materiales no ha variado.

### Margen de Utilidad Neta

$$\text{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
24.69%	24.82%

#### Interpretación:

La utilidad neta de 1'098,746.03 representa el 24.69% del total de las ventas sin embargo con la disminución de los gastos se puede apreciar un incremento en la utilidad de 1'104,474.73 que representa un 24.82 % del total de ventas.

**Análisis:**

El margen de utilidad neta aumentó con la disminución de los gastos que se ha generado al realizar una mala gestión de inventarios.

**Rendimiento operativo sobre el Activo**

$$\text{Rendimiento operativo sobre el Activo} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Activo}}$$

Declarado	Con gestión de inventarios
31.42 %	31.55 %

**Interpretación:**

La empresa generó una utilidad operativa de 31.42 soles por cada sol de inversión en activos, sin embargo, al realizar la disminución de los gastos se puede apreciar un aumento de la operatividad de inversión en los activos a 31.55%.

**Análisis:**

Según se refleja en el ratio de rendimiento operativo sobre el activo para el año 2019, la empresa ha generado un aumento de su utilidad operativa con respecto a sus activos, o, dicho de otra forma, existió un aumento en la utilidad operativa en menor proporción al aumento de su inversión en activos, debido principalmente a la disminución de gastos operativos por la mala gestión de inventarios. Por todo esto, se puede determinar del análisis de estos ratios de rentabilidad que aunque el margen de utilidad que se obtuvo

en la empresa aumentó debido a la disminución de gastos, de ello se aprecia que no hubo una adecuada gestión de los inventarios.

### **3.3.4. Determinar el grado de la incidencia de la gestión de inventarios en la Rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.**

Con relación a la información para poder determinar el grado de incidencia de la gestión de inventarios sobre la situación económica de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., se determinará lo siguiente:

- Gastos por almacenamiento de los materiales inmovilizados o de mínima rotación en el año 2019.
- Gastos de flete realizados por la devolución de materiales a causa de los pedidos duplicados en el año 2019.
- Determinación del cálculo económico por los faltantes de inventarios durante el periodo 2019.

#### **Gastos de almacenamiento de inventarios inmovilizados o de mínima rotación durante el 2019**

Según lo determinado los gastos de materiales almacenados implican diversas salidas de dinero para la empresa por sostener en sus almacenes aquellos materiales inmovilizados. En ese sentido a fin de determinar un gasto aproximado durante el año 2019 acerca del almacenaje de los materiales inmovilizados o de mínima rotación, se ha tomado como referencia una muestra representativa de un mes del periodo 2019 en el cual las compras de dicho mes están muy cerca del promedio de las mismas. De dicho mes, los gastos por el almacenaje fueron por la suma de 400 soles mensuales que aplicado a los doce meses podemos indicar que es por la suma de S/. 4,800.00 soles.

### **Gastos de flete originados por la duplicidad de pedidos durante el 2019**

Según la información encontrada a cerca de gastos por devoluciones de materiales a raíz de la duplicidad de pedidos por los encargados de hacer las compras, debido a no registrar la orden de compra y no realizar coordinaciones entre ellos. Con la finalidad de determinar un gasto anual aproximado por la duplicidad de pedidos en fletes también se ha recabado una muestra que representa para el año 2019, en el cual las compras muy cerca al promedio de las mismas. De aquel mes, se ha elaborado un cuadro resumen (tabla 6)

La empresa inversiones Jolosa S.A.C., durante el mes representativo del año 2019, se realizaron gastos por fletes que se duplicaron en los pedidos, que según cuadro fueron por la suma de S/ 180.28. Es así que al determinarlo por el año es por la suma de S/ 2,163.36. (Tabla 8)

### **Cálculo económico de Faltantes de Inventarios durante el 2019**

Durante todo el proceso de indagación del presente trabajo, el área de almacén nos administró de una relación de documentos en la que se mostraba diferencias sustantivas en algunos materiales durante el año 2019. Los documentos consistían en una verificación que se realizaron a productos que tenía una circulación rápida. Este reporte detallado se muestra en la tabla 7.

De modo que el inventario practicado de los productos de mayor rotación versus los saldos registrados en el Kardex, al final del año 2019, al determinar el faltante fue por la suma de S/ 1,162.46, que representa a un inventario según la documentación de 588 unidades y según lo encontrado físicamente fue de 529 unidades existiendo un faltante en unidades según la documentación de 59 productos. Por este faltante la empresa

realizó la denuncia policial, así como también obtuvo sentencia del poder judicial y consideró dicho importe como gasto del ejercicio, lo cual permitió pagar menos Impuesto a la Renta, pero también esto se debe a una deficiente gestión de los inventarios.

Por lo tanto, con relación a la incidencia económica, la gestión de los Inventarios es deficiente en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en el periodo 2019 y esto ha ocasionado un gasto anual de almacenamiento de inventarios de mínima rotación de S/ 4,800.00, un gasto anual aproximado de fletes, por duplicidad de pedidos de S/ 2,163.36 y una pérdida económica por cantidades faltantes de inventarios de S/ 1,162.46.

### **Resultado de la incidencia de la gestión de inventarios en la empresa**

El diagnóstico que se ha determinado en la gestión de los inventarios de esta empresa da como resultado que la empresa no cuenta con instructivos, normas, políticas para el uso adecuado del control de los materiales, además no aplica los procedimientos de manera adecuada en los inventarios, especialmente en los procesos de compra de materiales, registro, codificación y procesos en el almacenamiento. Asimismo, se establece que no cuenta con un MOF (Manual de Organización y de Funciones) en la que se detalle las funciones de cada uno de los colaboradores del área de almacén, no cumpliendo con una de las funciones principales como la de completar un inventario físico al terminar el año.

De la tabla 11 podemos evidenciar que la incidencia de la gestión de inventarios sobre la rentabilidad en la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. es por un aproximado de S/

8,125.82, importe que, si bien no representa una incidencia considerable, ésta puede ocasionar problemas a futuro, ya que la empresa tiene la visión de seguir expandiéndose. Al respecto, en la entrevista realizada a la Gerente General, indicó que tenían una sucursal en Jaén, lugar más alejado a la sede principal y del control que puede representar la presencia de los dueños en la misma. De otro lado, es importante mencionar que por más mínima que sea la incidencia es una disminución en la rentabilidad de la empresa; que, si se multiplica por la cantidad de años que tiene la empresa en el mercado, la suma asciende a casi S/. 100,000.00 soles, contabilizando únicamente los resultados de la sede principal y respecto de una parte de los procesos de la empresa que son los inventarios.

Tabla 11

*Incidencia de la Gestión de inventarios en la situación económica*

<b>Incidencia en la situación económica</b>	Según lo determinado en un mes que representa al año 2019, se pudo establecer que el mantener en el almacén los materiales de nula o mínima rotación genera gastos por la suma de S/ 400.00, es así que al determinarlo por un año se puede decir que el gasto anual que se da del almacenar materiales es por la suma de S/ 4,800.00.	Según se determina la incidencia en este caso es por un aproximado de <b>S/ 8,125.82</b>
	Según lo determinado en un mes que representa el año 2019, se pudo establecer que los gastos generados que se dan por la duplicidad de pedidos, por descoordinación de los colaboradores es por la suma de S/ 180.28. Es así que, al determinar los doce meses del año se pudo establecer un aproximado en de gastos por devolución de fletes de pedidos, por la suma de S/ 2,163.36.	
	Según la información suministrado del inventario realizado de los materiales que tuvieron una mayor rotación versus lo registrado en las tarjetas Kardex a fines del año 2019, arrojó un faltante de 59 materiales, que equivale a una pérdida económica de S/ 1,162.46. Este importe se debe básicamente a la mala gestión de los inventarios.	

Elaboración: La autora

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

En el presente trabajo de investigación realizado sobre la gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., durante su desarrollo, se presentaron ciertas circunstancias que limitaron mi labor en la suministración de información de documentación sustentatoria, por la falta de disponibilidad por parte de los empleados del área de almacén, a pesar de estas limitantes se pudo realizar las coordinaciones respectivas con la gerencia y la jefatura de almacén para que, a través de ellos, los colaboradores me apoyaran en la realización del presente trabajo y que me facilitaran el acceso a la información y que el trabajo de investigación se realice según lo programado. Es por ello que, de los resultados obtenidos he determinado que la gestión de los inventarios sí tiene una incidencia en la rentabilidad de la Empresa Inversiones Jolosa S.A.C. En ese mismo sentido, Álvarez (2015) demostró que mediante la información obtenida de la empresa, no se han definido responsables del control, asignación de responsabilidades de control de inventarios, los productos con los que cuenta la empresa corren el riesgo de sufrir daños, los cuales ocasionarían pérdida económica para la entidad, según lo mostrado este antecedente tiene una similitud en el sentido que, el no contar con manuales de procedimientos, manuales de funciones, los materiales corren el riesgo de sufrir ciertos daños y que por ende ocasionaría una pérdida económica la que es determinante en la rentabilidad.

Por otro lado, Hurtado (2013) establece que el control interno de las existencias incide en los resultados económicos y financieros de la empresa, estableciendo que, mediante el análisis de los Estados Financiero, se ha podido determinar que la aplicación de un sistema de control interno de las existencias, produce un efecto positivo en los resultados económicos y financieros de la empresa; concluyendo, que con una buena aplicación del control interno favorecerá en la incidencia de los estados financieros. Es por ello que, en cuanto al área de estudio que es el almacén, se observó que no cuenta con políticas establecidas y de un manual de organización y funciones, un manual de procedimiento que haya sido elaborado por la Gerencia; y tampoco el Jefe de Almacén se ha preocupado de dar órdenes específicas a cada uno de los colaboradores de su área, lo cual genera durante las operaciones que realiza la empresa procesos inadecuados como el de realizar doble función y desorden en las coordinaciones entre los colaboradores, tal como se establece que la persona que efectúa las compras, no es la misma responsable de darles seguimiento, lo que ocasiona problemas en la recepción de los productos. Además Tincopa (2008) en su tesis demostró que el no contar con un adecuado proceso de control de inventarios genera pérdidas económicas reflejadas en las devoluciones de las ventas por falta de conocimiento del stock real con el que contaba, este antecedente tiene una similitud con nuestro trabajo, precisando que al no contar con un adecuado proceso de gestión de inventarios genera devoluciones de compras, pérdidas en suministros por no realizar inventarios permanentes los que son determinantes en la rentabilidad.

Por otro lado, al evaluar cuál es la situación financiera de la empresa, se determinó que en el año 2019 su rotación, según lo observado al aplicar el ratio de rotación de inventarios fue de 1.594, sin embargo, al realizar la modificación en relación a la

incidencia por la mala gestión de los inventarios aplicando el ratio de rotación de inventarios fue de 1.593, esto se da debido a que a fin de año se constató faltante de inventarios, por lo que con la gestión de inventarios se incrementó dicha cifra en las existencias, es por eso que se determina una menor rotación, toda vez que se está agregando en la cuenta existencias el faltante de inventarios.

Por otro lado, al realizar el análisis de los procedimientos que actualmente se aplican en el área de almacén, acerca de cómo debe establecerse el control de los materiales, gestión que debe realizarse para una buena aplicación de los procesos y una disminución de costos innecesarios, el cual permitirá resultados mucho más óptimos. Es por ello que de la información mostrada en el año 2019, se puede colegir que mantener almacenados suministros de mínima o nula rotación en un periodo establecido, es determinante para la incidencia en la rentabilidad de la empresa, toda vez que, un producto almacenado genera gastos innecesarios y puede causar deterioro al ser manipulado. Por todo ello, se puede decir que, al no tener un adecuado almacenamiento de sus productos genera gastos innecesarios y por consiguiente es generador de una mala situación económica y financiera de la empresa.

Por otro lado, en el ratio margen de utilidad neta se evidencia un incremento de ésta de 24.69% a 25.82% con gestión de inventarios, es así que se puede determinar que el costo financiero anual aproximado por no llevar un adecuado control de la mercadería y falta de coordinación, devenía en gastos de flete por duplicidad de pedidos que representaban la suma de S/. 2,163.36, además de ello el mantener en el almacén suministros de nula o mínima rotación genera gastos por la suma de S/ 4,800.00 y del inventario practicado de los suministros arrojó una pérdida económica de S/ 1,162.46. De todo esto, se puede precisar que el análisis de la

rentabilidad valida rotundamente esta hipótesis, a saber, que el tener una buena gestión de los inventarios sí incide en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., razón por la cual es sumamente importante dar especial atención y optimizar la gestión de Inventarios, desde la misma planificación hasta el control de los mismos.

#### **4.2.Conclusiones**

- Se concluye que el no tener una buena gestión de los inventarios generará una incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., por la suma de S/. 8,125.82, importe que sería más representativo si se tiene en cuenta la cantidad de años que la empresa viene laborando en el mercado sin aplicar correctamente la gestión de inventarios; además, que únicamente se ha evaluado un área específica (almacén), asimismo, teniendo en cuenta que la empresa ya cuenta con una sucursal, este importe podría ser más significativo si no se toman las medidas correctivas.
- Se concluye que durante el año 2019 la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., no cuenta con instructivos adecuados acerca de inventarios, manual de organización y funciones, manual de procedimientos, los registros de los inventarios son manuales sin formato específico y sin una numeración encontrando duplicidad de registros o la falta de los mismos, todo esto indica que no existe una gestión de inventarios en la empresa.

- Según lo analizado en el estado de situación financiera se concluye que los Resultados Acumulados varían de S/ 1'825,450 a S/ 1'831,178.7 soles, no obstante, al aplicar los ratios financieros se observa que la rotación disminuye de 1.594 veces a 1.593 veces, debido al faltante de inventarios al 2019, rotación que podría incrementarse si se corrigen los procedimientos en la gestión de inventarios.
- De acuerdo a los datos obtenidos se concluye que el margen de utilidad neta respecto de lo declarado y con gestión de inventarios varía de 24.69% a 24.82%, incrementándose en 0.13%.

## REFERENCIAS

### Referencias de Libros:

- Agudelo, D. y López, Y. Dinámica de sistemas en la gestión de inventarios. Ingenierías USBMed. Vol. 9 (1), Pág. 75-85, enero-junio 2018.
- Apaza, M. (2008). Elaboración, análisis e interpretación de estados financieros, Diagnóstico empresarial. Lima: Editora y Distribuidora Real.
- Bernal, C. (2010). Metodología de la Investigación. Colombia. Pearson
- Chase, R. Administração da produção e operações para vantagens competitivas. 11. ed. São Paulo: McGraw-Hill, 2006.
- Chase, R. y Aquilano, N. (2003). Dirección y Administración de la Producción de las Operaciones. Ed. Addison Wesley Iberoamericana. Delaware, U.S.A.
- Forsyth, J. (2004) Finanzas empresariales: rentabilidad y valor. 1ª ed. Lima.
- García Cantú, A. (2013). Almacenes. Planeación, Organización y Control. Editorial Trillas Sa De Cv. Ed. 4. 205 p.
- Hernández Sampieri, R, Fernández, C & Baptista, P. (2010). Metodología de la Investigación. (Quinta Edición). México D.F, México: McGraw-Hill.
- Laveriano, W. (2010). Importancia del control de inventarios en la empresa. (2 ed.). Perú: Actualidad Empresarial.
- Martínez, E. (2015). Negociación y Estrategias de aprovisionamiento. 4ª ed. Madrid: Fundación Confemental.
- Muñoz, D. (2009). Enfoque de Administración de procesos de negocios. España. Cengage Learning. México D.F.

Torres, J. y Avelino, M. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidación de la empresa Adecar Cía Ltda. Revista Observatorio de la Economía. Latinoamericana (Mayo, 2017). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.

Vara, A. (2015). 7 pasos para elaborar una tesis. Lima. Editorial Macro.

Zapata, J. (2014). Fundamentos de la gestión de inventarios. (D. A. L. P. Diana.londono16@esumer.edu.co, Ed.) (Centro Edi). Colombia: Esumer, Centro Editorial.

### Referencias de Tesis:

Álvarez, M (2015). *El Control Interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina del Cantón Píllaro*. (tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Recuperado de: <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/17060/1/T2958i.pdf>

Cabriles, Y. (2015). *Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa BALGRES C.A.* (tesis de pregrado). Universidad Simón Bolívar. Venezuela. Recuperado de: <http://159.90.80.55/tesis/000165597.pdf>

Cardenoso, R., Steve, G. & Misle, C. (2016). *Propuesta de desarrollo de pronósticos y control de inventarios para la mejora de la Gestión de pedidos y distribución en la Empresa MARLO E.I.R.L. Cusco, 2016*. (tesis de pregrado). Universidad Andina del Cusco. Cusco. Recuperado de: <https://repositorio.uandina.edu.pe/handle/20.500.12557/412>



(tesis de pregrado). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Lambayeque.

Recuperado de: <http://tesis.usat.edu.pe/xmlui/handle/20.500.12423/662>

Misari, M. (2012). *El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita*. (tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Lima. Recuperado de: [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/570/misari\\_ma.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/570/misari_ma.pdf?sequence=3&isAllowed=y)

Portilla, J. (2016). *Sistema de gestión de inventarios para el centro de insumos agrícolas y veterinarios "Punto agrícola" de la Ciudad de Tulcán*. (tesis de pregrado). Universidad Regional Autónoma de los Andes (UNIANDES), Tulcán, Ecuador. Recuperado de: <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3704/1/TUTCYA007-2016.pdf>

Tincopa, L. (2008). *El desarrollo de un control de inventarios para mejorar la rentabilidad de la empresa Book Center SAC. de la ciudad de Trujillo* (tesis de pregrado). Universidad Privada del Norte, Trujillo. Recuperado de <https://hdl.handle.net/11537/117>

Villavicencio, L. (2015). *Implementación de una gestión de inventarios para mejorar el proceso de abastecimiento en la empresa R. Quiroga EIRL – Sullana*. (tesis de pregrado). Universidad Nacional de Piura, Piura. Recuperado de: <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/UNP/707>

### Referencias de Medios Electrónicos:

Betanzo, E. (2015). Tendencias modernas de los inventarios. *Revistas énfasis Logística*, 51. Recuperado de <https://vdocuments.mx/tendencias-modernas-de-los-inventarios.html>

Cano, P., Orue, F., Martínez, J., Mayett, Y. y López, G. (2015). Modelo de gestión logística

para pequeñas y medianas empresas en México. Contaduría y Administración,

60(1),181-203. ISSN: 0186-1042. Recuperado de :

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39533059008>

CAPECO. (Diciembre de 2019). Informe Económico de la Construcción (27), 57.

Recuperado de: <https://es.calameo.com/read/005980558f5dde672e4b6>

García, L., Rodríguez, A. y García, J. D. (2014) Una gestión activa de los intangibles

empresariales y su incidencia en los resultados financieros de un modo sostenible.

Estudios de Economía Aplicada, vol. 32, núm. 3, septiembre-diciembre, 2014, pp.

1117-1132. Asociación Internacional de Economía Aplicada. Madrid, España.

Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/301/30131893012.pdf>

Monterroso, E. (s.f.). El proceso logístico y la gestión de la cadena de abastecimiento.

Recuperado de: <http://www.unlu.edu.ar/~ope20156/pdf/logistica.pdf>

Ortiz, M., Felipe, P., y Arias, E. Desempeño logístico y rentabilidad económica.

Fundamentos teóricos y resultados prácticos Economía y Desarrollo, vol. 149, núm. 1,

enero-junio, 2013, pp. 182-193 Universidad de La Habana La Habana, Cuba.

Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/4255/425541207012.pdf>

Ortiz, M. (2012). GISERCOM: un procedimiento eficiente para la gestión de inventarios en

empresas comerciales y de servicios, Observatorio de la Economía Latinoamericana,

Servicios Académicos Intercontinentales SL (176). Recuperado de

<https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/cu/2012a/inventario-empresas-comerciales-servicios-cuba.html>

Roux, M. (2009). Manual de logística para la Gestión de Almacenes. Cuarta Edición.

Editorial Gestión 2000. Recuperado de:

<http://books.google.es/books?id=AenKKK2Z4XoC&printsec=frontcover#v=one>

page&q&f=false.

Suárez, D. J. (2011, septiembre 8). Gestión de inventarios y almacén. Recuperado de:

<https://www.gestiopolis.com/gestion-inventarios-almacen/>

## ANEXOS

### *Anexo I. Operacionalización de variables*

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	INSTRUMENTOS
<p><b>Variable</b> "Gestión de los Inventarios"</p>	<p>Gestión de Inventarios: Se debe planificar, coordinar, almacenar, distribuir los productos con suministro de materias primas. Comprende el proceso gerencial enfocado en la administración del inventario, a través del cual se enuncian las políticas o controles que monitorean los niveles de inventario y determinan los niveles que se deben mantener, el momento en que las existencias se deben reponer y el tamaño que deben tener los pedidos. (Chase y Aquilano, 2003)</p>	<p>Gestión de Compras</p> <p>Políticas De inventarios</p>	<p>✓ Kardex.</p> <p>✓ Inventario Físico.</p> <p>✓ Registro de mercaderías</p> <p>✓ Condiciones de las Compras.</p> <p>✓ Procesos actuales de almacenamiento y del inventario de materiales.</p>	<p>✓ Cuestionario de la muestra de estudio</p> <p>✓ Revisión Documental</p> <p>✓ Análisis Documental</p> <p>✓ Estados Financieros</p> <p>✓ Análisis documental</p> <p>✓ Cuestionario a la muestra de estudio.</p>
<p><b>Variable</b> "Incidencia en la Rentabilidad"</p>	<p>Rentabilidad es la variación en el valor de la empresa en un periodo determinado, esta variación incluye los fijos de caja derivados de la retribución de capital (intereses y dividendos) y los cambios en el valor de capital en un periodo determinado. (Forsyth, 2004)</p>	<p>Ratios</p>	<p>Rentabilidad neta del activo (Dupont)</p> <p>Margen bruto</p> <p>Margen operacional</p> <p>Rentabilidad neta de ventas</p> <p>Rentabilidad operacional del patrimonio</p>	<p>Estados Financieros</p>

## **Anexo 2. Entrevista a la Gerente General de la empresa**

### **Entrevista a la Gerente de la Empresa Inversiones Jolosa SAC.**

Siendo las 12 horas del jueves 03 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista a la Sra. \_\_\_\_\_, Gerente General y socia fundadora de la empresa, para obtener conocimiento del negocio y de la empresa.

**1 ¿Cuántos años tiene funcionando la empresa Inversiones JOLOSA S.A.C. en el rubro de la Construcción?**

Respuesta: *Bueno, la empresa cuenta con más de 11 años.*

**2 ¿Por qué decidió incursionar en este negocio?**

Respuesta: *Porque es la actividad que mejor conozco y está incrementándose cada vez más esta actividad de la construcción.*

**3 ¿Cuenta la empresa con sucursales?**

Respuesta: *Sí se cuenta con una sucursal en la Ciudad de Jaén.*

**4 ¿Qué puede decirnos el sector de Inversiones JOLOSA S.A.C.?**

Respuesta: *Cuando comencé, era un poco difícil esta actividad, pero en la actualidad este rubro se viene incrementando cada vez más este sector, pues ahora estamos dedicados a este rubro desplazándonos incluso hasta la ciudad de Jaén.*

**5 ¿Qué ha favorecido el crecimiento de este negocio?**

Respuesta: *Yo creo que esto ha sido gracias al aumento del incentivo y de las facilidades crediticias en el mercado nacional , facilitando de esta manera el acceso a la adquisición de inmuebles y de su mantenimiento en muchos casos.*

**6 ¿Qué riesgos o amenazas para su empresa ha detectado?**

Respuesta: *las amenazas son los competidores informales imitan la forma y procedimientos de trabajo, a través de ex colaboradores, quienes tratan de captar a los clientes mediante una competencia desleal.*

**7 ¿Posee la empresa un Manual de Organización y Funciones y un Manual de Procedimientos, y han sido debidamente difundidos?**

Respuesta: *la empresa no cuenta con manual de organización y de funciones y tampoco con manual de procedimientos.*

**8 ¿Se han establecido parámetros de stock mínimo y máximo de inventarios al menos de los productos de mayor rotación?**

Respuesta: *No se ha establecido explícitamente.*

**9 ¿Cuenta con un software para el control de inventarios?**

Respuesta: *No, trabajamos con la manera tradicional, manuable.*

**10 ¿Ha sido su empresa auditada alguna vez?**

Respuesta: *No, la empresa no ha sido sometida a ninguna clase de auditoría desde que inició.*

**11 ¿Es difícil controlar los inventarios en este sector?**

Respuesta: *Sí es difícil, porque a fin de atender la demanda de los clientes, debemos tener un almacén bien surtido de materiales y con el stock mínimo necesario.*

**12 ¿Qué problemas han tenido en la gestión de Inventarios?**

Respuesta: *algunos inventarios de materiales de construcción han quedado obsoletos. Además, una manera como se lleva el control de materiales no se puede definir con exactitud los saldos de materiales.*

Elaboración: La autora

**Anexo 3. Cuestionario de control al Jefe de Almacén**

<b>CUESTIONARIO DE CONTROL</b>				
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>ENTIDAD</b> : INVERSIONES JOLOSA S.A.C.</li> <li>• <b>APLICADO A</b> :</li> <li>• <b>CARGO</b> : Jefe de Almacén</li> <li>• <b>ÁREA</b> : Almacén</li> <li>• <b>FECHA</b> : 01/09/2020</li> </ul>				
PREGUNTAS	SI	NO	Parc	RESPUESTAS
<b>ORGANIZACION Y FUNCIONES</b>				
<b>1</b>		X		En esta área no se cuenta
<b>2</b>		X		No he realizado.
<b>3</b>		X		No, esa es la razón por la cual surgen los problemas
<b>INVENTARIOS</b>				
<b>4</b>			X	A veces, hay casos que son adquiridas sin O/C.
<b>5</b>			X	Solo en algunas veces, en otras no.
<b>6</b>		X		No se ha establecido un proceso adecuado en la registración
<b>7</b>	X			A partir de este año, sí.
<b>8</b>		X		Nunca se han podido realizar inventarios físicos completos.
<b>9</b>			X	Sí, pero suelen quedar pendientes, nunca se termina
<b>10</b>		X		No.
<b>11</b>			X	No de todos los productos.

12	¿Considera que el sistema de registro con que cuenta la empresa es el adecuado para lograr un control efectivo de los inventarios	X	No, porque es manuable y se demora mucho en la registración
13	Cuando el personal sale de la obra ¿se lleva a cabo un control de materiales para salvaguardar los productos?	X	No.
<b>PERSONAL</b>			
14	¿Usted considera que el almacén cuenta con el personal necesario y adecuado?	X	NO.
15	¿Su personal ha recibido la capacitación sobre la distribución y el manejo de los productos?	X	No.

Elaboración: La autora

**Anexo 4. Guía de observación**

**Guía de observación al procedimiento del área de Almacén de la empresa INVERSIONES JOLOSA S.A.C.**

Observador : \_\_\_\_\_  
 Observado : \_\_\_\_\_  
 Área : \_\_\_\_\_  
 Fecha : \_\_\_\_\_  
 Objetivo : Observar el procedimiento del área de Almacén.

Nro.	Acciones a evaluar	Registro del cumplimiento			Observaciones
		Sí	No	NA	
1	Se verifica el contenido y cantidad de los materiales según factura y/o guía.	X			
2	Utiliza un formato estándar para el registro de mercadería		X		El registro se realiza de manera manual
3	Coordinación con el encargado de almacén al registrar mercadería.		X		
4	Verificación de la mercadería al momento de realizar el registro en las tarjetas.		X		No siempre
5	Para la compra y salida de materiales, existe una orden de compra o salida.		X		No siempre
6	Existe personal específico que realiza el registro de entrada y salida de materiales.		X		Cualquier trabajador lo realiza.

Elaboración: La autora

### *Anexo 5. Ficha de análisis documental*

#### Ficha de análisis documental para el área de contabilidad de la empresa INVERSIONES JOLOSA S.A.C.

##### Datos de la Aplicación

Observador:

Fecha de aplicación 1: \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_

Miembros de la comisión que participaron:

##### Documentos de la entidad

DOCUMENTOS	Tiene		Se revisó	
	Sí	No	Sí	No
Manual de Organización y Funciones		X		
Manual de Procedimientos		X		
Reportes del Registro de Compras	X		X	
Detalle de devolución de compras	X		X	
Reporte de Inventarios	X		X	
Reporte de stock físico	X		X	
Reporte de stock según tarjetas Kardex	X		X	
Gastos de flete y materiales almacenados	X		X	
Reportes de los Estados Financieros	X		X	

Elaboración: La autora

*Anexo 6. Instrumentos validados*

**Entrevista a la Gerente de la Empresa INVERSIONES JOLOSA SAC.**

Siendo las 12 horas del jueves 03 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista a la Sra. \_\_\_\_\_, Gerente General y socia fundadora de la empresa, para obtener conocimiento del negocio y de la empresa.

1. **¿Cuántos años tiene funcionando la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en el rubro de la Construcción?**
2. **¿Por qué decidió incursionar en este negocio?**
3. **¿Cuenta la empresa con sucursales?**
4. **¿Qué puede decirnos del sector de Inversiones Jolosa S.A.C.?**
5. **¿Qué ha favorecido el crecimiento de este negocio?**
6. **¿Qué riesgos o amenazas para su empresa ha detectado?**
7. **¿Posee la empresa un Manual de Organización y Funciones y un Manual de Procedimientos, y han sido debidamente difundidos?**
8. **¿Se han establecido parámetros de stock mínimo y máximo de inventarios al menos de los productos de mayor rotación?**
9. **¿Cuenta con un software para el control de inventarios?**
10. **¿Ha sido su empresa auditada alguna vez?**
11. **¿Es difícil controlar los inventarios en este sector?**
12. **¿Qué problemas han tenido en la gestión de Inventarios?**

**MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

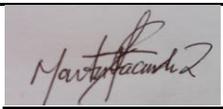
<b>Título de la investigación:</b>	"GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019"								
<b>Línea de investigación:</b>	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial								
<b>Eje temático</b>	Gestión de Información Contable								
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	<b>Cuestionario</b>		<b>Guía de entrevista</b>	<b>X</b>	<b>Guía de Observación</b>		<b>Ficha de análisis Documental</b>		<b>Otro instrumento</b>

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	x		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	x		

**Sugerencias:**

Nombre completo: Martín Facundo Ruiz  
 DNI: 17806111  
 Especialidad y Grado: Magister en Administración de negocios



Firma del Experto

Cuestionario de control					
<ul style="list-style-type: none"> <li>* <b>ENTIDAD</b> : INVERSIONES JOLOSA S.A.C.</li> <li>* <b>APLICADO A</b> :</li> <li>* <b>CARGO</b> : <u>Jefe de Almacén</u></li> <li>* <b>ÁREA</b> : Almacén</li> <li>* <b>FECHA</b> : <u>    </u></li> </ul>					
PREGUNTAS		SI	NO	Resp	RESPUESTAS
<b>ORGANIZACION Y FUNCIONES</b>					
1	¿Se cuenta en el almacén con un Manual de funciones y procedimientos?				
2	Usted como jefe de almacén, ¿ha establecido y ha informado las funciones específicas de cada colaborador de almacén?				
3	El colaborador que realiza la adquisición ¿es la misma responsable de darles seguimiento?				
<b>INVENTARIOS</b>					
4	¿Los materiales son adquiridos, previa elaboración de orden de compra?				
5	¿Los materiales son recibidos con la debida verificación de calidad?				
6	Cuando ingresa los materiales, ¿se coordina y verifica su total registración en los <del>libros</del> <u>libros</u> ?				
7	¿El almacén cuenta con una adecuada distribución que garantice la seguridad y buen estado de los materiales?				
8	¿Se ha realizado inventarios físicos completos en los últimos 3 años?				
9	¿Se realiza los inventarios de manera periódica mensuales o trimestrales y/o anuales de los materiales de mayor rotación?				
10	¿Existe un adecuado control de los materiales que tiene una baja rotación?				

11	¿Se lleva un adecuado control de materiales deteriorados?				
12	¿Considera que el sistema de registro con que cuenta la empresa es el adecuado para lograr un control efectivo de los inventarios?				
13	Cuando el personal sale de la obra ¿se lleva a cabo un control de materiales para salvaguardar los productos?				
<b>PERSONAL</b>					
14	¿Usted considera que el almacén cuenta con el personal necesario y adecuado?				
15	¿Su personal ha recibido la capacitación sobre la distribución y el manejo de los productos?				

**MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

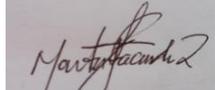
<b>Título de la investigación:</b>	"GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019"							
<b>Línea de investigación:</b>	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial							
<b>Eje temático</b>	Gestión de Información Contable							
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	Cuestionario	X	Guía de entrevista		Guía de Observación		Ficha de análisis Documental	Otro instrumento

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	x		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	x		

**Sugerencias:**

Nombre completo: Martín Facundo Ruiz  
 DNI: 17806111  
 Especialidad y Grado: Magister en Administración de negocios



Firma del Experto

**Guía de observación al procedimiento del área de Almacén de la empresa Inversiones JOLOSA S.A.C.**

Observador : \_\_\_\_\_

Observado : \_\_\_\_\_

Área : \_\_\_\_\_

Fecha : \_\_\_\_\_

Objetivo : Observar el procedimiento del área de Almacén.

Nro.	Acciones a evaluar	Registro del cumplimiento			Observaciones
		Sí	No	NA	
1	Se verifica el contenido y cantidad de los materiales según factura y/o guía.				
2	Utiliza un formato estándar para el registro de mercadería				
3	Coordinación con el encargado de almacén al registrar mercadería.				
4	Verificación de la mercadería al momento de realizar el registro en las tarjetas.				
5	Para la compra y salida de materiales, existe una orden de compra o salida.				
6	Existe personal específico que realiza el registro de entrada y salida de materiales.				

**MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

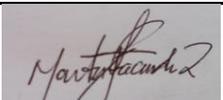
<b>Título de la investigación:</b>	"GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019"								
<b>Línea de investigación:</b>	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial								
<b>Eje temático</b>	Gestión de Información Contable								
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	Questionario			Guía de entrevista		Guía de Observación	X	Ficha de análisis Documental	Otro instrumento

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	x		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	x		

**Sugerencias:**

Nombre completo: Martín Facundo Ruiz  
 DNI: 17806111  
 Especialidad y Grado: Magister en Administración de negocios



Firma del Experto

**Ficha de análisis documental para el área de contabilidad de la empresa INVERSIONES JOLOSA S.A.C.**

**Datos de la Aplicación**

Observador:

---

Fecha de aplicación 1: \_\_\_/\_\_\_/\_\_\_

Miembros de la comisión que participaron:|

---

**Documentos de la entidad**

DOCUMENTOS	Tiene		Se revisó	
	Sí	No	Sí	No
Manual de Organización y Funciones				
Manual de Procedimientos				
Reportes del Registro de Compras				
Detalle de devolución de compras				
Reporte de Inventarios				
Reporte de stock físico				
Reporte de stock según tarjetas Kardex				
Gastos de flete y materiales almacenados				
Reportes de los Estados Financieros				

**MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS**

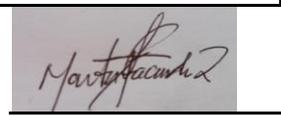
<b>Título de la investigación:</b>	"GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019"								
<b>Línea de investigación:</b>	Desarrollo sostenible y Gestión empresarial								
<b>Eje temático</b>	Gestión de Información Contable								
<b>Tipo de instrumento ( Marcar con X )</b>	<b>Cuestionario</b>		<b>Guía de entrevista</b>		<b>Guía de Observación</b>		<b>Ficha de análisis Documental</b>	<b>X</b>	<b>Otro instrumento</b>

Mediante la matriz de evaluación de expertos, Ud. tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "x" en las columnas de SÍ o NO. Asimismo, le exhortamos en la corrección de los ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas

Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones
		SÍ	NO	
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x		
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	x		
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	x		
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x		
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	x		
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x		
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	x		
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	x		
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición?( Sólo cuestionario)	x		
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?( Sólo cuestionario)	x		

**Sugerencias:**

Nombre completo: Martín Facundo Ruíz  
DNI: 17806111  
Especialidad y Grado: Magister en Administración de negocios



Firma del Experto

**Anexo 7. Estado de Situación Financiera**

	Año 2019		Año 2019
	S/.		S/.
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Efectivo y Equivalente de efectivo	207,883.00	Sobregiros y Pagars Bancarios	0.00
Valores Negociables	0.00	Cuentas por Pagar Comerciales	250,120.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	250,120.00	Cuentas por Pagar a Vinculadas	5,250.00
Cuentas por Cobrar a Vinculadas		Otras Cuentas por Pagar	36,250.00
Otras Cuentas por Cobrar	178,326.00	Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	1'350,120.00
Existencias	1850,120.00	<b>TOTAL PAS. CTE.</b>	<b>1'641,740.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO CTE.</b>	<b>2'486,449.00</b>	<b>PASIVO NO CTE.</b>	
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		Deudas a Largo Plazo	560,120.00
Cuentas por Cobrar a L.Plazo	352,386.00	Cuentas por Pagar V.	
Inversiones Permanentes	31,500.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>560,120.00</b>
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1'650,120.00	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2'201,860.00</b>
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	41,095.00	<b>PAT. NETO</b>	
Otros Activos		Capital	500,120.00
<b>TOTAL ACTIVO NO CTE</b>	<b>2'075,101.00</b>	Excedentes de Revaluación	34,120.00
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4'561,550.00</b>	Resultados Acumulados	1'825,450.00
		<b>TOTAL PAT. NETO</b>	<b>2'359,690.00</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PAT. NETO</b>	<b>4'561,550.00</b>

**Anexo 8. Estado de Resultados**

	<b>Año 2019</b>
	<b>S/.</b>
Ventas Netas (ingresos operacionales)	4'450,125.00
Otros Ingresos Operacionales	255,650.00
<b>Total de Ingresos Brutos</b>	<b>4'705,775.00</b>
Costo de ventas	2'950,120.00
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>1'755,655.00</b>
<b>Gastos Operacionales</b>	
Gastos de Administración	161,200.00
Gastos de Venta	161,200.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1'433,255.00</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>	
Ingresos Financieros	125,250.00
<b>Resultados antes de Part. E Impuestos</b>	<b>1'558,505.00</b>
Impuesto a la Renta	459,758.98
<b>Utilidad (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>1'098,746.03</b>