

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN
LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
ROMASA S. A. C., DISTRITO DE SAN MARTÍN DE
PORRES, PERÍODO 2021”

Tesis para optar al título profesional de:

Contadora Pública

Autor:

Keyla Pamela Delgadillo Valderrama de Echevarria

Asesor:

Mg. Fredy Balwin Macavilca Capcha

<https://orcid.org/0000-0002-6664-332X>

Lima - Perú

2023

JURADO EVALUADOR

Jurado 1 Presidente(a)	Cristhian Paúl Céspedes Ortiz
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	Juan Antonio León Muñoz
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	Fredy Balwin Macavilca Capcha
	Nombre y Apellidos

INFORME DE SIMILITUD

CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ROMASA SAC, DISTRITO DE SAN MARTÍN DE PORRES, PERÍODO 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD

6%	6%	0%	6%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Privada del Norte	6%
	Trabajo del estudiante	

Excluir citas Apagado Excluir coincidencias < 5%
Excluir bibliografía Apagado

DEDICATORIA

A Dios, por darme sabiduría, fortaleza y permitir que cumpla cada una de mis metas.

A mis abuelos Segundo y María Ofelia, por ser un pilar importante en mi vida y
formación, por su amor, enseñanza y valores.

A mi esposo, por impulsarme, apoyarme y animarme a culminar todo lo que me
propongo en la vida.

A mis tíos, hermanos y madre, por su comprensión, motivación, consejos y apoyo.

AGRADECIMIENTO

A mis profesores, los cuales aportaron conocimientos a lo largo de mi vida
universitaria, por su paciencia, pasión y valores.

A mi asesor por orientarme en el desarrollo de la investigación, por sus
consejos y apoyo.

Tabla de contenido

JURADO EVALUADOR	2
INFORME DE SIMILITUD	3
DEDICATORIA	4
AGRADECIMIENTO	5
TABLA DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE TABLAS	8
ÍNDICE DE FIGURAS	9
RESUMEN	10
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	11
Realidad problemática	11
Definiciones conceptuales	17
Formulación del problema	28
Objetivos	28
Hipótesis	29
Justificación	29
Implicancia	31
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	32
Tipo de investigación	32
Población y muestra	33

Técnica e Instrumentos de Recolección de Datos	34
Procedimiento	37
Análisis de datos	37
Aspectos Éticos	37
CAPÍTULO III: RESULTADOS	38
Objetivo Principal:	38
Objetivo Específico N°1:	50
Objetivo Específico N°2:	60
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	73
Discusión	73
Conclusiones	77
REFERENCIAS	78
ANEXOS	83

Índice de tablas

Tabla 1 Lista de Cotejo.....	36
Tabla 2 Ratio de Rentabilidad del activo (ROA) año 2021 y 2020	42
Tabla 3 Ratio de Rentabilidad del patrimonio (ROE) año 2021 y 2020	43
Tabla 4 Margen de Utilidad neta año 2021 y 2020	43
Tabla 5 Liquidez corriente año 2021 y 2020	44
Tabla 6 Ratio de Rentabilidad del patrimonio sin control y con control de inventarios	48
Tabla 7 Ratio de Rentabilidad del activo sin control y con control de inventarios.....	49
Tabla 8 Inventario físico valorizado al 31 de diciembre	51
Tabla 9 Inventario del Estado de situación financiera al 31 de diciembre	51
Tabla 10 Histórico de costo de ventas año 2021	52
Tabla 11 Detalle de gastos mensuales parte del costo de ventas año 2021.....	53
Tabla 12 Cálculo de costo de ventas con control año 2021	54
Tabla 13 Rentabilidad del patrimonio sin y con control de costos e inventarios año 2021	57
Tabla 14 Rotación de inventarios sin y con control de costos e inventarios año 2021	58
Tabla 15 Días de inventario sin y con control de costos e inventarios año 2021	58
Tabla 16 Desmedros año 2021 y 2020.....	60
Tabla 17 Margen de utilidad bruta sin y con control de desmedro año 2021	64
Tabla 18 Margen de utilidad operativa sin y con control de desmedro año 2021	65
Tabla 19 Margen de utilidad neta sin y con control de desmedro año 2021	65

Índice de figuras

Figura 1 Estado de situación financiera periodo 2021 y 2020	39
Figura 2 Estado de resultados periodo 2021 y 2020	40
Figura 3 Análisis vertical del Estado de situación financiera periodo 2021 y 2020	41
Figura 4 Estado de situación financiera sin control y con control de inventarios	46
Figura 5 Estado de resultados sin control y con control de inventarios	47
Figura 6 Estado de situación financiera sin y con control año 2021	55
Figura 7 Estado de resultados con control de costos e inventarios año 2021	56
Figura 8 Estado de situación financiera sin y con control de desmedro año 2021	62
Figura 9 Estado de resultados sin y con control de desmedro año 2021	63

RESUMEN

La presente investigación titulada “Control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, Distrito de San Martín de Porres, período 2021”, tiene por objetivo mostrar de qué manera el control de inventarios impacta en la rentabilidad de la empresa.

El tipo de investigación es descriptiva y correlacional, su diseño es no experimental y transversal, el enfoque es cuantitativo y cualitativo. Las técnicas que se utilizaron fueron el análisis documental y entrevista; para lo cual la empresa proporcionó la documentación necesaria para poder analizar la problemática, así mismo, se contó con tres expertos con amplio conocimiento y experiencia en la materia contable, financiera y tributaria. El instrumento para la recolección de datos fue el cuestionario de entrevista y lista de cotejo.

En el capítulo de Resultados, se determina que para mantener un correcto control de los inventarios y evitar pérdidas para la empresa, es importante que se implementen políticas, manuales y herramientas que permitan tener una adecuada gestión del inventario. Esto empieza desde la compra, recepción, almacenaje, distribución y venta de la mercadería. Así mismo, es indispensable controlar los desmedros y realizar conteos físicos de manera periódica, a fin de mejorar la rentabilidad de la empresa.

PALABRAS CLAVES: Control de inventarios, Rentabilidad, Desmedro, Gestión, Políticas

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

Realidad problemática

En la actualidad existen muchas empresas que, para satisfacer la demanda, tratan de adquirir más inventarios de lo requerido, esto con el fin de aprovechar las ofertas que les ofrecen los proveedores por ciertas mercaderías, las cuales muchas veces están fuera de temporada, y en muchos casos se suele pensar que comprar en demasía significa vender más, pero vemos en la teoría que no resulta de esa manera, ya que no significa que tener más inventarios haga que el volumen de ventas aumente, más bien si no se tiene una correcta estimación de las compras se puede incurrir en gasto, disminuyendo la rentabilidad de la empresa.

Así mismo, para que la mercadería ingrese al almacén debe tener un proceso adecuado de gestión, desde la descarga, el control en el ingreso, la revisión de la guía de remisión, la verificación del estado de los productos, que el precio brindado por el proveedor sea el correcto, todo ello de la mano con el ingreso de información al sistema.

Por otro lado, en ocasiones la mercadería que ingresa al almacén, no se revisa correctamente, muchas veces es por el apuro, o por falta de capacitación y control, esto perjudica un proceso vital de la gestión del inventario, porque muchas veces esa mercadería no es apta para la venta, o se tiene que devolver al proveedor o genera reclamo en la post venta por parte del cliente.

Es por ello, que es importante tener un diseño de control de inventarios, ya que así se podrá verificar que los precios que brindan los proveedores son los mismos que enviaron en la cotización, así como las cantidades y la calidad del producto y tener la información al día.

(Flores, 2019)

La mayoría de empresas tienen el mismo problema respecto al control de inventarios; y es la falta de relevancia e importancia que le brindan a este tema, y no es hasta que realizan una evaluación del impacto en la rentabilidad de la empresa que se llega a ver los resultados de las gestiones realizadas; muchas veces compran en cantidad y no pueden cumplir con los pagos y tienen que recurrir a préstamos para poder cumplir con el compromiso que adquirieron, pero esto es un gasto que se puede evitar teniendo un correcto control de los requerimientos de compra, en base a una proyección y al flujo de caja. Si todas las empresas manejaran una eficiente gestión de compras y de inventarios, podrán ejercer un control sistemático de la realidad económica y financiera de la empresa. (Pérez y Toaquiza, 2021)

La empresa Romasa S.A.C, es una empresa que se dedica a la compra y venta de materiales de construcción, griferías y todo tipo de acabados. En la actualidad realiza importaciones de China e India, teniendo una rotación muy importante en los inventarios, pero a su vez existe mucho riesgo de roturas por el volumen de compra que realiza, y por el traslado de la mercadería desde su embarque en el país de origen hacia el destino; porque las importaciones en su mayoría son porcelanatos; esta mercadería es sumamente delicada y necesita de cuidado en el traslado, desembarque, y posterior almacenaje. Así mismo, se debe de contar un almacén amplio para destinar la mercadería, y puesto que la empresa no tiene uno que esté debidamente ordenado, aumenta el riesgo de pérdida, porque es necesario ubicarlas según sus características, tipo, diseño y rotación.

Al momento de apilarlas en paletas se debe tener cuidado que no se exceda el peso para evitar roturas que se convertirán en desmedro y pérdida para la empresa. Así mismo, se va a evaluar si los procedimientos de ingreso y recepción de mercadería se están cumpliendo, además del ingreso de la información al software que maneja la empresa, junto con las guías

correspondientes y notas de ingreso. Por lo tanto, podemos concluir que, si no se tiene un adecuado cuidado de los inventarios, esto podría afectar considerablemente en la rentabilidad operativa y financiera de la empresa.

Para la presente investigación mostramos los siguientes antecedentes:

Arroba (2019), en su trabajo de investigación: “ Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa ferretería D’todo”, tiene como objetivo realizar un análisis sobre la gestión, políticas y procesos en los inventarios que tiene la empresa FERRETERIA D’TODO, la cual se ubica en la ciudad de Guayaquil, Ecuador. La investigación se realizó, bajo el tipo descriptivo y documental, además de un enfoque mixto y la técnica fue el análisis documental. Al revisar y analizar la información, se determina que es necesario que la empresa haga extensivo el manual de funciones y políticas al personal en las áreas que interviene el manejo de la mercadería. Así mismo, debe existir un registro de control de las mercaderías, por pérdida, faltante, deterioro, para que se realice una correcta valorización de los inventarios en el almacén.

Por otro lado, Moreira y Peñafiel (2019), en su investigación titulada: “ El control de los inventarios y su incidencia en las decisiones gerenciales en las microempresas de comercio de Jipijapa”, tuvo por objetivo evaluar si las actividades y gestión en las áreas administrativas, junto con el cumplimiento de políticas y gestión del inventario permitieron que la economía de la empresa ha sido la esperada por la gerencia. La investigación del trabajo, fue analítica, deductiva e inductiva, así mismo, se realizaron entrevistas y encuestas para encontrar la problemática. Además, se menciona la importancia de que la información documentaria concuerde con la cantidad de mercadería física en el almacén; realizando estos pasos la empresa será más rentable y el proceso de adquisición de nuevas compras será más eficiente y real.

Maldonado et al. (2020), en su investigación: “ Control de inventarios de las unidades de propiedad en la bodega de material eléctrico de la Empresa Eléctrica Regional Norte S.A.”, cuyo objetivo fue analizar si el modelo que se viene utilizando en la bodega de la empresa, es eficiente. Para lo cual, se utilizó la investigación cualitativa y cuantitativa, ya que se realizan encuestas al personal y se analiza información numérica, además de ser de tipo no experimental. De los resultados obtenidos, se sabe que la empresa cuenta con diferencias de inventarios, los datos que se reflejan en el sistema de la empresa indican que hay un mal control en el ingreso de materiales, tanto en su descripción, como en la categoría, ya que no se le asigna un código adecuado , sumado a ello existe falta de comunicación con el área de compras y planificación.

Pazmiño et al. (2019), en su trabajo de investigación titulada: “ Herramientas para el control de inventarios inteligentes en la industria del calzado de la provincia de Tungurahua”, tiene por objetivo conocer la gestión y el control de inventarios de las empresas de calzado de la localidad de Cevallos, provincia de Tunguruhua, Ecuador. Para ello, la investigación se realizó bajo un diseño no experimental, con alcance descriptivo y explicativo. Los autores mencionan, que entre las principales deficiencias encontradas en las empresas del rubro, es el uso de un software que no es el adecuado para el control de inventario y la falta de conteo físico, todo esto no permite ubicar rápidamente la cantidad de materia prima, suministros y productos terminados que tiene la empresa, ya que si no se tiene la costumbre de alimentar la información del ingreso y salidas en el inventario, perjudica la toma de decisiones.

García y San Andrés (2021), en su investigación: “ Diseño de un sistema de gestión por procesos para el manejo de inventarios. Caso: Ferretería Quiroz”, tiene como objetivo analizar

y ver cual es el estado de la empresa, para posteriormente implementar un sistema que gestione adecuadamente los inventarios; dicha ferretería se ubica en la provincia de Manabí, Ecuador. La metodología utilizada es de tipo cualitativa, de alcance no experimental; además, se hizo uso de encuestas que se realizaron a los colaboradores que intervienen en la gestión de inventarios. Se determinó que la empresa no tiene en cuenta las características de la mercadería que ingresa al almacén y que se almacena luego de asignarle un código en el sistema, sin ello la mercadería sigue sin ser ordenada y distribuida en el área que le corresponde, aumentando así el riesgo de rotura, pérdida o robo.

Hidalgo y Bustos (2019), en su investigación titulada: “ Control interno de inventarios y su relación en la rentabilidad de la empresa HECALIRO JIA SAC, Tarapoto”, de la Universidad Peruana unión, cuyo objetivo principal fue evaluar la relación entre el control interno de inventarios y la rentabilidad de la empresa; esto debido a que no se tiene políticas, normativas y sistema informático que permita controlar la mercadería, la rotación, y la pérdida de los productos. Para ello, se utilizó un diseño de estudio no experimental y correlacional, un enfoque cuantitativo, y una muestra que estuvo conformada por 14 colaboradores de diferentes áreas de la empresa. Según los resultados obtenidos, se concluye que a mayor control del inventario, la rentabilidad de la empresa será más favorable; esto siempre y cuando se opten por tomar medidas de control de los inventarios y una adecuada gestión.

Así mismo, Cayetano et al. (2019), en su trabajo de investigación: “La estrategia de inventarios en la reducción de los costos logísticos de una empresa comercializadora de piezas, partes y accesorios de mantenimiento”, de la Universidad César Vallejo, el cual tuvo por objetivo implementar una política de inventarios que permita disminuir los costos, ya que es recurrente que la empresa tenga falta de mercaderías. Para lo cual, la investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo con un nivel explicativo; para obtener la información se utilizó

una lista de cotejo que permitió revisar y analizar la pérdida que la empresa tuvo para el año 2018. Se pudo observar que la escasa gestión e implementación de políticas, ocasionó que las mercaderías faltantes representen el 28.4% del inventario valorizado para el año 2018.

Por su parte, Lozano et al. (2021), en su investigación: “Gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa del sector automotriz”, para optar por el título de contador público de la Universidad César Vallejo, busca conocer si la gestión de inventarios determina la rentabilidad de la empresa MOTORS SHOW SAC, de la ciudad de Tarapoto, ya que inicialmente los inventarios tenían una rotación lenta, la cual era de 73 días al año, y se compraba mercadería en cantidad sin evaluación y planificación, acumulándose en el almacén sin venderse, generando gasto a la empresa. El diseño utilizado para la investigación fue, no experimental y de tipo aplicada, de alcance descriptivo. Como conclusión, y en base a los resultados financieros, se evidencia que la empresa al implementar políticas eficientes, ha aumentado el ROE en 37% y el ROA en 4.48% en comparación con los años 2017 al 2020.

Por otro lado, Angulo (2019), en su trabajo de investigación titulada: “Control interno y gestión de inventarios de la empresa constructora Peter Contratistas S.R. Ltda”, cuyo objetivo consiste en comprobar si hay relación entre el control interno y la gestión de inventarios de la empresa Constructora PETER CONTRATISTAS SR. LTDA, ubicada en la ciudad de Huánuco, en el año 2018. La investigación y metodología utilizada fue cuantitativa, perspectiva y transversal. La muestra fue de 18 trabajadores que fueron seleccionados a conveniencia para la investigación. Los resultados obtenidos, indican que el control interno incide en la gestión de inventarios, ya que permite mantener una ventaja ante la competencia, en el orden, control y ejecución de planes ante cualquier eventualidad que pueda surgir con la mercadería.

Zurita et al. (2019), en su investigación: “Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú S.A.C”, cuyo objetivo principal fue incrementar la rentabilidad de la empresa, pero realizando una propuesta para implementar algunos mecanismos que ayuden a mejorar el entorno y el beneficio de la empresa. Por ello, la investigación tuvo un enfoque mixto, en donde se analizó información financiera y contable, además, de realizar entrevistas a los encargados de áreas de la empresa. Según los resultados de años anteriores, la empresa tuvo pérdida desde el año 2016, pero a medida que se implementaron estrategias, tanto en la gestión administrativa, financiera y de ventas, se reflejó un aumento en la rentabilidad de la empresa para el año 2018; todo debido a la evaluación de deficiencias y a la acción que se realizó para cambiar lo que estaba afectando a la empresa.

Para el desarrollo de la investigación se considera las siguientes definiciones conceptuales:

Definiciones conceptuales

Teoría del control interno

Según el trabajo de investigación de Sena (2020) información extraída de Holmes (1994), menciona que el control interno se basa en un plan organizativo, una serie de métodos y mecanismos que se encuentran relacionadas entre ellas, a fin de que permitan el resguardo de los bienes de la empresa, se tenga la información contable y verídica, objetiva y cuantificable que permita que la gestión sea eficiente y medible en el tiempo.

Objetivo del control interno

Según Estupiñan (2015), el objetivo del control interno es garantizar que los activos de la empresa se encuentran a salvo, a través de un plan organizacional y conjunto de métodos, bajo lineamientos que ayuden a la empresa a proporcionar fiabilidad en sus operaciones.

Componentes del COSO

Según Cooper (1997), el control interno consta de cinco componentes, los cuales se relacionan entre sí. Nace de la manera en que la empresa dirige la empresa y tenga procesos de dirección integrados.

A continuación se mostrarán los componentes, según el modelo COSO Internal Control Framework :

1. Entorno de control: Marca el inicio de la operatividad de la empresa e influye en la conciencia de los empleados sobre el control. Incluye algunos factores como, los valores éticos, disciplina, integridad, estilo de gestión y la capacidad de los empleados en la empresa.
2. Evaluación de los riesgos: Consiste en identificar y analizar los riesgos de la empresa, lo cual sirve para conocer como se desarrollaron y gestionaron los riesgos.
3. Actividades de control: Se refiere a las políticas y procedimientos de cada organización que permite el aseguramiento de las directrices.
4. Información y comunicación: Es aquel que permite que el flujo de información interna y externa de la empresa, sea eficaz a través de todos los canales con los que cuenta la entidad.
5. Supervisión: Constituye un proceso que verifica el buen funcionamiento de los sistemas empleados en las empresas.

Inventario

Es un listado ordenado y que contiene la valoración de los productos o materiales que mantienen la empresa, ayudando de esta manera al abastecimiento de los almacenes para continuar los procesos comerciales o productivos dependiendo del giro del negocio. (Cruz, 2017).

Según, el autor “los inventarios surgen del desfase que existe entre la demanda de los consumidores y la producción del suministro de dichos productos.” (Vidal, 2010).

Control de inventarios

Es la evaluación periódica que se realiza a los inventarios existentes de la empresa, por lo que implica una coordinación constante con otras áreas de la empresa, demostrando así un eficiente manejo de mercadería e información. Involucra el ingreso de la mercadería al almacén, revisión y comprobación de las cantidades enviadas y que éstas sean las mismas que figure en la guía de remisión y que los productos cumplan las características solicitadas por el cliente (Zapata, 2014).

Gestión de Almacenaje

El sistema de almacenaje, gestión de inventarios o existencias permite que la mercadería, suministros y/o insumos estén debidamente ordenados, y a su vez estos brinden información sobre el estado del almacén y calidad del producto o servicio. Muchas áreas se ven involucradas en esta gestión, por lo que es importante la gestión y control. (Flamarique, 2018, p. 12).

Permite tener un orden en cada uno de los procesos que tiene la empresa, como en la gestión de sus inventarios. Por ello, es importante que se establezcan políticas y estrategias, a fin de optimizar los inventarios. (Samaniego, 2020)

Para un adecuado almacenaje se debe de tener una gestión de inventarios y gestión de almacén óptimos, por lo que lo mencionaremos a continuación:

Gestión de inventarios

La gestión de inventarios o gestión de stock, tiene como objetivo reducir los costos que generan algunos inventarios obsoletos, realizando una evaluación de las mercaderías a almacenar, y a su vez cuida y evita que existan daños o roturas de los productos. Hace que la cantidad de tiempo que se invierte en buscar un producto sea menor, gracias al orden y codificación de cada tipo de producto. (Flamarique, 2018, p. 15).

Gestión del almacén

Busca controlar los productos de manera unitaria y asignarle un lugar adecuado para su conservación hasta el momento que van a ser requeridos por los clientes. Dentro de una buena gestión, se encuentra la facilitación de las entregas y el control de las mercaderías. Así mismo, busca que los datos sean fiables, que la información física y digital sea la misma, que las cantidades concuerden y que se conozca la ubicación de cada una de ellas. (Flamarique, 2018, p. 16).

Inventario permanente

Permite que la mercadería se controle y registre de manera continua. Para ello en la actualidad existen diversos programas informáticos que ayudan a mejorar el proceso, pero se debe realizar bajo un control estricto para que se muestre la información real de los inventarios en el almacén. (Flamarique, 2019)

Clasificación de los inventarios

Existen diversas formas de clasificar los inventarios según González (2020), entre los más comunes se dividen en:

1. Según su función:

- Inventario normal o de ciclo: Consiste en mantener un stock que pueda satisfacer la demanda proyectada previa evaluación de ventas mensuales.
- Inventario de seguridad: Son los inventarios en los cuales se consideran una cantidad adicional de los inventarios requeridos usualmente, con la finalidad de prever algún evento inesperado, como alguna rotura o retraso de mercadería, etc.
- Inventario de especulación: Es aquel que consiste en adquirir la mercadería para aprovechar alguna ventaja, ya sea cuando el precio baja o cuando haya algún tipo de cambio en la moneda y se necesita contar con stock para seguir con las operaciones de la empresa.

2. Según su naturaleza física

- Bienes perecederos: Son aquellos que tienen poca vida útil, es decir la necesidad de una rotación más rápida y una gestión apropiada y almacenaje adecuado.
- Bienes no perecederos: Son aquellos que tienen una vida útil larga, por ende, es manejable el tema de un inventario continuo.
- Artículos con fecha de caducidad: Son aquellos productos que dependen mucho del tiempo, y es oportuno realizar evaluaciones y registros constantes para que no se obtenga pérdidas en la empresa por vencimiento.

- Inventarios de mercancías: Son aquellos bienes que se compran y venden; por lo que es importante determinar el costo del producto e incluir los gastos que se ha generado hasta traer la mercadería al almacén.
- Inventario de materia prima: Es el control de los insumos que intervienen en la producción de la empresa, es indispensable separar cada costo y tener una revisión periódica del inventario a fin de evitar parar la producción por falta de materia prima.
- Inventario de productos en proceso: Son aquellos productos que están incompletos y necesitan de algo adicional para ser vendidos, por ello es importante determinar el costo que va a tener dicho producto, incluido el costo que se genera por estar en el almacén sin ser vendido.
- Inventario de productos terminados: Son aquellos productos que están listos para que puedan ser distribuidos o trasladados a las tiendas.
- Inventario de repuestos: Se considera que es muy importante mantener un stock de repuestos actualizado periódicamente, para que no se vea perjudicada la gestión del proceso de producción del producto.

Métodos de control de inventarios

Diversas empresas utilizan distintos métodos para controlar la mercadería que ingresa en su almacén, cabe destacar que el método que se utiliza va acorde al rubro a la que se dedica la empresa, por lo que antes de elegir un método específico hay que realizar una evaluación para ver si será beneficioso o perjudicial para la entidad. Existen varios puntos de vista antes de elegir un método de control de inventarios; y es que las funciones van a determinar si se realizará un control operativo o contable. En el caso del control operativo se refiere a abastecerse de mercadería solo cuando es necesario para evitar acumulación y gastos

operativos innecesarios. Por el contrario, el control contable toma en cuenta los índices de rotación de mercadería, control presupuestal y fijar un monto mínimo y máximo de inventarios.

Los métodos que se mostrarán a continuación son aquellos que a través del giro del negocio se podrá determinar cuál es el adecuado para aplicar en la empresa. Donado y Tabares (2019) mencionan lo siguiente:

- Método ABC: Es aquel que toma como referencia los costos de los inventarios, realizando la clasificación a partir de su importancia, valor y rotación con que se trabaja en el almacén.
- Método LIFO: Este método consiste en gestionar la mercadería que ingresa al almacén siendo la más reciente en salir. Para cierto rubro se puede aplicar correctamente, pero existe un problema porque existe un largo tiempo de rotación de la mercadería inicial.
- Método FIFO: Este método es el más utilizado en los negocios de giro comercial, porque consiste en que la mercadería que ingreso primero es la primera en salir, esto disminuye el riesgo que ocasiona tener y conservar mercadería por mucho tiempo en el almacén.

Métodos de valuación de inventarios

La valuación de inventario permite asignar a la mercadería el valor que corresponde, esto va a depender del tipo de empresa y la gestión que se realice para llegar a escoger un método acorde a la determinación de sus costos. (Ramos y Quinde, 2018).

Según la NIC 2 (2021), menciona la existencia de dos métodos de medición de costos, el método de primera entrada y primera salida y el costo promedio ponderado. Los cuales mencionaremos a detalle a continuación:

- Método de costo promedio o ponderado: Consiste determinar un costo en base a el precio de compra de un producto antiguo y un producto nuevo, el resultado será la suma de ambos precios y el costo se determinará obteniendo un promedio, el cual es el nuevo valor asignado al inventario.
- Método PEPS: Método de primeras entradas, primeras salidas. Es aquel que permite la salida de la mercadería con el costo con que fueron adquiridos, independientemente si el precio aumento del mismo producto, no se toma en cuenta sino más bien el precio inicial.

Desmedro

Según el artículo 21° inciso C) de la Ley del impuesto a la renta define la palabra desmedro, como la pérdida de valor de la calidad de la existencia, haciendo que no se pueda hacer uso de ella para el fin que tenía.

Rotación de inventarios

Indica la manera en que los inventarios han sido vendidos, la rapidez en que lo hacen y en cuanto tiempo se hace nueva reposición de mercadería. (Guajardo y Andrade, 2008, p. 160).

Es importante conocer que dependiendo del tipo de empresa que se tenga, se tendrá un tipo de inventarios, para una empresa industrial se manejarán tres tipos; materia prima, productos en proceso y productos terminados; por otro lado se encuentra la empresa comercial, que maneja el tipo de inventario mercancías. (Aching, 2015,p.20).

Políticas de inventarios

Las políticas de inventarios para una adecuada gestión de control, valuación y determinación del almacenaje de la mercadería, resulta muy importante ya que determina que se realicen revisiones constantes para asegurar la mercadería, porque mediante estas

instrucciones y lineamientos se va a poder trabajar en orden y con un mejor manejo de los inventarios (Zapata, 2014).

Para mejorar la calidad de trabajo y monitoreo de las funciones del personal encargado de los inventarios, las políticas ayudan de forma positiva a la empresa.

Gestión de compras

La gestión de compras permite abastecer de insumos, materiales, suministros, herramientas, mercaderías y todo lo que necesiten las áreas que integren la empresa, para que continúen con sus operaciones y funcionamiento de sus actividades. (Méndez et al., 2020)

La gestión de compras es el abastecimiento que necesita la empresa para perseguir los objetivos que pretende alcanzar; por lo tanto, la interrelación y las coordinaciones con los diversos proveedores es de suma importancia para la satisfacción de los clientes y de la empresa. (Cruz, 2017)

Teoría de la Rentabilidad

Según Companys y Corominas (1988), la rentabilidad mide la capacidad que se tiene frente a un proyecto y si el rendimiento supera el monto de recursos utilizados frente a la inversión realizada.

Rentabilidad

La rentabilidad se obtiene descontando al valor de venta de un producto o mercadería, menos todos los costos en los que se incurrió para pueda ser vendido. (Zavala et al., 2021). Es decir que, mediante una evaluación, la rentabilidad puede ser calculada y se puede conocer si la empresa está siendo rentable o no.

Ratios de rentabilidad

Permiten medir los resultados que la empresa obtiene para generar riqueza, (Aching, 2015, p. 15); esto con el fin de conocer si podrá hacer frente a sus obligaciones en el corto y largo plazo, además de evaluar posibles financiamientos o inversión, dependiendo del estado actual de la empresa. A continuación, se presentará algunos ratios de rentabilidad que nos servirán para desarrollar la investigación.

Rentabilidad del activo (ROA)

Este cálculo se realiza al dividir la utilidad neta entre el activo total. El resultado permite medir a los accionistas e inversores cuan rentable ha sido la inversión que han realizado, para revisar la efectividad de la administración y generación de utilidades. (Aching, 2015, p. 29).

Rendimiento del patrimonio (ROE)

Este ratio se obtiene al dividir la utilidad neta entre el capital o patrimonio de la empresa. La información que brinda el ROE es relevante especialmente para los inversionistas, ya que a través de ello se puede conocer si es viable invertir en una empresa. Por con siguiente, “mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista” (Aching, 2015, p.28).

Margen de la utilidad bruta

Se refiere a la utilidad que la empresa genera a través de la venta de sus productos. Se calcula restando el costo de ventas totales menos el costo de la mercadería vendida, se expresa en razón o en porcentaje. (Guerrero, 2015).

Margen de utilidad operativa

La utilidad operativa mide los ingresos obtenidos que posteriormente se convierten en beneficio. Se calcula dividiendo los ingresos netos entre los ingresos totales de ventas. Este margen indica la rentabilidad que la empresa tiene respecto a sus ventas. (Rodríguez, 2017)

Margen de utilidad neta

Relaciona la utilidad neta obtenida con el índice de ventas, así como también el porcentaje de cada unidad que se vendió, después de restar todos los gastos, pagos de impuestos, costos y demás cantidades que ha sido deducidas. (Aching, 2015, p. 31). Se calcula dividiendo la utilidad neta entre las ventas netas.

Rentabilidad económica

La rentabilidad económica puede ser obtenida a través de indicadores que plantean de manera eficiente la ganancia que tiene la empresa frente a las inversiones que realiza. Según Perales et al., (2019), la rentabilidad de una empresa o proyecto se puede medir de formas muy variadas, pero todo ello está determinado por el valor del dinero que trae consigo en el tiempo.

Rentabilidad financiera

Este ratio mide la capacidad que tiene la empresa para generar beneficios económicos a futuro, se mide a través del cálculo de las ventas realizadas y la utilidad del ejercicio, así como también la inversión que han realizado los accionistas y el beneficio que se ha obtenido. (Zambrano et al., 2021)

Estados financieros

Para los autores, “los estados financieros son informes a través de los cuales los usuarios de la información financiera perciben la realidad de las empresas” (Guajardo y Andrade, 2008, p.148). Los estados financieros permiten que las personas involucradas en la toma de decisiones tomen conciencia de la situación de la empresa en un periodo determinado, esto permitirá gestionar los recursos e invertir de ser necesario.

Formulación del problema

Problema Principal

¿Cuál es el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021?

Problemas Específicos

¿Cómo inciden los costos de los inventarios en el ROE de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021?

¿Cómo afecta los desmedros en el margen bruto de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021?

Objetivos

Objetivo Principal

Determinar el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021

Objetivos Específicos

Determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021

Determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021

Hipótesis

Hipótesis Principal

El control de inventarios impacta en la rentabilidad de la empresa Romasa S.A.C., distrito de San Martín de Porres, período 2021

Hipótesis Específicos

Los costos de los inventarios inciden en el ROE de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021

Los desmedros afectan el margen bruto de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021

Justificación

El presente trabajo de investigación tiene su justificación porque los inventarios son parte importante en la gestión de toda empresa, así como el resultado que genera un buen control de ello, esto se refleja en la rentabilidad de la empresa. Por lo tanto, podemos decir que es un proceso vital para toda entidad que desea obtener buen rendimiento de su negocio.

Por otro lado, el control de inventarios es relevante porque determina si se están ejerciendo bien las medidas que la empresa ha implementado, como lo es la gestión eficiente de la mercadería, ya que se podrán tomar mejores decisiones y se tendrá la capacidad de evaluar

algunas falencias que suelen existir en el proceso y evitarlas o disminuirlas. Por este motivo, todas las empresas deben darle la importancia al control de sus inventarios y preocuparse por satisfacer la necesidad y requerimientos en el almacén para la optimización del cuidado de sus inventarios.

Justificación teórica

Según Bernal (2010), existe una justificación teórica cuando la investigación se propone generar reflexión y probar una teoría.

En nuestro país, muchas empresas no realizan una evaluación sobre las mercaderías que van a necesitar para satisfacer la demanda que tengan, ya sea a corto o largo plazo. Se realizan compras de manera indiscriminada, y sin ningún tipo de evaluación y proyección. Esta investigación se realiza con el propósito de mostrar la importancia que tiene el control de inventarios en las empresas y el impacto que trae en la rentabilidad. Es imprescindible que se realice un monitoreo del inventario, desde la adquisición de la mercadería, hasta un correcto almacenamiento; porque esto trae buenos resultados y mejora los puntos débiles que se tenga en la gestión del proceso de inventario. Para lo cual, la investigación se sustenta en bases teóricas y entrevistas a especialistas en el área.

Justificación práctica

Como menciona Bernal (2010), la justificación práctica permite que se resuelva una problemática, o emplea estrategias que ayuden a resolverla.

El presente trabajo de investigación surge por la necesidad que tienen las empresas para determinar si se está llevando un correcto control del inventario en sus almacenes y como esto afecta de manera significativa en la rentabilidad; además, de conocer si el personal está realizando sus funciones conforme a lo normado dentro de las políticas de la empresa. Así

mismo, va a permitir que la empresa Romasa SAC, tenga en consideración las conclusiones a las que se ha llegado, a través de la investigación realizada en uno de los procesos más relevantes para la entidad.

Justificación metodológica

Según Bernal (2010), la justificación metodológica se realiza cuando el proyecto permite que se pueda utilizar un método o un nuevo plan que genera conocimiento que sea verídico.

El presente trabajo de investigación da a conocer la importancia que tiene el control de inventarios y el impacto en la rentabilidad en todo tipo de empresas, y las repercusiones que genera si no se traza un debido proceso para el manejo, distribución y requerimiento de los inventarios. Para la elaboración del trabajo, se utiliza la investigación no experimental, porque no se altera las variables con las que se está trabajando, por ello se observará y se obtendrán datos para ser analizados. Por el tipo de información recolectada, podemos indicar que los datos son cualitativos, porque se ha utilizado diversas herramientas para obtener la información, como entrevistas a 3 expertos y la observación de documentos, a fin de entender cómo se gestionan los procesos de control de inventario en la empresa.

Implicancia

La implicancia de este tema de investigación es académica y práctica, porque tiene mucha información de términos que van a contribuir a que los nuevos averiguadores conozcan más del tema y apliquen los cálculos realizados en el presente trabajo de manera práctica.

CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

Tipo de investigación

Según su nivel

La investigación es de alcance descriptiva y correlacional, ya que, gracias a la recolección de información de los diferentes medios, como reportes, informes y observación se ha encontrado datos reales que permiten analizar la información referente a los mecanismos en el control de inventarios. Dicha investigación debe ser verídica, precisa y sistemática, es decir no se debe deducir la información del entorno, por el contrario, debe ser observable y verificable. (Guevara et al., 2020)

Según su enfoque

El enfoque es de tipo mixto, ya que se ha utilizado el enfoque cualitativo para poder identificar y construir una amplia información que surge por la interacción entre el ser humano y el fenómeno de investigación. (Ramos, 2020). También se puede decir que la investigación cualitativa permite acercarse a la realidad, entender y poder explicar la situación por medio del análisis de experiencias. (Flick, 2018). Y a su vez el enfoque cuantitativo, porque se ha recolectado información para comprobar las hipótesis (Polanía et al., 2020).

Según su alcance

El trabajo de investigación es no experimental y transversal, porque no se va a realizar ninguna modificación en las variables, vamos a seleccionar la información en un solo momento y observarla, las cuales pueden tener exploración, descripción y correlación. (Arias y Covinos, 2021). Se tiene información de sucesos pasados, los cuales nos servirán para desarrollar la investigación y desarrollar las variables control de inventarios y rentabilidad. Es un estudio no experimental porque las personas del estudio se evalúan en un contexto normal, al igual que

las variables ya que no sufren ningún cambio, y es transversal porque vamos a observar dos variables al mismo tiempo.

Población y muestra

Población

La población puede ser de tipo finita o infinita, y está denominado por la totalidad de personas que se seleccione por la delimitación de las características de la investigación y por el espacio y tiempo. (Polanía et al., 2020, p. 43).

Para el desarrollo de la investigación, se ha considerado dos poblaciones, las cuales se detallan a continuación:

La población para la investigación cualitativa está conformada por expertos que tienen amplios conocimientos y experiencia en el ámbito comercial, tributario y financiero.

Por otro lado, la población en la investigación cuantitativa está delimitada por documentos contables que la empresa Romasa SAC ha proporcionado del área contable de la empresa, autorizado por la Gerencia General, como estados financieros y de resultados de los años 2020 y 2021, informes de desmedro a SUNAT año 2020 y 2021 e inventario permanente valorizado año 2020 y 2021.

Muestra

La muestra consiste en seleccionar un porcentaje de la población y para realizarse se debe tener algunos criterios estadísticos. (Polanía et al., 2020, p. 26).

La muestra para la investigación cualitativa se da por muestreo por conveniencia o también llamado deliberado, ya que se elige características particulares de los expertos que nos permitirán conocer de forma detallada lo que se está investigando (Pereyra y Vaira, 2021), por

ello la muestra está conformada por tres expertos que tienen amplia experiencia y conocimientos en el área tributaria, comercial y financiera de diversas entidades.

Muestreo de la investigación cualitativa:

- CPC Roger Vargas Mena – Contador de la empresa Romasa SAC y Gerente General de la empresa Asesoría Contable Cronoss S.A.C.
- CPC Robert Arnold Chumacero Alzamora - Gerente General de la empresa Maurva Contadores y Asesores S.A.C., Contalze S.A.C. y Agroindustrial CMP S.A.C.
- CPC Marlo Andre Montellanos Muñoz – Gerente General de la empresa Studio Contabile M&E.

Con respecto a la muestra de la investigación cuantitativa es de carácter censal. Según, Lupo et al. (2023), indica que en este tipo de muestra se utiliza la totalidad de la población cuantitativa, de acuerdo con las determinaciones del trabajo y el criterio del investigador, debido a ello se ha utilizado toda la información que la empresa ha brindado, como los documentos contables que son, los estados financieros y de resultados de los años 2020 y 2021, informes de desmedro a SUNAT año 2020 y 2021 e inventario permanente valorizado año 2020 y 2021.

Técnica e Instrumentos de Recolección de Datos

Técnica

Es un conjunto de pasos que nos permitirán dar solución a la problemática que hemos planteado para el desarrollo de la investigación. Las técnicas por utilizar deben responder a

varias a interrogantes para poder abordar de qué manera se va a realizar la revisión de la información. (Polanía et al., 2020, p.47). Dentro de ellas tenemos el análisis documental y la entrevista.

Análisis documental

Es el análisis de información documentaria que consiste en hacer una revisión de los datos que contiene el documento a evaluar, para ellos los documentos debe de cumplir ciertos parámetros y ser fiables para poder llegar a los resultados que se espera obtener. (Arias y Covinos, 2021, p.99).

Para la presente investigación se analiza la documentación contable y financiera de la empresa Romasa SAC.

Entrevista

Es una técnica que consiste en entablar una conversación entre dos o más personas, en la cual una persona es el entrevistador y la otra el entrevistado, el objeto del dialogo consiste en obtener información sobre una materia en particular y cambiar opiniones. (Useche et al., 2019, p. 38) .

Instrumentos

El instrumento es aquel documento que permite de manera práctica facilitar el estudio de la investigación, (De la Lama et al., 2022); existen variedades de instrumentos, pero en esta investigación trabajaremos con el cuestionario de entrevista y la lista de cotejo.

Cuestionario de entrevista

Para la elaboración del cuestionario de entrevista, se van a formular una serie de preguntas, las cuales están acorde a las dos variables de la investigación realizada. Para Polanía

et al. (2020), el cuestionario es un grupo de preguntas que se formulan vía escrita para cierto tipo de personas, para que puedan dar su apreciación de un asunto específico.

Lista de cotejo

Es un instrumento que sirve para evaluar y valorar procesos que se encuentran en la evaluación de la investigación y asegurar el cumplimiento de todos los pasos previos a la problemática y posterior conclusión del trabajo. (González y Sosa , 2020)

Tabla 1

Lista de Cotejo

Lista de cotejo

Documentos	Propósito
Estado de Situación Financiera (2020-2021)	Analizar la liquidez corriente y ratios de rentabilidad
Estado de Resultados (2020-2021)	Analizar los ratios de rentabilidad.
Informe de desmedro (SUNAT) (2020 y 2021)	Para confirmar la pérdida generada por desmedros en el año 2020 y 2021
Kardex – Inventario permanente valorizado (2020-2021)	Para poder conocer si la empresa tiene el control de las existencias en físico y en valor monetario.
Política de toma de inventarios	Para conocer si la empresa cuenta con políticas de toma de inventario y cada cuanto tiempo lo gestiona.
Política de control de inventarios	Para conocer si la empresa cuenta con políticas de control de inventarios y cuales son.
Política de compras	Para conocer si existe política de compras y cada cuanto tiempo se actualizan y de que depende ello.
Control de ingreso y salidas de inventarios	Para conocer si la empresa y cuenta con el registro de movimiento de los inventarios.

Nota. Lista de Cotejo de la empresa Romasa SAC (2023)

Procedimiento

Procedimiento de recolección de datos

Se realizó la recolección de datos de acuerdo con la lista de cotejo solicitada a la empresa ROMASA SAC para su análisis y revisión.

Luego de ello, se realizó la entrevista a los tres expertos en el área contable, tributario y financiero, utilizando el cuestionario de preguntas los cuales nos ayudaron a poder tener una mejor comprensión del tema, y conocer las principales ventajas y desventajas que tienen las empresas del rubro gracias a la gestión eficiente de sus recursos.

En definitiva, toda la información analizada y recopilada nos ha permitido obtener los resultados esperados y cantidades reales que permiten aprobar las hipótesis.

Análisis de datos

Procedimiento de análisis de datos

El análisis de los datos se hará bajo la revisión de documentos contables y financieros de la empresa, para hallar la incidencia entre las variables de estudio de la presente investigación.

Aspectos Éticos

Cabe señalar que la investigación se desarrolló tomando información real de la empresa, a través de los datos que ha proporcionado la empresa Romasa SAC mediante el representante legal, además, se utilizó los recursos brindados por la Universidad Privada del Norte, como lo es la biblioteca virtual y revistas científicas de buscadores académicos, para lo cual se hizo uso de las normas APA 7 edición.

CAPÍTULO III: RESULTADOS

La empresa Romasa S.A.C. es una empresa comercial que se dedica a la compra y venta de productos de acabados del hogar y materiales de construcción, artículos de ferretería y afines. Inició sus actividades en el año 2002, se encuentra en el Régimen General, además de ello cuenta con 6 sucursales y 3 depósitos, ubicados entre los distritos de Ate Vitarte, San Martín de Porres, Carabayllo y Puente Piedra. Actualmente compra y vende mercadería nacional e importa mercadería procedente de China e India, especialmente porcelanatos que representan un porcentaje considerable de las ventas que realiza mensualmente la empresa.

Para el desarrollo de la investigación se hace uso de la verificación de los documentos solicitados en la lista de cotejo de acuerdo con la técnica de análisis documental, se revisa y analiza la información que la empresa Romasa SAC ha proporcionado. A continuación, se muestra la respuesta del objetivo principal y objetivos específicos de la investigación:

Objetivo Principal:

Determinar el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021

Para dar una respuesta al objetivo principal se hizo un análisis de la documentación requerida en la lista de cotejo. Se muestra un comparativo del Estado de Situación Financiera de la empresa Romasa SAC de los años 2021 y 2020.

Figura 1

Estado de situación financiera período 2021 y 2020

ROMASA SAC					
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA					
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020					
(Expresado en soles)					
ACTIVOS	2021	2020	PASIVOS	2021	2020
Activos corrientes			Pasivos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,789,982	4,227,218	Sobregiros Bancarios		185,344
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	965,672	925,381	Tributos por pagar	1,657,218	519,470
Cuentas por Cobrar Comerciales-Relacionadas(Neto)		2,764,190	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	867,475	212,586
Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas (neto)	376,504	473,052	Cuentas por Pagar Comerciales - Neto	7,706,813	3,876,563
Cuentas por cobrar comerciales, neto		3,180,002	Cuentas por Pagar Comerciales a Relacionados- Neto	292,000	2,030,610
Cuentas por cobrar diversas terceros	10,696,282		Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	148,302	80,000
Mercadería	11,014,929	7,242,775	Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	638,971	
Gastos pagados por anticipado	26,857	657	Obligaciones Financieras Corto Plazo	7,109,075	4,078,705
Otros activos corriente	375,374	132,366	Total pasivo corriente	18,419,854	10,983,278
Total activos corrientes	25,245,600	18,945,642	Pasivos no corrientes		
Activos no corrientes			Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,865,990	10,638,810
Propiedades, planta y equipo, neto	19,576,309	19,081,996	Total pasivo no corriente	5,865,990	10,638,810
Activos intangibles(Neto de amort. Acum.)	2,393	3,451	TOTAL DE PASIVOS	24,285,844	21,622,088
Depreciación de Activos acumulada	-4,949,421	-4,138,295	PATRIMONIO		
Otros activos No corriente	362,119	910,151	Capital	12,245,662	12,245,662
Total activos no corrientes	14,991,401	15,857,303	Reservas Legales	352,724	352,724
TOTAL ACTIVOS	40,237,001	34,802,945	Resultados acumulados	582,472	
			Resultados del Ejercicio	2,770,299	582,471
			TOTAL PATRIMONIO NETO	15,951,157	13,180,857
			PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40,237,001	34,802,945

Nota. Se observa una comparación del Estado de situación financiera de los años 2021 y 2020, donde las mercaderías representan una cantidad importante dentro de los activos corrientes de la empresa, además del aumento en los resultados del ejercicio de un año a otro.

Figura 2

Estado de resultados período 2021 y 2020

ROMASA S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020		
(Expresado en Soles)		
	2021	2020
Ventas o Prestación de servicios	59,718,274	37,516,395
Costo de ventas	-47,945,907	-29,998,353
Perdida de inventario por rotura, pérdida, robo	-656,882	-460,613
	<hr/>	<hr/>
Utilidad(o Pérdida) Bruta	11,115,485	7,057,429
Gastos de ventas y distribución	-2,477,332	-3,951,652
Gastos de administración	-3,639,738	-2,389,706
Otros ingresos Operativos	62,075	
Ingresos no operativos	11,948	
	<hr/>	<hr/>
Utilidad (o Pérdida) Operativa	5,072,438	716,071
Ingresos financieros	955,508	240,897
Gastos financieros	-1,530,234	
	<hr/>	<hr/>
Resultado antes de impuesto (IR)	4,497,712	956,968
Participación a los trabajadores	-393,264	-85,889
Impuesto a la Renta	-1,334,149	-288,608
	<hr/>	<hr/>
Utilidad Neta del Ejercicio	2,770,299	582,471

Nota. Se muestra el comparativo del Estado de Resultados de los años 2021 y 2020, donde se muestra pérdida de inventario para el año 2021 de S/ 656,882 y para el año 2020 S/ 460,613

Figura 3

Análisis vertical del Estado de situación financiera período 2021 y 2020

ROMASA S.A.C.									
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020									
(Expresado en soles)									
ACTIVOS	2021	2020	2021	2020	PASIVOS	2021	2020	2021	2020
Activos corrientes					Pasivos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,789,982	4,227,218	4.45%	12.15%	Sobregiros Bancarios		185,344	0.00%	0.53%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	965,672	925,381	2.40%	2.66%	Tributos por pagar	1,657,218	519,470	4.12%	1.49%
Cuentas por Cobrar Comerciales-Relacionadas(Neto)		2,764,190	0.00%	7.94%	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	867,475	212,586	2.16%	0.61%
Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas (neto)	376,504	473,052	0.94%	1.36%	Cuentas por Pagar Comerciales - Neto	7,706,813	3,876,563	19.15%	11.14%
Cuentas por cobrar comerciales, neto		3,180,002	0.00%	9.14%	Cuentas por Pagar Comerciales a Relacionados- Neto	292,000	2,030,610	0.73%	5.83%
Cuentas por cobrar diversas terceros	10,696,282		26.58%	0.00%	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	148,302	80,000	0.37%	0.23%
Mercadería	11,014,929	7,242,775	27.38%	20.81%	Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	638,971		1.59%	0.00%
Gastos pagados por anticipado	26,857	657	0.07%	0.00%	Obligaciones Financieras Corto Plazo	7,109,075	4,078,705	17.67%	11.72%
Otros activos corriente	375,374	132,366	0.93%	0.38%	Total pasivo corriente	18,419,854	10,983,278	45.78%	31.56%
Total activos corrientes	25,245,600	18,945,642	62.74%	54.44%					
					Pasivos no corrientes				
Activos no corrientes					Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,865,990	10,638,810	14.58%	30.57%
Propiedades, planta y equipo, neto	19,576,309	19,081,996	48.65%	54.83%	Total pasivo no corriente	5,865,990	10,638,810	14.58%	30.57%
Activos intangibles(Neto de amort. Acum.)	2,393	3451	0.01%	0.01%	TOTAL DE PASIVOS	24,285,844	21,622,088	60.36%	62.13%
Depreciación de Activos acumulada	-4,949,421	-4,138,295	-12.30%	-11.89%	PATRIMONIO				
Otros activos No corriente	362,119	910,151	0.90%	2.62%	Capital	12,245,662	12,245,662	30.43%	35.19%
Total activos no corrientes	14,991,401	15,857,303	37.26%	45.56%	Reservas Legales	352,724	352,724	0.88%	1.01%
					Resultados acumulados	582,472		1.45%	0.00%
					Resultados del ejercicio	2,770,299	582,471	6.88%	1.67%
					TOTAL PATRIMONIO NETO	15,951,157	13,180,857	39.64%	37.87%
TOTAL ACTIVOS	40,237,001	34,802,945	100.00%	100.00%	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40,237,001	34,802,945	100.00%	100.00%

Nota. Se muestra el comparativo del análisis vertical del Estado de situación financiera de ambos períodos, donde la mercadería representa para el año 2021 el 27.38% de los activos corrientes y para el año 2020 el 20.81% y los resultados del ejercicio para el 2021 el 6.88% del patrimonio neto y para el año 2020 el 1.6

Luego de analizar la información financiera de la empresa, se puede ver como las mercaderías para el año 2021 y 2020 representan más del 20% del activo corriente, existe pérdidas por roturas y robos de mercaderías en ambos años, debido a que no hay control de los inventarios, además, que el monto que figura en el inventario valorizado físico al cierre del año 2021 no es el mismo que se presenta en el estado de situación financiera, para lo cual se evidencia que hubo un ajuste en el monto que se consideró en las mercaderías para dicho año, también hay costos que no se han calculado de manera correcta y que se consideró como gasto para la empresa. Además, la empresa no tiene ambientes adecuados para resguardar la mercadería dentro del almacén, ya que el almacén principal no tiene la capacidad para hacerlo y tienen que usar muchas veces la vía pública. Todo esto se ve reflejado en los resultados del ejercicio, por ello se aplica el cálculo de los ratios de rentabilidad sobre los activos, patrimonio, margen de utilidad neta y el ratio de liquidez para conocer la rentabilidad que generó la empresa en ambos períodos y la capacidad de solvencia que tiene frente a sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 2

Ratio de Rentabilidad del activo (ROA) año 2021 y 2020

RENTABILIDAD DEL ACTIVO			
FÓRMULA	ROA =	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	
		AÑO 2021	AÑO 2020
	ROA =	$\frac{2,770,299}{40,237,001}$	$\frac{582,471}{34,802,945}$
RESULTADO		6.88%	1.67%

Nota. La rentabilidad del activo nos indica que por cada sol invertido en el año 2021 se tuvo un rendimiento de 6.88% y para el año 2020 el rendimiento fue de 1.67%.

Tabla 3

Ratio de Rentabilidad del patrimonio (ROE) año 2021 y 2020

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO			
FÓRMULA	ROE =	<u>UTILIDAD NETA</u> PATRIMONIO	
		AÑO 2021	AÑO 2020
	ROE =	$\frac{2,770,299}{15,951,157}$	$\frac{582,471}{13,180,857}$
RESULTADO		17.37%	4.42%

Nota. Por cada sol invertido en la empresa, se obtuvo un rendimiento sobre los fondos propios, para el año 2021 de 17.37% y para el año 2020 el 4.42%.

Tabla 4

Margen de Utilidad neta año 2021 y 2020

MARGEN DE UTILIDAD NETA			
FÓRMULA	=	<u>UTILIDAD NETA</u> VENTAS NETAS	
		AÑO 2021	AÑO 2020
		$\frac{2,770,299}{59,718,274}$	$\frac{582,471}{37,516,395}$
RESULTADO		4.64%	1.55%

Nota. Se muestra una utilidad neta respecto a las ventas de la empresa, para el año 2021 de 4.64% y para el año 2020 de 1.55%.

Tabla 5

Liquidez corriente año 2021 y 2020

LIQUIDEZ CORRIENTE		
FÓRMULA	=	<u>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</u> <u>TOTAL PASIVO CORRIENTE</u>
		AÑO 2021 AÑO 2020
		<u>25,245,600</u> <u>18,945,642</u>
		18,419,854 10,983,278
RESULTADO		1.37 1.72

Nota: Por cada sol que la empresa debe a corto plazo, dispone de S/1.37 para realizar el pago en el año 2021 y para el año 2020 dispone de S/ 1.72.

Después de analizar la información al detalle y realizar los cálculos de los ratios de rentabilidad y de liquidez corriente, se ha podido evidenciar que la empresa no ha tomado medidas con respecto a la pérdida de mercadería que sufrió en el año 2020, la cual fue de S/ 460,613, ya que en el año 2021 esto se incrementó y la pérdida total ascendió a S/ 656,882.

Todo ello ha sido ocasionado porque la empresa no cuenta con políticas de control y toma de inventarios; actualmente se realiza el conteo físico de los inventarios una vez al año, siendo muy poco para la cantidad de mercaderías que mantiene en los almacenes. La toma de inventarios se hace con el fin de contrastar la información que proporciona el Kárdex contra lo que se encuentra en el almacén de cada sucursal de manera física. Sumado a esta problemática, se evidencia la falta de espacio en el almacén y ambientes inadecuados para guardar la mercadería, puesto que son frágiles y no pueden estar apilados indiscriminadamente, sino de acuerdo con las características, peso y material de la mercadería, para evitar roturas, robos, y que el conteo sea más sencillo al momento de realizarlo.

Además, la empresa no cuenta con políticas de compras, por lo que al momento de requerir mercadería no se realiza una evaluación ni planificación de la compra, y se recurre a comprar en demasía, por eso al cierre del año 2021 los inventarios representan un 27.38% de los activos corrientes, mientras que en el año 2020 los inventarios son el 20.81%.

Asimismo, al realizar el cálculo de ratios de liquidez hemos podido comprobar que los inventarios representan una cantidad considerable en el activo corriente, pudiendo hacer frente a las obligaciones a corto plazo, solo sí, se toma en cuenta los inventarios, de lo contrario no sería capaz de hacer cumplir con sus compromisos de pago.

Por otro lado, la rentabilidad del año 2020 al 2021 ha mejorado, y esto es gracias al aumento de las ventas, pero se pudo haber obtenido un mejor resultado si se hubiese tomado un mejor control de los inventarios y una correcta gestión de la mercaderías, además, de tomar medidas preventivas en pos de salvaguardar los inventarios dentro del almacén y evitar pérdidas que se pudieron haber evitado.

A continuación, se mostrará el comparativo del estado de situación financiera del año 2021 con control y sin control de los inventarios.

Figura 4

Estado de situación financiera sin control y con control de inventarios

ROMASA S.A.C.									
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020									
(Expresado en soles)									
	SIN CONTROL	CON CONTROL	SIN CONTROL	CON CONTROL		SIN CONTROL	CON CONTROL	SIN CONTROL	CON CONTROL
	2021	2021	2020	2020		2021	2021	2020	2020
ACTIVOS					PASIVOS				
Activos corrientes					Pasivos corrientes				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,789,982	1,789,982	4,227,218	4,227,218	Sobregiros Bancarios			185,344	185,344
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	965,672	965,672	925,381	925,381	Tributos por pagar	1,657,218	1,938,576	519,470	647,253
Cuentas por Cobrar Comerciales-Relacionadas(Neto)			2,764,190	2,764,190	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	867,475	952,680	212,586	249,435
Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas (neto)	376,504	376,504	473,052	473,052	Cuentas por Pagar Comerciales - Neto	7,706,813	7,706,813	3,876,563	3,876,563
Cuentas por cobrar comerciales, neto			3,180,002	3,180,002	Cuentas por Pagar Comerciales a Relacionados- Neto	292,000	292,000	2,030,610	2,030,610
Cuentas por cobrar diversas terceros	10,696,282	10,696,282			Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	148,302	148,302	80,000	80,000
Mercadería	11,014,929	12,079,992	7,242,775	7,703,388	Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	638,971	638,971		
Gastos pagados por anticipado	26,857	26,857	657	657	Obligaciones Financieras Corto Plazo	7,109,075	7,109,075	4,078,705	4,078,705
Otros activos corriente	375,374	375,374	132,366	132,366	Total pasivo corriente	18,419,854	18,786,417	10,983,278	11,147,910
Total activos corrientes	25,245,600	26,310,663	18,945,642	19,406,255	Pasivos no corrientes				
Activos no corrientes					Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,865,990	5,865,990	10,638,810	10,638,810
Propiedades, planta y equipo, neto	19,576,309	19,576,309	19,081,996	19,081,996	Total pasivo no corriente	5,865,990	5,865,990	10,638,810	10,638,810
Activos intangibles(Neto de amort. Acum.)	2,393	2,393	3,451	3,451	TOTAL DE PASIVOS	24,285,844	24,652,407	21,622,088	21,786,720
Depreciación de Activos acumulada	-4,949,421	-4,949,421	-4,138,295	-4,138,295	PATRIMONIO				
Otros activos No corriente	362,119	362,119	910,151	910,151	Capital	12,245,662	12,245,662	12,245,662	12,245,662
Total activos no corrientes	14,991,401	14,991,401	15,857,303	15,857,303	Reservas Legales	352,724	352,724	352,724	352,724
					Resultados acumulados	582,472	582,472		
					Resultados del Ejercicio	2,770,299	3,468,799	582,471	878,452
					TOTAL PATRIMONIO NETO	15,951,157	16,649,657	13,180,857	13,476,838
TOTAL ACTIVOS	40,237,001	41,302,064	34,802,945	35,263,558	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40,237,001	41,302,064	34,802,945	35,263,558

Nota. El aumento en los resultados del ejercicio, luego de realizar el control de la mercadería en ambos períodos

Figura 5

Estado de resultados sin control y con control de inventarios

ROMASA S.A.C.				
ESTADO DE RESULTADOS				
Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020				
(Expresado en Soles)				
	SIN CONTROL	CON CONTROL	SIN CONTROL	CON CONTROL
	2021	2021	2020	2020
Ventas o Prestación de servicios	59,718,274	59,718,274	37,516,395	37,516,395
Costo de ventas	-47,945,907	-47,618,721	-29,998,353	-29,998,353
Perdida de inventario por rotura,perdida,robo	-656,882	0	-460,613	0
Utilidad(o Pérdida) Bruta	11,115,485	12,099,553	7,057,429	7,518,042
Gastos de ventas y distribución	-2,477,332	-2,436,835	-3,951,652	-3,951,652
Gastos de administración	-3,639,738	-3,599,241	-2,389,706	-2,389,706
Otros ingresos Operativos	62,075	62,075		
Ingresos no operativos	11,948	11,948		
Utilidad (o Pérdida) Operativa	5,072,438	6,137,501	716,071	1,176,684
Ingresos financieros	955,508	955,508	240,897	240,897
Gastos financieros	-1,530,234	-1,530,234		
Resultado antes de impuesto (IR)	4,497,712	5,562,775	956,968	1,417,581
Participación a los trabajadores	-393,264	-478,469	-85,889	-122,739
Impuesto a la Renta	-1,334,149	-1,615,507	-288,608	-416,391
Utilidad Neta del Ejercicio	2,770,299	3,468,799	582,471	878,452

Nota. Nuevo cálculo en el costo de ventas por haber sido considerado como gasto en el año 2021, control de las pérdidas en ambos períodos y sobrante de inventario año 2021

Se analiza el cambio que ha ocasionado el control de las mercaderías en el año 2021 y 2020, las cuales fueron consideradas como pérdida para la empresa, el correcto cálculo del costo y el sobrante de inventario.

En la figura 4, las mercaderías aumentan en S/1,065,063 y los resultados del ejercicio del año 2021 con control en S/ 994,481; y para el año 2020 la mercadería aumenta en S/ 460.613 y los resultados del ejercicio en S/ 295,981, evidenciando que si la empresa hubiera tenido un mejor control de los inventarios la rentabilidad hubiese tenido mejores resultados.

En la figura 5, se realiza un nuevo cálculo del costo de ventas para el año 2021, para lo cual se considera los costos que se consideraron como gasto, así como también el control de las pérdidas, roturas y robo, más el sobrante de mercadería según el inventario físico que se muestra en la tabla 8, dando así un nuevo costo de ventas por el monto de S/ 47,618,721 afectando el cálculos de las utilidades.

A continuación se realiza el cálculo del ROE y ROA con control de inventarios para ambos periodos, y se realiza el comparativo de la variación que hubo con respecto al ROE y ROA sin control de inventarios.

Tabla 6

Ratio de Rentabilidad del patrimonio sin control y con control de inventarios

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO					
FÓRMULA	ROE =	UTILIDAD NETA			
		PATRIMONIO		PATRIMONIO	
		SIN CONTROL		CON CONTROL	
		AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2020
		<u>2,770,299</u>	<u>582,471</u>	<u>3,468,799</u>	<u>878,452</u>
	ROE =	15,951,157	13,180,857	16,649,657	13,476,838
RESULTADO		17.37%	4.42%	20.83%	6.52%

Nota. La rentabilidad del patrimonio para el año 2021 aumenta en 3.46% y en el año 2020 en 2.1% en comparación con la rentabilidad sin control de inventarios.

Tabla 7

Ratio de Rentabilidad del activo sin control y con control de inventarios

RENTABILIDAD DEL ACTIVO					
FÓRMULA	ROA =	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$			
		SIN CONTROL		CON CONTROL	
		AÑO 2021	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2020
		<u>2,770,299</u>	<u>582,471</u>	<u>3,468,799</u>	<u>878,452</u>
	ROA =	40,237,001	34,802,945	41,302,064	35,263,558
RESULTADO		6.88%	1.67%	8.40%	2.49%

Nota. La rentabilidad del activo para el año 2021 aumenta en 1.52% y para el año 2020 en 0.82% en comparación con los resultados obtenidos sin control de las mercaderías

Al realizar un adecuado control de los inventarios, la utilidad neta aumenta en S/ 698,500 para el año 2021 y para el año 2020 en s/ 295,981 en comparación con el estado de situación financiera sin control.

Para realizar el control de los inventarios, se tiene que costear correctamente las compras realizadas en el año 2021, controlar los inventarios que se consideraron como pérdida, por tener roturas y estar incompleta, realizar el conteo del inventario físico en cada uno de los almacenes de la empresa y también en las sucursales, como se muestra en la figura 4, para que los resultados puedan reflejar una rentabilidad más alta con respecto al año anterior.

En definitiva, si se hubiera implementado políticas de control de inventarios, la empresa hubiera obtenido una mejor rentabilidad sobre la inversión realizada como se muestra en la figura 5, además de elaborar un manual de funciones y procedimientos para la gestión de las

mercaderías dentro del almacén y capacitar a los trabajadores sobre el adecuado uso del Kárdex y como controlar los ingresos y salidas de mercadería.

Con el análisis realizado de los ratios de rentabilidad sobre el patrimonio y sobre los activos con control de los inventarios para los años 2020 y 2021, se responde al objetivo principal, determinar el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, se determina que un mal control de la mercadería impacta en los resultados de la empresa

Por lo tanto, si la empresa hubiera tenido control de sus inventarios, como lo es un adecuado costeo de ventas, control físico, evaluación de la gestión del almacenaje, la rentabilidad del patrimonio con control sería de 20.83% para el año 2021 y para el año 2020 de 6.52%. Asimismo, la rentabilidad del activo sería de 8.40% para el 2021 y para el 2020 sería de 2.49%.

Objetivo Específico N°1:

Determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021

De la información proporcionada del inventario físico valorizado al 31 de diciembre del año 2021 se tiene la siguiente información:

Tabla 8*Inventario físico valorizado al 31 de diciembre*

Año	Inventario físico valorizado
2021	11,423,110

Nota: Detalle de saldo del inventario físico valorizado al cierre del año 202

Tabla 9*Inventario del Estado de situación financiera al 31 de diciembre*

Año	Inventario de Estado de situación financiera
2021	11,014,929

Nota: Detalle del inventario del Estado de situación financiera al cierre del año 2021

Al realizar la comparación entre los montos, se ha podido evidenciar que existe sobrante de mercadería para el año 2021 por el monto de S/ 408,181.

Por otro lado, se muestra el histórico del costo de ventas del año 2021, en el cual hay conceptos de seguros de importación y servicio de transporte que no se han considerado como parte del costo de la mercadería, sino que se han enviado a la cuenta de gastos.

Se muestra a continuación el cálculo del costo de ventas de la mercadería nacional e importada para el año 2021.

Tabla 10
Histórico de costo de ventas año 2021

AÑO 2021	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de ventas
Enero	5,988,673.16	1,481,789.48	5,322,793.29	2,147,669.35
Febrero	5,322,793.29	3,700,522.77	6,426,399.72	2,596,916.34
Marzo	6,426,399.72	4,675,568.06	7,085,512.27	4,016,455.51
Abril	7,085,512.27	8,197,417.63	11,819,515.92	3,463,413.98
Mayo	11,819,515.92	2,766,157.43	10,558,122.09	4,027,551.26
Junio	10,558,122.09	3,018,813.15	10,094,930.50	3,482,004.74
Julio	10,094,930.50	4,701,411.97	10,846,394.27	3,949,948.20
Agosto	10,846,394.27	3,619,780.01	10,476,634.76	3,989,539.52
Setiembre	10,476,634.76	5,687,737.49	11,747,845.51	4,416,526.74
Octubre	11,747,845.51	4,638,656.27	11,437,541.37	4,948,960.41
Noviembre	11,437,541.37	5,398,800.71	10,868,857.84	5,967,484.24
Diciembre	10,868,857.84	5,742,390.35	11,014,929.26	5,596,318.93
Total	5,988,673.16	53,629,045.32	11,014,929.26	48,602,789.22

Notas. Detalle del costo de ventas de enero a diciembre del año 2021

Se muestra el detalle de los conceptos por seguro de importación y de servicio de transporte que corresponde a los meses de enero a diciembre, que no fue considerado dentro del cálculo del costo de ventas de la mercadería nacional e importada para el año 2021.

Tabla 11

Detalle de gastos mensuales parte del costo de ventas año 2021

AÑO 2021	Servicio de transporte	Seguro de importación	Gasto mensual
Enero	1,424.24	1,669.32	3,093.56
Febrero	1,545.36	810.07	2,355.43
Marzo	3,215.03	1,032.40	4,247.43
Abril	1,946.73	923.26	2,869.99
Mayo	2,140.24	846.28	2,986.52
Junio	620.67	2,671.50	3,292.17
Julio	4,348.28	345.09	4,693.37
Agosto	8,182.82	906.37	9,089.19
Setiembre	1,678.34	11,693.05	13,371.39
Octubre	4,011.11	1,033.99	5,045.10
Noviembre	11,788.80	12,977.51	24,766.31
Diciembre	2,854.53	2,329.92	5,184.45
Total	43,756.15	37,238.76	80,994.91

Nota. Detalle de los gastos mensuales que no se consideraron dentro del cálculo de costo de ventas para el año 2021

Según, la información proporcionada se encuentra que no se consideró como parte del costo de ventas la suma de S/ 80.994.91 para el año 2021, y que se contabilizó como gasto para la empresa.

A continuación se muestra el cálculo del costo de ventas que no se consideró para el año 2021 y el sobrante de la mercadería según el inventario físico valorizado.

Tabla 12

Cálculo de costo de ventas con control año 2021

AÑO 2021	Inventario Inicial	Compras	Inventario Final	Costo de ventas
Enero	5,988,673.16	1,484,883.04	5,322,793.29	2,150,762.91
Febrero	5,322,793.29	3,702,878.20	6,426,399.72	2,599,271.77
Marzo	6,426,399.72	4,679,815.49	7,085,512.27	4,020,702.94
Abril	7,085,512.27	8,200,287.62	11,819,515.92	3,466,283.97
Mayo	11,819,515.92	2,769,143.95	10,558,122.09	4,030,537.78
Junio	10,558,122.09	3,022,105.32	10,094,930.50	3,485,296.91
Julio	10,094,930.50	4,706,105.34	10,846,394.27	3,954,641.57
Agosto	10,846,394.27	3,628,869.20	10,476,634.76	3,998,628.71
Setiembre	10,476,634.76	5,701,108.88	11,747,845.51	4,429,898.13
Octubre	11,747,845.51	4,643,701.37	11,437,541.37	4,954,005.51
Noviembre	11,437,541.37	5,423,567.02	10,868,857.84	5,992,250.55
Diciembre	10,868,857.84	5,747,574.80	11,423,110.00	5,193,322.64
Total	5,988,673.16	53,710,040.23	11,079,992.00	48,275,603.39

Nota. Costo de ventas con control donde el costo de ventas aumenta.

Se muestra a continuación el análisis vertical del estado de situación financiera y el estado de resultados, considerando el nuevo costo que fue considerado como gasto para la empresa

Figura 6

Estado de situación financiera sin y con control año 2021

ROMASA S.A.C.									
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020									
(Expresado en soles)									
	SIN CONTROL		CON CONTROL			SIN CONTROL		CON CONTROL	
	2021		2021			2021		2021	
ACTIVOS					PASIVOS				
<u>Activos corrientes</u>					<u>Pasivos corrientes</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,789,982	4.45%	1,789,982	4.40%	Tributos por pagar	1,657,218	4.12%	1,767,998	4.35%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	965,672	2.40%	965,672	2.38%	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	867,475	2.16%	900,130	2.21%
Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas (neto)	376,504	0.94%	376,504	0.93%	Cuentas por Pagar Comerciales - Neto	7,706,813	19.15%	7,706,813	18.96%
Cuentas por cobrar diversas terceros	10,696,282	26.58%	10,696,282	26.32%	Cuentas por Pagar Comerciales a Relacionados- Neto	292,000	0.73%	292,000	0.72%
Mercadería	11,014,929	27.38%	11,423,110	28.10%	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	148,302	0.37%	148,302	0.36%
Gastos pagados por anticipado	26,857	0.07%	26,857	0.07%	Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	638,971	1.59%	638,971	1.57%
Otros activos corriente	375,374	0.93%	375,374	0.92%	Obligaciones Financieras Corto Plazo	7,109,075	17.67%	7,109,075	17.49%
Total activos corrientes	25,245,600	62.74%	25,653,781	63.12%	Total pasivo corriente	18,419,854	45.78%	18,563,289	45.67%
<u>Activos no corrientes</u>					<u>Pasivos no corrientes</u>				
Propiedades, planta y equipo, neto	19,576,309	48.65%	19,576,309	48.16%	Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,865,990	14.58%	5,865,990	14.43%
Activos intangibles(Neto de amort. Acum.)	2,393	0.01%	2,393	0.01%	Total pasivo no corriente	5,865,990	14.58%	5,865,990	14.43%
Depreciación de Activos acumulada	-4,949,421	-12.30%	-4,949,421	-12.18%	TOTAL DE PASIVOS	24,285,844	60.36%	24,429,279	60.10%
Otros activos No corriente	362,119	0.90%	362,119	0.89%	PATRIMONIO				
Total activos no corrientes	14,991,401	37.26%	14,991,401	36.88%	Capital	12,245,662	30.43%	12,245,662	30.13%
					Reservas Legales	352,724	0.88%	352,724	0.87%
					Resultados acumulados	582,472	1.45%	582,472	1.43%
					Resultados del Ejercicio	2,770,299	6.88%	3,035,045	7.47%
					TOTAL PATRIMONIO NETO	15,951,157	39.64%	16,215,903	39.90%
TOTAL ACTIVOS	40,237,001	100%	40,645,182	100%	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40,237,001	100.00%	40,645,182	100.00%

Nota. Análisis vertical donde se muestra que los resultados del ejercicio disminuyen porque se considera la cantidad de mercadería del inventario físico valorizado al cierre del año 2021

Figura 7

Estado de resultados con control de costos e inventarios año 2021

ROMASA S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31 de diciembre de 2021		
(Expresado en Soles)		
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	2021	2021
Ventas o Prestación de servicios	59,718,274	59,718,274
Costo de ventas	-47,945,907	-47,618,721
Perdida de inventario por rotura,perdida,robo	-656,882	-656,882
Utilidad(o Pérdida) Bruta	11,115,485	11,442,671
Gastos de ventas y distribución	-2,477,332	-2,436,835
Gastos de administración	-3,639,738	-3,599,241
Otros ingresos Operativos	62,075	62,075
Ingresos no operativos	11,948	11,948
Utilidad (o Pérdida) Operativa	5,072,438	5,480,619
Ingresos financieros	955,508	955,508
Gastos financieros	-1,530,234	-1,530,234
Resultado antes de impuesto (IR)	4,497,712	4,905,893
Participación a los trabajadores	-393,264	-425,919
Impuesto a la Renta	-1,334,149	-1,444,929
Utilidad Neta del Ejercicio	2,770,299	3,035,045

Nota. Se muestra el Estado de resultados con control de inventarios, donde se muestra una disminución en el costo de ventas, gasto de ventas y administración.

Luego de evaluar la información proporcionada respecto al costo de ventas, y el saldo de los inventarios, vemos en la figura 6, como los resultados del ejercicio disminuyen en S/264,746 que equivale a un 0.59% respecto a la utilidad sin control. Y en la figura 7, como el costo de ventas disminuye en S/ 327,186, esto se debe a que el inventario aumentó y se sumaron costos por el monto de S/ 80,994.91.

Se procede a realizar el cálculo del ratio de rentabilidad del patrimonio, la rotación de inventarios y días de inventario para conocer cada cuanto tiempo rota la mercadería dentro del almacén y la diferencia de la rentabilidad con control.

Tabla 13

Rentabilidad del patrimonio sin y con control de costos e inventarios año 2021

RENTABILIDAD DEL PATRIMONIO			
FÓRMULA	ROE =	<u>UTILIDAD NETA</u>	
		PATRIMONIO	
		SIN CONTROL	CON CONTROL
	ROE =	<u>2.770.299</u>	<u>3.035.045</u>
		15,951,157	16,215,903
	RESULTADO	17.37%	18.72%

Nota. La rentabilidad del patrimonio con control aumenta en 1.35% con respecto a la rentabilidad del patrimonio sin control en el año 2021

Tabla 14

Rotación de inventarios sin y con control de costos e inventarios año 2021

ROTACIÓN DE INVENTARIOS		
FÓRMULA	COSTO DE VENTAS INVENTARIOS	
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	<u>48,602,789</u>	<u>48,275,603</u>
	11,014,929	11,423,110
RESULTADO	4.41	4.23

Nota. La rotación de inventarios se reduce en 0.31 con respecto a la rotación sin control. Lo que nos indica que con control se tiene una rotación de 4.23 veces en el año, mientras que sin control una rotación de 4.41

Tabla 15

Días de inventario sin y con control de costos e inventarios año 2021

DÍAS DE INVENTARIO		
FÓRMULA	INVENTARIOS*365 COSTO DE VENTAS	
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	<u>11,014,929*365</u>	<u>10,423,110*365</u>
	48,602,789	48,275,603
RESULTADO	82.72	86.37

Nota. Se muestra un aumento en la rotación por días de inventario de 3.65 con respecto al año sin control de inventarios. El resultado nos indica que los inventarios con control rotan 86.37 días al año, mientras que para el inventario sin control es menor el número, ya que la rotación es de 82.72 días al año.

Al considerar el monto del inventario físico valorizado en el estado de situación financiera que se muestra en la tabla 8, podemos indicar que las mercaderías aumentan en S/ 408,181 que es el valor por el cual hay diferencia en los inventarios al cierre del año 2021.

Además en la tabla 11, se detalla los gastos que se hicieron en los meses de enero a diciembre que corresponden a parte del costo de las compras de mercadería nacional e importada que se realizó en el año 2021, cuyo monto asciende a la cantidad de S/ 80,994.91, el cual no se consideró y tuvo una disminución en el cálculo del costo de ventas, así como también un aumento en el gasto de ventas y de administración, para lo cual se hizo la corrección en el estado de resultados con control.

De esta manera, se responde al primer objetivo específico, que es determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa Romasa SAC, se determina tal como se muestra en la tabla 13, que la rentabilidad sobre el patrimonio se ve afectada por no considerar correctamente todos los servicios y seguros en los que se incurre al realizar la compra de las mercaderías, ya que el costo de ventas no es real y aumenta los gastos en la empresa por no determinarse de manera adecuada. Además de la afectación del sobrante de inventario considerado en el estado de situación financiera y que es distinto al inventario físico, disminuyendo el costo de ventas y como consecuencia el resultado de la utilidad neta es mayor.

Sin embargo, si la empresa optara por incluir todos los gastos en los que se incurre al realizar la compra para poder traer la mercadería al almacén, los seguros, los fletes y los servicios de logística, el costo de ventas sería más real y se podría determinar el verdadero costo de la mercadería que se pretende vender, y evaluar qué medidas tomar con respecto a la rentabilidad que la empresa espera tener. También podría programar tomas de inventario físico por los menos cada tres meses para poder controlar mejor la mercadería. Además, de tener un jefe de almacén y mínimo 2 asistentes de logística y despacho que controlen la mercadería que

ingresa y sale del almacén, verificar las fechas estimadas de llegada de mercadería importada y darle seguimiento hasta su ingreso al almacén.

Por lo tanto, si la empresa hubiese realizado un buen conteo físico de los inventarios en el almacén de forma periódica, no hubiese sobrante de inventario, se hubiese costado correctamente las compras, la rentabilidad del patrimonio con control sería de 18.72%; y se podría identificar que la rotación de inventarios es 4.23 veces al año, que equivale a 86.37 días al año.

Objetivo Específico N°2:

Determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, periodo 2021

Tabla 16

Desmedros año 2021 y 2020

Año	Desmedro		Total
2021	300,140	356,742	656,882
2020	189,286	271,327	460,613
			1,117,495

Nota. Se muestra que el desmedro del año 2020 al 2021 aumentó en S/ 196,269.

Al revisar los informes de desmedros y las comunicaciones a SUNAT sobre la mercadería a desmedrar en los años 2021 y 2020, se obtiene lo siguiente:

Con respecto al año 2021, la empresa tuvo desmedros en el mes julio por S/ 300,140 y en el mes diciembre por S/356,742, la suma total asciende a S/656,882, y para el 2020 los desmedros tuvieron lugar en el mes de setiembre por S/ 189,286 y en diciembre de S/ 271,327, en total fue de S/ 460,613.

Se realizó la comunicación a SUNAT, se contó con la presencia de un notario y un representante de SUNAT, se procedió a realizar la destrucción de la mercadería dentro de los cuales se encontraban, pisos, mayólicas, listelos, estanques y otras mercaderías que han sufrido roturas en el proceso de traslado de un almacén a otro, así como también en el desembarque de los contenedores de la mercadería importada.

Se presenta a continuación el análisis del estado de situación financiera del año 2021, el cual muestra cifras que se hubiesen obtenido de tener un control adecuado de los desmedros.

Figura 8

Estado de situación financiera sin y con control de desmedro año 2021

ROMASA S.A.C.									
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA									
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020									
(Expresado en soles)									
	SIN CONTROL		CON CONTROL			SIN CONTROL		CON CONTROL	
	2021		2021			2021		2021	
ACTIVOS					PASIVOS				
<u>Activos corrientes</u>					<u>Pasivos corrientes</u>				
Efectivo y equivalentes al efectivo	1,789,982	4.45%	1,789,982	4.38%	Tributos por pagar	1,657,218	4.12%	1,835,496	4.49%
Cuentas por Cobrar Comerciales (neto)	965,672	2.40%	965,672	2.36%	Remuneraciones y Participaciones por Pagar	867,475	2.16%	920,026	2.25%
Cuentas por Cobrar Personal y Accionistas (neto)	376,504	0.94%	376,504	0.92%	Cuentas por Pagar Comerciales - Neto	7,706,813	19.15%	7,706,813	18.85%
Cuentas por cobrar diversas terceros	10,696,282	26.58%	10,696,282	26.16%	Cuentas por Pagar Comerciales a Relacionados- Neto	292,000	0.73%	292,000	0.71%
Mercadería	11,014,929	27.38%	11,671,811	28.54%	Cuentas por Pagar Diversas - Terceros	148,302	0.37%	148,302	0.36%
Gastos pagados por anticipado	26,857	0.07%	26,857	0.07%	Cuentas por Pagar Diversas - Relacionadas	638,971	1.59%	638,971	1.56%
Otros activos corriente	375,374	0.93%	375,374	0.92%	Obligaciones Financieras Corto Plazo	7,109,075	17.67%	7,109,075	17.38%
Total activos corrientes	25,245,600	62.74%	25,902,482	63.34%	Total pasivo corriente	18,419,854	45.78%	18,650,683	45.61%
<u>Activos no corrientes</u>					<u>Pasivos no corrientes</u>				
Propiedades, planta y equipo, neto	19,576,309	48.65%	19,576,309	47.87%	Obligaciones Financieras Largo Plazo	5,865,990	14.58%	5,865,990	14.34%
Activos intangibles(Neto de amort. Acum.)	2,393	0.01%	2,393	0.01%	Total pasivo no corriente	5,865,990	14.58%	5,865,990	14.34%
Depreciación de Activos acumulada	-4,949,421	-12.30%	-4,949,421	-12.10%	TOTAL DE PASIVOS	24,285,844	60.36%	24,516,673	59.95%
Otros activos No corriente	362,119	0.90%	362,119	0.89%	PATRIMONIO				
Total activos no corrientes	14,991,401	37.26%	14,991,401	36.66%	Capital	12,245,662	30.43%	12,245,662	29.94%
					Reservas Legales	352,724	0.88%	352,724	0.86%
					Resultados acumulados	582,472	1.45%	582,472	1.42%
					Resultados del Ejercicio	2,770,299	6.88%	3,196,352	7.82%
					TOTAL PATRIMONIO NETO	15,951,157	39.64%	16,377,210	40.05%
TOTAL ACTIVOS	40,237,001	100%	40,893,883	100%	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	40,237,001	100.00%	40,893,883	100.00%

Nota. Se muestra que las mercaderías aumentan en un 1.16%, respecto a las mercaderías sin control de inventarios por desmedro

Figura 9

Estado de resultados sin y con control de desmedro año 2021

ROMASA S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADOS		
Al 31 de diciembre de 2021		
(Expresado en Soles)		
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	2021	2021
Ventas o Prestación de servicios	59,718,274	59,718,274
Costo de ventas	-47,945,907	-47,945,907
Perdida de inventario por rotura, perdida, robo	-656,882	0
Utilidad(o Pérdida) Bruta	11,115,485	11,772,367
Gastos de ventas y distribución	-2,477,332	-2,477,332
Gastos de administración	-3,639,738	-3,639,738
Otros ingresos Operativos	62,075	62,075
Ingresos no operativos	11,948	11,948
Utilidad (o Pérdida) Operativa	5,072,438	5,729,320
Ingresos financieros	955,508	955,508
Gastos financieros	-1,530,234	-1,530,234
Resultado antes de impuesto (IR)	4,497,712	5,154,594
Participación a los trabajadores	-393,264	-445,815
Impuesto a la Renta	-1,334,149	-1,512,427
Utilidad Neta del Ejercicio	2,770,299	3,196,352

Nota. Se muestra el estado de resultados donde la utilidad bruta aumenta, debido al control de los desmedros en el año 2021

Se evidencia, que existe un problema de control de inventarios en la empresa, ya que en dos años consecutivos la mercadería a desmedrar suma una cantidad considerable, esto se debe a que no se implementaron medidas preventivas con respecto al control de los inventarios, ya que tenían antecedentes por pérdidas del año anterior debido a una mala gestión del inventario.

En la figura 8, las mercaderías presentan un aumento de S/ 656,882, ya que se realizó la simulación del control de desmedros para el año 2021, vemos que el activo corriente aumenta en 0.6%. Los resultados del ejercicio presentan una variación de 0.94%, que asciende a la suma de S/ 426,053.

En la figura 9, no existe pérdida de inventarios para el estado de resultados con control del año 2021, por ello desde la utilidad bruta hasta la utilidad neta, se vieron impactados de manera positiva teniendo un resultado de S/ 3,3196,352.

Se procede a realizar el cálculo de los márgenes de utilidad para evidenciar el cambio que hubo al tener el control de los desmedros en el año 2021.

Tabla 17

Margen de utilidad bruta sin y con control de desmedro año 2021

MARGEN DE UTILIDAD BRUTA		
FÓRMULA	UTILIDAD BRUTA	
	VENTAS NETAS	
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	<u>11,115,485</u>	<u>11,772,367</u>
	59,718,274	59,718,274
RESULTADO	18.61%	19.71%

Nota. Se muestra un aumento del 1.1% en el margen de la utilidad de bruta respecto al resultado de los desmedros sin control, debido a que el costo de ventas disminuyó

Tabla 18
Margen de utilidad operativa sin y con control de desmedro año 2021

MARGEN DE UTILIDAD OPERATIVA		
FÓRMULA	UTILIDAD OPERATIVA	
	VENTAS NETAS	
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	<u>5,072,438</u>	<u>5,729,320</u>
	59,718,274	59,718,274
RESULTADO	8.49%	9.59%

Nota. Se muestra un aumento del 1.1% en el margen de utilidad operativa con control.

Tabla 19
Margen de utilidad neta sin y con control de desmedro año 2021

MARGEN DE UTILIDAD NETA		
FÓRMULA	UTILIDAD NETA	
	VENTAS NETAS	
	SIN CONTROL	CON CONTROL
	<u>2,770,299</u>	<u>3,196,352</u>
	59,718,274	59,718,274
RESULTADO	4.64%	5.35%

Nota. Se muestra un aumento del 0.71% de utilidad neta al no tener desmedro

Al analizar el cálculo de los márgenes de utilidad, se ha podido comprobar que un adecuado control sobre los desmedros beneficia de manera positiva los resultados que espera la empresa.

Al realizar el control de las pérdidas que fueron desmedradas en el año 2021 por el monto de S/ 656,882, podemos ver en la tabla 17 como el margen bruto aumenta en 1.1%, el margen operativo en 1.1% y el margen neto en 0.71%, todo ello comparado con el estado de resultados sin control.

Para controlar los inventarios que se han considerado como desmedro, se tiene que revisar correctamente la mercadería que se compra, para evitar que venga con desperfectos, quiñes, rajaduras y faltantes, además de tener cuidado con la descarga de la mercadería y tener el ambiente preparado en el cual se va a colocar la mercadería nueva, para evitar colocarlo en espacios que no son los adecuados, pudiendo generar accidentes y pérdidas por colocar las paletas apiladas junto con la mercadería más pesada de la más frágil.

Por tanto, si la empresa evalúa y alquila un almacén en un punto más céntrico donde se encuentran sus dos sucursales con más ventas, el margen bruto aumenta y se lograría disminuir las roturas y pérdidas que se generan por almacenar inadecuadamente las mercaderías en la vía pública y en el almacén principal ya que no hay espacio suficiente para el almacenaje.

Por lo cual, se responde al segundo objetivo específico, determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto la empresa Romasa SAC, se determina que si no se tiene en cuenta un mejor control de los inventarios, esto afecta directamente al costo de ventas y como consecuencia de ello la alteración del margen de utilidad bruta como se muestra en la tabla 17, que nos indica que el margen bruto con control es de 19.71% a diferencia del sin control que es de 18.61%.

Después del análisis documental que se solicitó en la lista de cotejo, se procede a analizar el resultado del cuestionario de entrevista:

Se muestra el resumen de la respuesta de los tres expertos, tal como se muestra en el Anexo 3.

Pregunta N°1 ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos concuerdan en que el desmedro afecta la rentabilidad de una empresa, ya que la mercadería que se pierde se convierte en algo que ya no se puede recuperar e inclusive se tiene que hacer una serie de procedimientos para que se reconozca como gasto para la empresa, por lo que perjudica la utilidad de la empresa.

Pregunta N°2 ¿Considera usted que la rotación de inventarios incide en la utilidad de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos tienen opiniones distintas, dos de ellos consideran que la rotación de inventarios permite que se evalúe que tan rápido se mueve una mercadería en el almacén, permitiendo tomar decisiones de inversión o financiamiento, por lo que esto impacta en la utilidad de la empresa, por el contrario el otro experto indica que la rotación de inventarios sirve solamente para controlar y gestionar los inventarios.

Pregunta N°3 ¿Considera usted que un sistema de revisión de inventarios incide en el margen bruto de la empresa? ¿Por qué?

Según los expertos el que una empresa cuente con un sistema de revisión de mercadería es vital para toda entidad, ya que es necesario conocer con exactitud la mercadería que se tiene dentro del almacén, esto ayuda a tener a detalle si hay mermas, desmedros, robos o pérdida y tomar acciones respecto a ello, además que los factores antes mencionados afectan al margen bruto de la empresa.

Pregunta N°4 ¿Considera usted que la codificación de productos incide en la liquidez corriente de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos coinciden en sus respuestas e indican que la codificación de los productos permite identificar con rapidez el producto, conocer el valor de este y que el despacho sea más rápido, generando así que haya más ventas y por ende más solvencia económica y liquidez.

Pregunta N°5 ¿Considera usted que la recepción y verificación de la mercadería incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?

Para esta pregunta dos de los expertos coinciden en que la recepción y verificación de la mercadería incide en la utilidad operativa de la empresa, ya que la mercadería debe estar en óptimas condiciones para que pueda venderse y tenga las características que se solicitó al momento de realizar la compra, todo esto ayuda a incrementar los ingresos y evitar pérdidas, pero también se podría considerar como un gasto el contratar a más personas para que realicen la gestión de recepción y verificación de la mercadería, en ese caso la utilidad operativa se vería afectada pero se consideraría como una inversión que va a permitir mejorar la utilidad de la empresa.

Pregunta N°6. ¿Considera usted que la planificación de las compras incide en el control de inventarios de la empresa? ¿Por qué?

Los entrevistados indican que la planificación de las compras es de vital importancia y el primer paso para comercializar un producto, de esta manera se controla la cantidad de mercadería que ingresa al almacén y las condiciones necesarias para su resguardo.

Pregunta N°7. ¿Considera usted que la planificación y verificación de la mercadería incide en el manejo del almacén? ¿Por qué?

Los expertos indican que la planificación y verificación de la mercadería son claves para el orden y manejo adecuado de la mercadería dentro del almacén, ya que de esta manera todos los procesos se desarrollaran de manera eficiente y lo más transparente posible.

Pregunta N°8. ¿Considera usted que los saldos en caja inciden en la prueba ácida de la empresa? ¿Por qué?

Analizando la repuesta de los expertos, se considera para dos de ellos que los saldos en caja inciden en la prueba ácida de la empresa, ya que para calcular el ratio se toma en cuenta el activo líquido y el tener mayores ingresos permite aumentar los saldos en caja y el resultado de la prueba ácida será mayor.

Pregunta N°9. ¿Considera usted que el inventario físico incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos concuerdan en que mantener un inventario físico incide en la rentabilidad de la empresa, ya que esto permite realizar más ventas, conocer el estado de la mercadería, considerar y tomar decisiones sobre los inventarios que no están rotando o que están pasando de moda y venderlos antes de que pierdan totalmente su valor y sea un gasto para la empresa.

Pregunta N°10. ¿Considera usted que el stock mensual incide en los saldos en caja de la empresa? ¿Por qué?

Según el análisis realizado de las respuestas de los expertos, podemos decir que mantener un stock mensual y a la vez contar con un monitoreo de la mercadería, permite que los saldos en caja sean mayores, ya que es más probable que se realicen más ventas si se sabe que producto se vende más, además es necesario contar con la mercadería en el almacén para no estar desabastecido y perder ventas.

Pregunta N°11. ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios incide en el ROA de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos consideran que el desmedro incide en la capacidad de la empresa para generar rentabilidad con sus activos, ya que la pérdida de inventarios es irrecuperable afectando el activo corriente de la empresa y disminuyendo la rentabilidad de la empresa.

Pregunta N°12. ¿Considera usted que el modelo de gestión de inventarios incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?

Según los expertos, el que una empresa implemente un modelo de gestión de inventarios permite que se calculen de manera adecuada los costos de los inventarios, los gastos en los que se incurre para poner a la venta los productos y algunos otros factores que ayudan al cálculo de la utilidad operativa.

Pregunta N°13. ¿Considera usted que controlar el desmedro de los inventarios es importante? ¿Por qué?

Según la opinión de los expertos, el desmedro en una empresa debe estar controlado y sobre todo tener políticas que ayuden a disminuir la cantidad de mercadería que se pierde, ya que ocasiona un gasto para la empresa y una alteración de los inventarios sino se tienen cifras reales.

Pregunta N°14. ¿Qué tipo de control de inventarios debe tener una empresa? ¿Por qué?

Según el análisis de las respuestas de los entrevistados, el tipo de control de inventarios que una empresa debe manejar depende de la actividad comercial de la entidad, pero en su experiencia el más utilizado es el método PEPS, que permite la rotación de mercadería de manera más adecuada, ya que los productos se vencen o pierden su valor con el paso del tiempo.

Pregunta N°15. ¿Considera usted que el control de entradas y salidas de las mercaderías incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos indican que los inventarios deben estar controlados, ya que es la fuente de ingresos de toda entidad comercial, y si no se tiene un registro de lo que ingresa y sale del almacén no se puede conocer con exactitud la cantidad de mercadería en el almacén, además de poder tener pérdidas, ocasionadas por robo, roturas perjudicando así la rentabilidad de la empresa.

Pregunta N°16. ¿Considera usted que el costo de los inventarios incide en el ROE de la empresa? ¿Por qué?

Los expertos concuerdan en sus respuestas, ya que en los costos de los inventarios se considera la utilidad neta que la empresa obtiene y es determinante conocer todo el gasto que ha conllevado el poder realizar la venta de la mercadería. Siendo un factor para cálculo de la rentabilidad del patrimonio que los accionistas esperan obtener al término del periodo.

Pregunta N°17. ¿Considera usted que la disponibilidad de inventarios índice en la rentabilidad de la empresa?

Según los expertos, las empresas deben de tener mercadería disponible para poder satisfacer la demanda de sus clientes, ya que es un proceso óptimo para el desarrollo de la

actividad comercial, además de que esto le permite conocer y evaluar qué tipo de mercadería le genera más rentabilidad y por ende aumentar la ganancia para la empresa.

Pregunta N°18. En su experiencia profesional ¿Considera usted que el control de la inventarios incide en la rentabilidad de una empresa? ¿Por qué?

Según el análisis realizado a las respuestas de los expertos y gracias a su amplia experiencia profesional, indican que mantener un control de los inventarios es una de las claves para que la empresa sea rentable, ya que gestionar de manera adecuada los inventarios permite tener todo bajo control y tomar medidas con respecto al manejo y control de la mercadería en el almacén.

CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Discusión

En la presente investigación, se presentó como objetivo general determinar el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021, donde se obtuvo como resultado principal que la empresa tiene pérdida por S/698,500, tal como se muestra, la empresa tiene un problema con respecto al control de inventario, ya que no se controló el volumen de pérdidas que se ocasionó por no implementar una correcta gestión de los inventarios y el correcto almacenaje, que consiste en destinar una ubicación adecuada para las mercaderías, por ello se hace un comparativo del estado de resultados aplicando control de los inventarios como se muestra en la figura 4, que indica que sin control de inventarios se tiene una rentabilidad de S/2,770,299 y cuando se aplica control de inventarios se tiene una rentabilidad de S/ 3,468,799; por lo que podemos decir que el control de inventarios tiene impacto en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021.

A continuación, se presenta cada una de las dimensiones que se consideraron como materia de investigación, así como su discusión:

En referencia al objetivo específico 1, determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021, se realizó el cálculo del ROE como se ve en la tabla 13 donde se calcula la rentabilidad del patrimonio, que muestra un ROE sin control de 17.37% y un ROE con control de 18.72%.

Como se muestra, la empresa no está realizando de manera adecuada el control físico de las mercaderías, y tampoco lo está costearo bien, esto ha sido ocasionado por que la toma de inventarios se realiza una vez al año, y no existe un jefe de almacén para cada sucursal de la empresa que gestione el control de ingresos y salida de la mercadería, adicionalmente, las

facturas de servicio de transporte y de seguro por la importación de la mercadería, no se consideran como parte del costo y por el contrario se considera como gasto, ocasionando aumento en los gastos administrativos y de ventas.

1. En cuanto a la dimensión costo de los inventarios, que cuenta con 5 indicadores, los cuales son: Modelo de gestión de inventarios, planificación de compras, stock mensual, sistema de revisión de inventarios, entradas y salidas de mercadería; de acuerdo con la implicancia metodológica se determinó que la empresa no está teniendo un adecuado control sobre el costo de los inventarios, porque no se tiene planificación al momento de adquirir nuevas mercaderías. Por ello, al verificar y revisar el volumen de inventarios en el almacén se está generando sobre costos, pero al implementar directrices para gestionar el costo ayudará a mejorar la rentabilidad de la empresa; de acuerdo con la implicancia teórica, se determinó que se concuerda con los autores Flores et al. (2020) en su investigación titulada “Gestión del inventario y el rendimiento financiero en las empresas automotrices, Tarapoto, 2020”, menciona que un buen costeo de los inventarios, tiene que ver mucho con la información que se tenga al momento de realizar el costeo, además de determinar adecuadamente todos los demás gastos en lo que se incurre hasta que el producto se venda, de esta manera esto afectaría el rendimiento sobre el patrimonio porque repercute en la utilidad neta.

Por último, de acuerdo con la implicancia práctica, se puede decir que los empleados no tienen lineamientos con respecto al control y evaluación del costo de los inventarios, porque no se cuenta con directrices, capacitaciones o manuales que puedan ayudar a desempeñar sus funciones de manera óptima y mejorar la valoración del costo.

Referente a la limitación presentada, fue la obtención de información contable, ya que se necesitaba la autorización de uno de los gerentes para acceder a ella, el cual se encontraba de vacaciones, y demoró una semana más de lo esperado.

En referencia al objetivo específico 2, determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021, donde se realizó el cálculo del margen bruto donde sin control de los desmedros se tiene un margen bruto de S/ 11,115,485 y con control un margen bruto de S/ 11,772,367.

Tal como puede ver, en los resultados obtenidos, se evidencia que la empresa tiene pérdidas de inventario debido a que no se tiene un ambiente adecuado para almacenar la mercadería, uno de los factores que influye en esta problemática que no se cuenta con una espacios adecuados, por ello se realiza el control en el estado de situación financiera y estado de resultados que se muestra en la figura 8 y 9 respectivamente.

2. En lo que concierne a la segunda dimensión desmedros, que cuenta con 5 indicadores, los cuales son: Planificación y organización de la mercadería, recepción y verificación de la mercadería, rotación de inventario, inventario físico, codificación de productos; de acuerdo con la implicancia metodológica se determinó que la empresa debe tener control de manera periódica de sus inventarios, en cada uno de los almacenes, a fin de conocer y verificar si la cantidad de mercadería que se refleja en el software es la misma que en el inventario físico, además de proponer capacitaciones al personal sobre el cuidado y transporte de la mercadería, ya sea por tipo, familia o rotación dentro del inventario, por otro lado, en lo que respecta a la implicancia teórica, se determinó que el resultado concuerda

con lo mencionado por Castro y Salas (2022) en su investigación “La gestión de las mercancías desde una perspectiva de los inventarios en prendas de vestir”, señalan que administrar de manera adecuada las mercaderías permite que los costos se reduzcan y halla un mejor control en el almacenamiento, en la compra, y se disminuyan las pérdidas, lo cual incide en el resultado de la empresa y en un mejor cálculo del margen bruto.

De acuerdo con la implicancia práctica, se evidencia la falta de control en la manipulación de la mercadería dentro y fuera del almacén, la falta de gestión y organización para guardar los inventarios por tipo de material que permite que la búsqueda sea más sencilla.

En cuanto a la limitación se puede indicar que se logró superar, ya que al obtener la autorización de gerencia se pudo acceder a los informes de desmedro a SUNAT e información del inventario permanente valorizado.

Conclusiones

De los resultados obtenidos en la presente investigación, respecto al objetivo principal, se determinó el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021, ya que la empresa no realizó un adecuado control de las pérdidas afectando la rentabilidad en S/ 698,500, en mercadería que fue mal costeadada, por falta de conteo físico, por pérdidas por roturas y sobrante de mercadería.

Respecto a la dimensión costo de los inventarios, cuyo objetivo N°1 fue “Determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021”, se puede concluir que los resultados obtenidos afectan la rentabilidad del patrimonio en 1.35% menos, con respecto a la rentabilidad del patrimonio con control. Sin embargo, si la empresa no realiza e implementa correcciones al calcular la mercadería puede recurrir en el mismo error.

Respecto a la dimensión desmedros, donde el objetivo N°2, fue “Determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, período 2021”, se puede concluir que el margen bruto se vio afectado en 1.1%, ya que el margen bruto con control fue de 19.71%. Además, se procedió a realizar el control de los desmedros por el monto de S/ 656,882. Resulta urgente que la empresa implemente políticas de conteo físico periódico en todos los almacenes, además de capacitación al personal sobre la manipulación de las mercaderías.

REFERENCIAS

- Aching, C. (2015). *Guía rápida: ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. El Cid Editor. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/51520?page=21>
- Angulo, R. (2019). Control interno y gestión de inventarios de la empresa constructora Peter Contratistas SR Ltda. *Gaceta científica*, 5(2), 129-137. doi:<https://doi.org/10.46794/gacien.5.2.696>
- Aquima, D., Pari, I., & Vega, P. (2022). Propuesta de Control de Inventarios en una Empresa Comercial. *Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas*, 23(3), 1-25. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8558501>
- Arias, J., & Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación*. Enfoques consulting EIRL. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12390/2260>
- Arroba, J., Figueroa, M., & Guerrero, D. (2019). Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Ferretera D'todo. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 9(27). Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/09/rentabilidad-empresa-dtodo.html>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3 ed.). Pearson Educación.
- Bustos, M., & Hidalgo, K. (2019). Hidalgo, K., & Bustos, M. (2019). Control interno de inventarios y su relación en la rentabilidad de la empresa HECALIRO JIA SAC, Tarapoto: Internal control of inventories and its relationship in the profitability of the company HECALIRO JIA SAC, Tarapoto. *Talento-Revista de Administración*, 1(1), 65-74. doi:<https://doi.org/10.33996/talento.v1i1.6>
- Castro, J., & Salas, C. (2022). La gestión de las mercancías desde una perspectiva de los inventarios en prendas de vestir: Goods management from a clothing inventory Perspective. *REVISTA CIENTÍFICA ECOCIENCIA*, 9(2), 77-98. doi:<https://doi.org/10.21855/ecociencia.92.650>
- Cayetano, H., Villanueva, H., Montalvo, E., & Vergaray, A. (2019). La estrategia de inventarios en la reducción de los costos logísticos de una empresa comercializadora de piezas, partes y accesorios de mantenimiento. *Revista Científica EPigmalión*, 1(2). Obtenido de <http://datos.unjpsc.edu.pe/index.php/EPIGMALION/article/view/537>
- Company's, R., & Corominas, A. (1988). *Planificación y rentabilidad de proyectos industriales*. Marcombo. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=6PNr1sPd-AoC&oi=fnd&pg=PA6&dq=rentabilidad+definiciones&ots=i_fD51TOFf&sig=QvMpl-0fOOEjZtU9L9w3493QBUE#v=onepage&q=rentabilidad%20definiciones&f=false
- Cooper, L. (1997). *Los nuevos conceptos del control interno: informe coso*. Ediciones Díaz de Santos. Obtenido de

- https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=335uGf3nusoC&oi=fnd&pg=PP11&dq=control+interno&ots=ZuAAcBaMI6&sig=loh0kukzGFyOwGkNhUOpdl_Y3Go#v=onepage&q=control%20interno&f=false
- Cruz, A. (2017). *Gestión de inventarios. COML0210*. IC editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=s1cpEAAAQBAJ&pg=PT8&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=2#v=onepage&q&f=false
- De la Lama, P., De la Lama, M., & De la Lama, A. (2022). Los instrumentos de la investigación científica. *Horizonte de la ciencia*, 12(22), 189-202. doi: <https://doi.org/10.26490/uncp.horizonteciencia.2020.18.403>
- Domínguez, S., Rodríguez, A., Rodríguez, C., García, S., & Campaña, W. (2023). Gestión De Almacenamiento Y Su Efecto En El Control De Inventario En La Empresa Imporpalac S.A. *Revista Científica Multidisciplinar G-Nerando*, 4(1). doi:<https://revista.gnerando.org/revista/index.php/RCMG/article/view/78>
- Donado, L., & Tabares, P. (2019). Métofo FIFO aplicado al control del inventario en la empresa colombina S.A. con sucursal Malambo. *Revista Universidad Simón Bolívar*, 10, 37-42. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12442/3521>
- Estupiñan, R. (2015). *Control interno y fraudes-3ra edición: Analisis de informe COSO I, II y III con base en los ciclos transaccionales*. Ecoe ediciones. Obtenido de https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=-3tGEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PA1&dq=control+interno+libro&ots=qWkFa53-CN&sig=S7_6USGGikHqHZQTel7-A1A3Hzs#v=onepage&q=control%20interno%20libro&f=false
- Flamarique, S. (2018). *Gestión de existencias en el almacén*. ICG Marge, SL. Obtenido de <https://bibliotecaupn.odilo.us/info/gestion-de-existencias-en-el-almacen-01042481>
- Flamarique, S. (2019). *Manual de gestión de almacenes*. Marge Books. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/111434?page=250>
- Flick, U. (2018). *El diseño de Investigación Cualitativa*. Morata. Obtenido de <https://alphaeditorialcloud.bibliotecaupn.elogim.com/library/search/metodología>
- Flores, C., Arévalo, J., Pérez, J., & Escalante, J. (2020). Gestión del inventario y el rendimiento financiero en las empresas automotrices, Tarapoto, 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 2007-2027. doi:https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1631
- Flores, I. (2019). Sistema de control de inventarios de mercaderías y su efecto en la gestión de compras en la empresa comercial Mil Kositas en el 2018. *Trabajo de Investigación para optar el Grado Académico de Bachiller en Ingeniería Industrial*. Universidad Continental, Huancayo, Perú. doi:<https://hdl.handle.net/20.500.12394/5160>

- García, M., & San Andrés, E. (2021). Diseño de un sistema de gestión por procesos para el manejo de inventarios. Caso: Ferretería Quiroz. *Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada Yachasun*, 5(9), 180-203. doi:<https://doi.org/10.46296/yc.v5i9edespsoc.0118>
- González, V., & Sosa, K. (2020). Lista de cotejo. *Evaluación del y para el aprendizaje: instrumentos y estrategias.*, 18(3), págs. 89-107. Obtenido de <https://cuaieed.unam.mx/publicaciones/libro-evaluacion/pdf/Capitulo-14-LISTA-DE-COTEJO.pdf>
- González, A. (2020). Un modelo de gestión de inventarios basado en estrategia competitiva. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 133-142. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052020000100133>
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad Financiera* (5ta ed.). McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V. Obtenido de <https://clea.edu.mx/biblioteca/files/original/e23f70cdbc8ebb07228b167f869c522d.pdf>
- Guerrero, J. (2015). *Contabilidad 2*. Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/39481?page=112>
- Guevara, G., Verdesoto, A., & Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *RECIMUNDO*, 163-173. Obtenido de <https://recimundo.com/index.php/es/article/view/860>
- Lozano, M., Pezo, P., Soto, S., & Villafuerte, A. (2021). Gestión de inventarios y la rentabilidad de una empresa del sector automotriz. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 2(4), 205-219. doi:<https://doi.org/10.51798/sijis.v2i4.157>
- Lupo, N., Herrera, A., & Cotrado, S. (2023). *Monitoreo pedagógico y satisfacción en docentes de nivel secundario*. : Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C. doi:10.35622/inudi.b.076
- Maldonado, C., Arias, W., Reina, V., Arciniegas, O., & Carrera, P. (2020). Control de inventarios de las unidades de propiedad en la bodega de material eléctrico de la Empresa Eléctrica Regional Norte SA. *Dilemas contemporáneos: Educación, Política y Valores*. doi:<https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i1.2445>
- Méndez, A., Jácome, M., Quevedo, M., & Carangui, P. (2020). Gestión de compras como estrategia competitiva de las organizaciones. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*, 3, 103. doi:<http://dx.doi.org/10.35381/r.k.v5i3.890>
- Moreira, M., & Peñafiel, J. (2019). El control de los inventarios y su incidencia en las decisiones gerenciales en las microempresas de comercio de Jipijapa. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación científico-técnica multidisciplinaria)*, 4(1), 134-154. doi:<https://doi.org/10.23857/fipcaec.v4i1%20ESPECIAL.106>

- Norma Internacional de Contabilidad 2. (2021). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NIC02.pdf
- Pazmiño , M., Narváez , C., & Erazo, J. (2019). Herramientas para el control de inventarios inteligentes en la industria del calzado de la provincia de Tungurahua. *CIENCIAMATRIA*, 5(1), 758-780. doi:<https://doi.org/10.35381/cm.v5i1.318>
- Perales, M., Alvarado, L., Hermosillo, L., Márquez, I., & Vega, F. (2019). Analisis de la rentabilidad económica del uso de zinc en la producción y calidad de maíz forrajero en la comarca lagunera. *Revista Mexicana de Agronegocios*, 45, 376. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/141/14162394009/14162394009.pdf>
- Pereyra, L., & Vaira, M. (2021). Manual de técnicas y protocolos para el relevamiento y estudio de anfibios de Argentina. Universidad Nacional de Jujuy. Obtenido de https://www.researchgate.net/profile/Rafael-Lajmanovich/publication/355856426_TECNICAS_PARA_EL_RELEVAMIENTO_DE_ANFIBIOS_EN_AMBIENTES_CONTAMINADOS/links/61816b39eef53e51e11d847a/TECNICAS-PARA-EL-RELEVAMIENTO-DE-ANFIBIOS-EN-AMBIENTES-CONTAMINADOS.pdf
- Pérez, C., & Toaquiza, M. (2021). *Diseño de un sistema de gestión de compras e inventarios en la empresa STEEL estructuras, planta Latacunga*. Universidad Técnica de Cotopaxi (UTC), Latacunga. Obtenido de <http://repositorio.utc.edu.ec/handle/27000/7971>
- Polanía, C., Cardona, F., Castañeda, G., Vargas, I., Calvache, O., & Abanto, W. (2020). *Metodología de investigación Cuantitativa & Cualitativa*. Institución Universitaria Antonio José Camacho. Obtenido de <https://repositorio.uniajc.edu.co/handle/uniajc/596>
- Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 1-6. Obtenido de <http://dx.doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- Ramos, T., & Quinde, C. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. (Tesis). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2285>
- Rodríguez, F. (2017). *Finanzas 2: Finanzas Corporativas: una propuesta metodológica*. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/116386?page=108>
- Samaniego, H. (2020). Un modelo para el control de inventarios utilizando dinámica de sistemas. *Estudios De La Gestión: Revista Internacional De administración*, 6, 134-154. Obtenido de <https://doi.org/10.32719/25506641.2019.6.6>
- Santiesteban, E. (2011). *Análisis de la rentabilidad económica: tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/71436?page=11>

- Sena, G. (2020). *El control interno de inventarios y su influencia en la rentabilidad en la empresa Idea Hogar EIRL, Trujillo–2019*. Universidad César Vallejo. Obtenido de <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/42810>
- Useche , C., Artigas, W., Queipo, B., & Perozo, É. (2019). *Técnicas e instrumentos de recolección de datos cuali-cuantitativos*. Editorial Gente nueva. Obtenido de <https://repositoryinst.uniguajira.edu.co/handle/uniguajira/467>
- Vidal, C. (2010). *Fundamentos de control y gestión de inventarios*. Programa Editorial Universidad del Valle. Obtenido de <https://bibliotecaupn.odilo.us/info/01042416>
- Yuseff, N., Alvarado, E., Cardona, J., & García, H. (2020). *Gestión de inventarios, gestión del conocimiento, gestión de mantenimiento*. Editorial Universidad Icesi. Obtenido de <https://elibro.bibliotecaupn.elogim.com/es/ereader/upnorte/170747?page=36>
- Zambrano , J., Sánchez , M., & Correa , S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 244. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/5045/504568573003/504568573003.pdf>
- Zapata, J. (2014). *Fundamentos de la Gestión de Inventarios*. Centro Editorial Esumer.
- Zavala, J., López, M., Valdivia, R., & Montiel, B. (2021). Análisis de la rentabilidad apícola por estratos en Aguascalientes, México. *Revista Mexicana de Ciencias Pecuarias*, 3. doi:<https://doi.org/10.22319/rmcp.v12i2.5652>
- Zurita, T., Pucutay, J., Córdova, I., & León, L. (2019). Estrategias financieras para incrementar la rentabilidad. Caso: Empresa Indema Perú SAC. *INNOVA Research Journal*, 4(3.1), 30-41. doi:<https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.1.2019.1175>

Anexos

Anexo 1 Matriz de consistencia.....	84
Anexo 2 Matriz de operacionalización.....	86
Anexo 3 Cuestionario de entrevista y respuesta	88

Anexo 1 Matriz de consistencia

“Control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Romasa S.A.C., distrito de San Martín de Porres, período 2021”						
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA
Problema principal	Objetivo Principal	Hipótesis Principal	INDEPENDIENTE			
¿Cuál es el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021?	Determinar el impacto del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021	El control de inventarios impacta en la rentabilidad de la empresa ROMASA S.A.C., distrito de San Martín de Porres, Período 2021	Control de inventarios	Costo de los inventarios	Modelo de gestión de inventarios	Enfoque: Cualitativo y cuantitativo Tipo: Descriptiva y correlacional Diseño: No experimental y transversal Técnica: Análisis documental Entrevista Instrumento: Cuestionario Lista de cotejo
					Planificación de compras	
					Stock mensual	
					Sistema de revisión de inventarios	
					Entradas y salidas de mercadería (Kárdex)	
				Desmedros	Planificación y organización de mercadería	
					Recepción y verificación de mercadería	
					Rotación de inventario	
					Inventario físico	
					Codificación de productos	

Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	VARIABLE DEPENDIENTE	DIMENSIONES	INDICADORES	
¿Cómo inciden los costos de los inventarios en el ROE de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021?	Determinar la incidencia de los costos de los inventarios en el ROE de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021	Los costos de los inventarios inciden en el ROE de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021	Rentabilidad	Generación de dinero	Saldos en caja	
					Liquidez corriente	
				Rentabilidad económica (ROE)	ROE	
					ROA	
¿Cómo afecta los desmedros en el margen bruto de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021?	Determinar la afectación de los desmedros en el margen bruto la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021	Los desmedros afectan el margen bruto de la empresa ROMASA SAC, distrito de San Martín de Porres, Período 2021		Margen bruto	Margen	
					Utilidad operativa	

Anexo 2 Matriz de operacionalización

TEMA	VARIABLES	DEFINICIÓN DE VARIABLES	DIMENSIÓN	INDICADOR	ESCALA DE MEDICIÓN	INSTRUMENTO
“Control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Romasa SAC, distrito de San Martín de Porres, periodo 2021”	Control de inventarios	<p>(Zapata, 2014) define que el control de inventarios busca mantener la disponibilidad de existencias que la empresa y los clientes necesitan. Por lo cual es indispensable que las áreas de compras, producción y ventas estén en constante coordinación, para minimizar riesgos.</p> <p>Es aquella que estudia el manejo que deben tener los artículos dentro del almacén en cualquier etapa en la que se encuentren. Su adecuado uso determinará la ganancia o pérdida de la empresa. Además de permitir identificar, considerar y administrar los costos en los que se incurre durante el proceso logístico. (Yuseff et al., 2020)</p>	Costo de los inventarios	Modelo de gestión de inventarios	Nominal	Análisis documentario
				Planificación de compras	Razón	Análisis documentario
				Stock mensual	Ordinal	Análisis documentario
				Sistema de revisión de inventarios	Nominal	Análisis documentario
				Entradas y salidas de mercadería (Kárdex)	Nominal	Análisis documentario
			Desmedros	Planificación y organización de mercadería	Nominal	Análisis documentario
				Recepción y verificación de mercadería	Nominal	Análisis documentario
				Rotación de inventario	Razón	Análisis documentario
				Inventario físico	Ordinal	Análisis documentario
				Codificación de productos	Nominal	Análisis documentario

	Rentabilidad	La rentabilidad se define como la generación de dinero en un período determinado de tiempo y un indicador de rendimiento relevante del cual la empresa dispone para medir la utilidad que ha tenido gracias a la inversión realizada. (Santiesteban, 2011)	Generación de dinero	Saldos en caja	Razón	Análisis documentario
				Liquidez corriente	Razón	Análisis documentario
			Rentabilidad económica (ROE)	ROE	Razón	Análisis documentario
			Margen bruto	ROA	Razón	Análisis documentario
				Margen	Razón	Análisis documentario
				Utilidad operativa	Razón	Análisis documentario

Anexo 3 *Cuestionario de entrevista y respuesta*

1. ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?
2. ¿Considera usted que la rotación de inventarios incide en la utilidad de la empresa?
3. ¿Considera usted que un sistema de revisión de inventarios incide en el margen bruto de la empresa? ¿Por qué?
4. ¿Considera usted que la codificación de productos incide en la liquidez corriente de la empresa? ¿Por qué?
5. ¿Considera usted que la recepción y verificación de la mercadería incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?
6. ¿Considera usted que la planificación de las compras incide en el control de inventarios de la empresa? ¿Por qué?
7. ¿Considera usted que la planificación y verificación de la mercadería incide en el manejo del almacén? ¿Por qué?
8. ¿Considera usted que los saldos en caja inciden en la prueba ácida de la empresa? ¿Por qué?
9. ¿Considera usted que el inventario físico incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?
10. ¿Considera usted que el stock mensual incide en los saldos en caja de la empresa? ¿Por qué?
11. ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios incide en el ROA de la empresa? ¿Por qué?
12. ¿Considera usted que el modelo de gestión de inventarios incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?
13. ¿Considera usted que controlar el desmedro de los inventarios es importante? ¿Por qué?

14. ¿Qué tipo de control de inventarios debe tener una empresa? ¿Por qué?
15. ¿Considera usted que el control de entradas y salidas de las mercaderías incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?
16. ¿Considera usted que el costo de los inventarios incide en el ROE de la empresa? ¿Por qué?
17. ¿Considera usted que la disponibilidad de inventarios índice en la rentabilidad de la empresa?
18. En su experiencia profesional ¿Considera usted que el control de la inventarios incide en la rentabilidad de una empresa? ¿Por qué?

Respuesta al cuestionario de entrevista, realizado por 3 expertos en el ámbito tributario, contable y financiero.

1. ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?		
Contador: Roger Vargas Mena	Contador: Robert Chumacero Alzamora	Contador: Marlo Montellanos Muñoz
Sí, considero que el desmedro de los inventarios afecta la rentabilidad de la empresa. El desmedro de los inventarios es un gasto que se produce cuando el valor de los inventarios disminuye por debajo de su costo. Este gasto puede deberse a una variedad de factores, como la obsolescencia, el deterioro o la pérdida.	Si, porque el desmedro hace que la rentabilidad de la empresa disminuya, y tiene relación directa con la utilidad. La empresa tiene que incurrir en un gasto para que se reconozca el desmedro.	Si, por que es una perdida irrecuperable y se tiene que aplicar el trámite tributario y contable para considerarlos como gastos de la empresa.
2. ¿Considera usted que la rotación de inventarios incide en la utilidad de la empresa?		
No, porque al ser un parámetro utilizado para el control de inventarios no influye directamente en la generación de utilidad sino solamente para el control de la gestión de las existencias.	Si, porque al conocer como rotan los inventarios me va a permitir examinar y evaluar si la mercadería tiene poca o mucha rotación, y hacer frente a las obligaciones a corto y largo plazo y poder decidir si invertir el dinero o solicitar financiamiento.	Si, si es que se aplica de manera correcta, porque es una estrategia para evaluar que tan rápido se mueve un producto, y tomar decisiones en base a esto.
3. ¿Considera usted que un sistema de revisión de inventarios incide en el margen bruto de la empresa? ¿Por qué?		

<p>Si, porque al emplear un sistema de revisión de inventarios el costo de ventas de las mercaderías obtendrá control y exactitud, de esta manera el margen bruto será preciso.</p>	<p>Si, porque conocer cuanta mercadería tengo a una fecha determinada es importante y emplear cualquier sistema de revisión ayuda a conocer el stock de la mercadería. Además que esto me permitirá conocer a detalle todos los costos en los que se incurre al comprar una mercadería, siendo así de ayuda al cálculo del margen bruto.</p>	<p>Si, los bienes son prescindibles para el funcionamiento de una empresa y mantener contabilizado además de tener una constante revisión de los inventarios, implica a solucionar muchas problemáticas de la empresa, ya sean mermas, desmedros, robos, los cuales afectan directamente al margen bruto de la empresa, por tal motivo es importantísimo siempre, mantener una constante revisión de los inventarios y un sistema ayuda mucho en su implementación.</p>
<p>4. ¿Considera usted que la codificación de productos incide en la liquidez corriente de la empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que la codificación de productos incide en la liquidez corriente de la empresa. La liquidez corriente es una medida de la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo. Se calcula dividiendo el activo corriente por el pasivo corriente.</p>	<p>Si, ya que una adecuada codificación permite identificar con rapidez un producto y este se puede vender con mayor facilidad aumentando la liquidez de la empresa.</p>	<p>En ciertos casos puede afectar, ya que, si no está identificado un producto de manera correcta, podrían despachar un producto por otro de mayor valor, y de esta manera afecte a la liquidez.</p>
<p>5. ¿Considera usted que la recepción y verificación de la mercadería incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que la recepción y verificación de la mercadería incide en la utilidad operativa de la empresa. La utilidad operativa es una medida de la rentabilidad de una empresa antes de tener en cuenta los intereses, impuestos, depreciación y amortización. Se calcula restando los gastos operativos de los ingresos.</p>	<p>Si, considero que es importante ya que es indispensable que la mercadería esté en buenas condiciones y cumpla con las características solicitadas, para que cuando se realice la ventas no haya devoluciones perjudicando así la utilidad operativa de la empresa.</p>	<p>Considero más que afecte a la parte operativa, afecta más a la utilidad bruta, ya que al no realizar una buena verificación de la recepción de la mercadería puede haber errores, o errores adrede, que afecte al costo de la mercadería, por ende afectaría a la utilidad bruta, por otro lado invertir en un personal para evitar estas incidencias, por más que sea un gasto que afecte a la utilidad operativa, se consideraría como una inversión para no tener pérdidas mayores.</p>
<p>6. ¿Considera usted que la planificación de las compras incide en el control de inventarios de la empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que la planificación de las compras incide en el control de inventarios de la empresa. La planificación de las compras es el proceso de determinar la cantidad y el</p>	<p>Si, porque necesito saber qué es lo que tengo en el almacén para poder comprar la mercadería que hace falta y tener stock suficiente para seguir con las operaciones de la empresa. Si no realizo una adecuada</p>	<p>Sí, claro la planificación de las compras, es el primer proceso para la comercialización de un producto y es una parte importante para el inventario, desde planificar donde colocar la</p>

<p>momento de los pedidos de productos o servicios. El control de inventarios es el proceso de gestionar la cantidad de productos o servicios que una empresa tiene en stock.</p>	<p>planificación de la mercadería puedo perjudicar a la empresa, con el sobreabastecimiento y comprar cosas que no necesitaba.</p>	<p>mercadería, si es que hay espacio para colocar la mercadería, si es que ya se tiene stock de esos productos. Por tal motivo el control de inventarios, y la planificación de los productos van de la mano.</p>
<p>7. ¿Considera usted que la planificación y verificación de la mercadería incide en el manejo del almacén? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que la planificación y verificación de la mercadería incide en el manejo del almacén. La planificación y verificación de la mercadería son dos procesos clave que ayudan a garantizar que el almacén funcione de manera eficiente y eficaz.</p>	<p>Si, contar con un lugar adecuado para mantener la mercadería permite que el almacén cumpla su función de resguardar y se pueda verificar oportunamente el estado de estas y manejar un adecuado requerimiento de mercadería.</p>	<p>Sí, claro como lo mencionaba, la planificación y verificación de la mercadería, con importantes para un manejo ordenado del almacén, tanto para un despacho correcto, como para una transparencia en lo real y lo contabilizado.</p>
<p>8. ¿Considera usted que los saldos en caja inciden en la prueba ácida de la empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que los saldos en caja inciden en la prueba ácida de la empresa. La prueba ácida es una ratio de liquidez que mide la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo con activos líquidos. Los saldos en caja son activos líquidos, ya que se pueden convertir fácilmente en efectivo. Por lo tanto, los saldos en caja más altos conducirán a una prueba ácida más alta. Esto se debe a que la empresa tendrá más activos líquidos disponibles para pagar sus deudas a corto plazo.</p>	<p>Si, porque en la prueba ácida se descuenta la mercadería y se toma en cuenta el dinero líquido que tiene la empresa.</p>	<p>No, por lo general los saldos que se mantienen en caja, son importes mínimos por seguridad, ya que no se aconseja a tener fuertes sumas de dinero en caja, por lo general se depositan a las cuentas corrientes. Si se habla exclusivamente de los saldos de caja no si es que se tiene en cuenta lo antes mencionado.</p>
<p>9. ¿Considera usted que el inventario físico incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que el inventario físico incide en la rentabilidad de la empresa. El inventario es un activo importante para la mayoría de las empresas, ya que representa los productos o servicios que están disponibles para la venta. El inventario físico es el inventario real que una empresa tiene en stock. Un inventario físico preciso puede ayudar a las empresas a tomar mejores</p>	<p>Si, tener un inventario físico conlleva a tener una venta más rápida y a competir contra las demás empresas del mismo rubro. Considero que contar con un adecuado inventario físico permitirá tener un mayor control de la mercadería y conocer en qué estado se encuentra y tomar decisiones sobre que producto me está generando más rentabilidad y poder decidir si darle mayor salida a algún producto que tiene baja rotación o no se está vendiendo y evaluar estrategias para</p>	<p>Si, incide indirectamente, son varios puntos en consideración para que una empresa sea rentable, entre ellas contar con un inventario físico para generar una venta oportuna.</p>

decisiones sobre la cantidad de inventario que deben mantener, el momento de realizar pedidos y los precios de venta. Esto puede ayudar a las empresas a reducir los costes de inventario, aumentar las ventas y mejorar la rentabilidad.	venderlo más rápido y tener liquidez y no mercadería estancada y dinero que perdido.	
10. ¿Considera usted que el stock mensual incide en los saldos en caja de la empresa? ¿Por qué?		
Sí, considero que el stock mensual incide en los saldos en caja de la empresa. El stock mensual es la cantidad de inventario que una empresa tiene en stock a final de cada mes. Los saldos en caja son la cantidad de efectivo que una empresa tiene disponible.	Si, porque tener el control y gestión de un stock mensual me permitiría tener más ventas y a su vez tendría más dinero en los saldos de caja.	No, los saldos de caja están más relacionados con la venta, de la empresa, o de movimientos de efectivo, mas no de movimiento de inventario.
11. ¿Considera usted que el desmedro de los inventarios incide en el ROA de la empresa? ¿Por qué?		
Sí, considero que el desmedro de los inventarios incide en el ROA de la empresa. El ROA es un ratio de rentabilidad que mide la capacidad de una empresa para generar ganancias con sus activos. Se calcula dividiendo las ganancias por los activos totales.	Si, ya que el desmedro afecta los activos de la empresa y como consecuencia de ello el cálculo del ROA se ve afectado, siendo así un determinante en la rentabilidad de la empresa.	Si, uno de los factores para calcular el ROA son los activos de la empresa, y si no se realiza el trámite contable, para dar de baja a los desmedros va a afectar al monto de inventario, y a su vez al total de activos de la empresa y por ende al ROA.
12. ¿Considera usted que el modelo de gestión de inventarios incide en la utilidad operativa de la empresa? ¿Por qué?		
Sí, considero que el modelo de gestión de inventarios incide en la utilidad operativa de la empresa. La utilidad operativa es la ganancia de la empresa antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA). Un modelo de gestión de inventarios eficaz puede ayudar a las empresas a reducir los costes de inventario, aumentar las ventas y mejorar la rentabilidad. Esto puede conducir a un aumento de la utilidad operativa.	Si, considero que determinar el modelo de gestión de los inventarios, va a permitir evaluar cómo se van a adquirir los inventarios y en base a que se va a realizar. Es necesario controlar la mercadería que se compra para no afectar indiscriminadamente y generar gastos innecesarios que terminen afectando la utilidad operativa de la empresa.	No, considero que el modelo por más que se necesite quizás de un sistema o de personal para llevar a cabo la gestión de los inventarios y afecte indirectamente a la utilidad operativa, afectaría mucho más si es que no se lleva la gestión, por tal motivo lo considero más una inversión que un gasto.
13. ¿Considera usted que controlar el desmedro de los inventarios es importante? ¿Por qué?		
Sí, considero que controlar el desmedro de los inventarios es importante. El desmedro de los	Sí, porque la mercadería que se está perdiendo es producto del desmedro y de un inadecuado control y gestión de los inventarios que	Si, para realizar la toma de decisiones, se debe tener la información contable lo más

inventarios es un gasto que se produce cuando el valor de los inventarios disminuye por debajo de su costo. Este gasto puede deberse a una variedad de factores, como la obsolescencia, el deterioro o la pérdida.	conlleva que la empresa tenga pérdidas por no tener un oportuno cuidado y estudio de cómo mantener a salvos sus mercaderías.	cercano a lo real posible. Y no tener en cuenta los desmedros afecta a la utilidad de la empresa, además de pagar impuestos que no le corresponde a la empresa por dejar de considerarlos.
14. ¿Qué tipo de control de inventarios debe tener una empresa? ¿Por qué?		
El tipo de control de inventarios es variable de acuerdo con las necesidades y procesos de cada empresa, en el caso de la Empresa ROMASA S.A.C. utiliza el método PEPS.	Considero que toda empresa debe tener un control de inventarios, el tipo va a depender del rubro de la empresa y de los productos que maneja; el más adecuado sería el método PEPS que permite que la mercadería que ingreso primero al almacén sea el primero en salir, ya que la mercadería en el rubro comercial especialmente se va quedando obsoleta.	Eso depende, de cada tipo de empresa por lo general se utiliza el método PEPS, ya que se acopla muy bien en la rotación de los productos. Sin dejar que se deteriore lo más antiguo. Pero eso depende también del rubro de la empresa.
15. ¿Considera usted que el control de entradas y salidas de las mercaderías incide en la rentabilidad de la empresa? ¿Por qué?		
Sí, considero que el control de entradas y salidas de las mercaderías incide en la rentabilidad de la empresa. El inventario es un activo importante para la mayoría de las empresas, ya que representa los productos o servicios que están disponibles para la venta.	Si, ya que es necesario conocer con que producto se cuenta a una fecha determinada, también me permite conocer la rotación de la mercadería en el almacén y saber qué tipo de mercadería debo de invertir más y tenerlo en stock por la demanda que genera, para así generar mayor venta y rentabilidad,	Si, llevar el control del ingreso y las salidas de manera incorrecta puede conllevar a un mal uso de uno de los procesos de la empresa y por tal motivo afectar a la rentabilidad de la empresa.
16. ¿Considera usted que el costo de los inventarios incide en el ROE de la empresa? ¿Por qué?		
Sí, considero que el costo de los inventarios incide en el ROE de la empresa. El costo de los inventarios es un componente importante de los gastos de una empresa. Los inventarios se utilizan para fabricar o vender productos y servicios, por lo que su costo se incluye en el coste de ventas.	Si, porque el ROE es la utilidad que esperan los inversionistas por el patrimonio aportado, y uno de los indicadores para medir este ratio es la utilidad neta, en la cual interviene el costo de los inventarios.	Si claro, los costos afectan a la utilidad de la empresa, y uno de los factores para considerar el ROE es la utilidad de la empresa.
17. ¿Considera usted que la disponibilidad de inventarios índice en la rentabilidad de la empresa?		
Sí, considero que la disponibilidad de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa. La disponibilidad de inventarios es la capacidad de una empresa para satisfacer la demanda de los clientes. Un nivel de inventarios	Si, porque tener productos en stock me va a permitir negociar con los clientes y también con los proveedores para poder solicitar más mercadería para suplir las necesidades del mercado, ayudando así que la empresa sea	Si, toda problemática que afecte a los procesos óptimos de la empresa afecta a la rentabilidad.

<p>adecuado es esencial para mantener la satisfacción del cliente y evitar pérdidas de ventas.</p>	<p>rentable y tenga inventarios disponibles que permitan seguir operando.</p>	
<p>18. En su experiencia profesional ¿Considera usted que el control de la inventarios incide en la rentabilidad de una empresa? ¿Por qué?</p>		
<p>Sí, considero que el control de inventarios incide en la rentabilidad de una empresa. En mi experiencia profesional, he visto que las empresas que tienen un buen control de inventarios suelen ser más rentables que las que no lo tienen.</p>	<p>Si, considero que tener un control adecuado de los inventarios afecta de manera positivamente a la rentabilidad porque permite conocer cómo se manejan los inventarios en los diferentes procesos de gestión, desde su planificación, control, registro y salida del almacén, hasta la venta. Conocer cuanta mercadería tengo y tenerla controlada va a permitir tomar mejores de decisiones de inversión o financiamiento.</p>	<p>Si, definitivamente, el control de inventarios es uno de los procesos más importantes de la empresa por tal motivo afecta directamente a la rentabilidad de la empresa.</p>