



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

---

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**“ESTRATEGIAS DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO SOBRE LA RENTABILIDAD DE G & S DEL PERÚ S.A.C, LIMA, 2018.”**

Tesis para optar el título profesional de:

**Contadora Pública**

**Autor:**

Br. Mónica Maruliza Inga Grajeda.

**Asesor:**

Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

2019

## APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli y los miembros del jurado evaluador asignados, APRUEBAN la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **Mónica Maruliza Inga Grajeda**, denominada:

**“ESTRATEGIAS DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO SOBRE LA RENTABILIDAD DE G & S DEL PERÚ S.A.C, LIMA, 2018.”**



---

Mg. CPC. Ruperto Hernán Arias Fratelli  
**ASESOR**



---

Mg. Fredy Balwin Macavilca Capcha  
**JURADO**  
**PRESIDENTE**



---

Mg. Oscar Guillermo Chicchon Mendoza  
**JURADO**



---

Mg. Cesar Jesús Peña Oxolon  
**JURADO**

## DEDICATORIA

Esta tesis lo dedico a Dios por ser mi mejor amigo, mi fortaleza y por darme unos padres maravillosos y no dejarme caer nunca.

A mi amiga Mercedes, porque gracias a ella se lo que es la verdadera amistad, gracias por estar conmigo durante todo el tiempo de estudios, donde hemos vivido momentos felices y momentos tristes. A todos mis amigos, gracias por haber llegado a mi vida a compartir momentos agradables y momentos tristes, por esos momentos que son los que nos hacen crecer y valorar a las personas que nos rodean.

Y como no olvidarme de todos mis profesores no solo de la facultad de contabilidad y finanzas, sino de toda mi vida, mil gracias porque de alguna manera formaron parte de lo que ahora soy una contadora pública.

## AGRADECIMIENTO

Gracias a la universidad Privada del Norte, en especial a la Carrera de Contabilidad y finanzas por haberme permitido formarme en ella, gracias a todas las personas que fueron partícipes de este proceso, ya sea de manera directa o indirecta, gracias a todos ustedes por que fueron ustedes los responsables de realizar su pequeño aporte que el día de hoy se vería reflejado en esta culminación de mi paso por la universidad. Gracias a mis padres por darme la vida y por qué fueron mis mayores motivos, durante este proceso. Gracias a Dios que fue mi principal apoyo y motivador para cada día continuar sin tirar la toalla.

Este es un momento muy especial que espero, perdure en el tiempo, no solo en mente de las personas a quienes agradecí, sino también a quienes invirtieron su tiempo para echarle una mirada a mi proyecto de tesis; a ellos les agradezco con todo mi ser.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

### Contenido

<b>APROBACIÓN DE LA TESIS.....</b>	<b>2</b>
<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>3</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>4</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS .....</b>	<b>5</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>7</b>
<b>ABSTRACT .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>9</b>
1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA.....	9
<i>VARIABLE INDEPENDIENTE.</i> .....	10
<i>VARIABLE DEPENDIENTE.</i> .....	37
<i>FORMULACIÓN DEL PROBLEMA</i> .....	45
<i>Hipótesis General:</i> .....	46
<i>Hipótesis específicas:</i> .....	46
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....</b>	<b>48</b>
2.1 Tipo de investigación .....	48
Enfoque. ....	48
Alcance.....	48
Diseño . ....	49
Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos) .....	49
Población.....	49
Muestra.....	49
Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos. ....	49
Procedimiento.....	50
Aspectos Éticos .....	50
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>51</b>
RESEÑA HISTORICA. ....	51
Solicitud De Cotización .....	52
Descripción Del Proceso De Recepción, Embalaje Y Entrega De Los Productos Terminados. ....	53
El Auxiliar de almacén debe:.....	54
Entrega y devolución de herramientas de trabajo.....	54
FORMATOS .....	55
FORMATO 1 - Check List Ingreso de Productos – Almacén.....	56
FORMATO 2 Check List Salida de Productos – Almacén .....	57
FORMATO 3 - Acta de Entrega de Herramientas.....	58

FORMATO 4 - Acta de Devolución de Herramientas.....	59
FORMATO 5 - Vale de Salida de Almacén.....	60
FORMATO 6 - Vale de Ingreso a Almacén.....	61
FORMATO 7 - Utilizado Para Encuestas.....	62
FORMATO 8 - Utilizado Para Entrevista.....	63
3.1 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES PERIODO 2018 -2017.....	66
4.1 ROTACIÓN DE INVENTARIOS.....	67
4.1.1 ESTADO DE SITUAIÓN FINANCIERA.....	68
<b>CAPITULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>79</b>
<b>DISCUSION.....</b>	<b>79</b>
<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>81</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>82</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>83</b>

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación **“ESTRATEGIAS DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO SOBRE LA RENTABILIDAD DE G & S DEL PERÚ S.A.C, LIMA, 2018”**, tuvo como objetivo general establecer de qué manera las estrategias de control de inventarios Impactan sobre la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018, siendo la Hipótesis General que las estrategias del control de inventario impactan en la rentabilidad de la empresa **G & S DEL PERÚ S.A.C**. Las variables que se han considerado en la investigación son: Estrategias del control de inventario y la rentabilidad. En cuanto a la metodología a emplear, esta investigación consiste en el estudio de casos, técnica que facilita la exploración del fenómeno en cuestión, y la aplicación de un cuestionario detallado a una muestra determinada de personal que labora en la empresa; así como la utilización de entrevistas. El análisis de los resultados ha permitido confirmar nuestra hipótesis concluyendo que El control interno de inventarios afecta significativamente la rentabilidad de la empresa G & S DEL PERÚ S.A.C, por lo tanto si el área de almacén no tiene la capacidad de desarrollar estrategias de control de inventarios la gestión presentará habitualmente consecuencias negativas.

**Palabras claves:** Control contable, Inventarios, rentabilidad, faltantes, sobrantes.

## ABSTRACT

The present research paper “INVENTORY CONTROL STRATEGIES AND ITS IMPACT ON THE PERFORMANCE OF G & S PERU SAC, LIMA, 2018”, had the general objective of establishing how inventory control strategies impact on the profitability of G & S DEL PERÚ SAC, Lima, 2018, being the General Hypothesis that inventory control strategies impact on the profitability of the company G & S DEL PERÚ SAC The variables that have been considered in the investigation are: Strategies of inventory control and profitability. As for the methodology to be used, this investigation consists of the case study, a technique that facilitates the exploration of the phenomenon in question, and the application of a detailed questionnaire to a specific sample of personnel working in the company; as well as the use of interviews. The analysis of the results has allowed us to confirm our hypothesis by concluding that Internal inventory control significantly affects the profitability of the company G & S DEL PERÚ SAC, therefore if the warehouse area does not have the capacity to develop inventory control strategies Management will usually have negative consequences.

**Keywords:** Accounting control, Inventories, profitability, missing, leftovers.



## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1 REALIDAD PROBLEMÁTICA.

El control del inventario es uno de los aspectos de la administración que en las micro y pequeñas empresas es pocas veces atendido, sin tenerse registros fehacientes, un responsable, políticas o sistemas que le ayuden a esta fácil pero tediosa tarea. En todos los negocios resulta de vital importancia el control de inventarios, dado que su descontrol no solo se presta a robos, sino también a mermas y desperdicios, pudiendo causar un fuerte impacto sobre la rentabilidad; siendo esta una razón por la cual muchas micro y pequeñas empresas han fracasado en el Perú.

En nuestro país las grandes empresas como supermercados y otras cuentan con sistemas de avance tecnológico que les permite tener un control eficiente de sus almacenes; sin embargo, el caso de las PYMES, se presenta este problema. Estas empresas tienen entre el 20% y 30% de pérdida de stock debido a la mala gestión o inexistencia de inventarios (Boletín Electrónico Oficial de GS1 Perú, febrero 2010). Sin embargo, para expertos en logística, estas cifras serían mucho mayores.

“Con una gestión adecuada de inventarios, las empresas obtienen mayor margen de ganancias, sin embargo, los empresarios peruanos todavía no toman conciencia de su real importancia, lo que les ocasiona pérdidas significativas en el mercado”, explicó el Ing. Adolfo Valencia.

“Una empresa de categoría internacional es aquella que tiene una estructura altamente organizada, donde la gestión de sus inventarios se realiza mediante los Sistemas Integrados de Software de Gestión como el ERP (Enterprise Resource Planning) y sus almacenes cuentan con códigos de barras y sistemas de radiofrecuencia”, manifestó el ingeniero.

La empresa G & S DEL PERÚ S.A.C. es una empresa industrial dedicada a la fabricación de artículos de acero para trabajos en minería, careciendo de estrategias en el control de inventarios, ocasionando reclamos de clientes y sobrecostos, debiéndose principalmente a la mala clasificación de sus inventarios y no contar con un stock de seguridad. El área de producción planifica su trabajo de acuerdo a la cantidad de materiales detalladas en el registro permanente de inventario (Kardex), según esta información determina las fechas que culmina la fabricación de los productos de cada orden de producción para ser

entregados al cliente; pero el inconveniente o el problema nace al momento de solicitar a almacén los materiales, luego de planificado el trabajo y confirmar las fechas de entrega al cliente se dan con la sorpresa que el stock del inventario de materias primas no existe físicamente o se encuentra deteriorado.

Esto ocasiona que producción haga un requerimiento a logística por el material faltante, debiendo así mismo parar la producción hasta que logística gestione la compra y el proveedor envíe el material solicitado. Cuando se trata de un requerimiento de material importado como de origen chino, por ejemplo, el tiempo de entrega es de aproximadamente de 65 días vía marítima. Lo cual no permite cumplir el plazo de entrega con nuestros clientes, por lo tanto, se toma la decisión de importar el material por vía aérea generando sobre costos al producto final.

Las deficiencias que tiene la empresa son por la falta de control y organización, ya que no clasifica los inventarios de acuerdo con el valor o nivel de importancia, así como tampoco se mantiene un stock de seguridad para ningún producto.

También es importante señalar que la empresa, no cuenta con un manual de procedimiento actualizado para el área de Almacén, por tal motivo el personal no tiene definida sus funciones ni sus responsabilidades. Así como tampoco nadie se encarga de supervisar el trabajo.

## **VARIABLE INDEPENDIENTE.**

### **Control De Inventarios**

(Hemeryth, 2013), la autora en su tesis, "Implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes, para mejorar la gestión de inventarios de la constructora A&A S.A.C. de la ciudad de Trujillo - 2013", explica que tuvo como objetivo general demostrar que con la implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes mejorará la gestión de los inventarios de la Constructora A&A S.A.C. de la ciudad de Trujillo – 2013. Hemeryth menciona que el fundamento teórico de la investigación como variable independiente es el Sistema de Control Interno Operativo en los almacenes y como variable dependiente la Gestión de los Inventarios. La tesista aplicó como instrumentos de recolección de datos las entrevistas, observación directa y el Cuestionario aplicado al jefe de Logística y al personal de los almacenes, siendo estos los usuarios directos del sistema, obteniéndose una perspectiva clara de la situación del Sistema de Control Interno Operativo actual, pudiendo detectar las deficiencias de este y proponer mejoras significativas.

La conclusión a la que llegó fue que la implementación de un Sistema de Control Interno Operativo en el área de almacenes mejoró significativamente la gestión de los Inventarios

debido a una mejora en los procesos, en el control de inventarios, en la distribución física de los almacenes.

(Albujar, Miriam; Huaman, Sonia, 2014) Las autoras dicen en su tesis “Estrategias de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la empresa AGRO MACATHON SAC.” Que es importante confrontar un inventario porque este nos proporciona información precisa de cuanto tenemos en nuestro almacén de acuerdo a ello podremos elaborar mejor los datos de costos para así poder definir cual estaría siendo la rentabilidad de la empresa. Pero, las tesista hacen la observación que existen empresas que no proporcionan información correctamente solo dan un aproximado de ello, lo cual no muestra una utilidad correcta o real.

La Propuesta de las tesistas sobre Estrategias de control de Inventarios para optimizar la Producción y Rentabilidad de la empresa Agro Macathon S.A.C. mencionan que permitirán administrar de manera eficiente dicho proceso, para contar con una calidad y eficiencia de las actividades relacionadas con el control de inventarios de los suministros de la empresa.

(Rocca, 2012), la autora en su tesis, “Diseño de Modelos de Gestión y Control de Inventarios Para Aquellos Materiales Pertenecientes a los Rubros Directos de las Operaciones de Producción y Mantenimiento de una Empresa Fabricante de Tubos Helicoidales”, hace un estudio sobre la determinación de los factores que inciden sobre las deficiencias de un Almacén General de la planta industrial Helisold de Venezuela S.A. En el estudio la tesista evidenció la necesidad del diseño de un Modelo de Gestión y Control del Inventario, y realizó un Análisis de criterio de Matriz múltiple donde clasificó los materiales por categoría y tipo para luego realizarle un estudio estadístico a la demanda, al tiempo de reabastecimiento y los costos de inventarios involucrados con ellos, esto acompañado de un programa de charlas y capacitación al personal que opera en el almacén. Logrando así el diseño de un modelo eficiente.

Para mejorar el sistema actual de administración de inventarios en la empresa es importante:

- a. Clasificar los materiales del almacén por categoría y tipo, a fin de estudiar y analizar pequeños grupos y detectar donde se presentan los inconvenientes.
- b. Incluir entre la lista de oportunidades estratégicas, el mejoramiento del Sistema de Inventarios, designando un responsable a tiempo completo para tal fin. A este líder deberían entregar los recursos humanos y materiales necesarios para tal fin.

- c. Utilizar métodos técnicos de administración de inventarios, que permitan eliminar el empirismo. Para ello, se deberá capacitar a los involucrados en su manejo, y mejorar las herramientas informáticas.

Se ha tomado conocimiento que la empresa está desarrollando interesantes herramientas que permiten analizar mejor los registros existentes en el sistema ERP, esta acción individual debe ser aprovechada en un contexto integrado a la optimización del inventario. De esta forma comenzando con la aplicación de la clasificación ABC de inventarios, se podrá conocer de manera técnica como se distribuyen los recursos en el mantenimiento

- a. del inventario, y posteriormente analizar y conocer el comportamiento de las variables, tiempo de reposición, y demandas de los distintos artículos inventariados.
- b. Depurar y mantener la base de datos del sistema de inventarios, en lo posible libre de errores, con la finalidad de permitir el análisis estadístico.
- c. Incorporar índices de gestión que incluyan el grado de satisfacción de los usuarios.

(Castañeda, 2012) La autora en su tesis, "Diseño de un sistema logístico de planificación de inventarios para aprovisionamiento en empresas de distribución del sector de productos de consumo masivo", habla acerca de las técnicas de planificación de inventarios y llego a la conclusión de que:

Las técnicas de planificación de inventarios se caracterizan porque permiten establecer un nivel de inventario objetivo en el corto, mediano y largo plazo. Son técnicas de carácter preventivo porque de manera anticipada establecen las cantidades a comprar, producir o distribuir para alcanzar un inventario objetivo (es decir se determina el reaprovisionamiento antes de que ocurra el consumo o agotamiento de inventario). Las técnicas de planificación de inventario requieren de la elaboración de pronósticos de demanda y toman en cuenta restricciones logísticas como lead times, lotes de compra, eficiencias de planta, etc.

Las técnicas de planificación de inventario en su aplicación requieren la consideración de las siguientes características:

- a. Los inventarios en todas sus etapas (productos terminados, materias primas) existen para responder de manera inmediata a las necesidades de los clientes (internos o externos)
- b. Procesos de planificación de la demanda que generan pronósticos a diferentes niveles de agregación o desagregación (ejemplo: familias de productos, marcas, o tan detallados como pronósticos por productos y canales de distribución).
- c. Los pronósticos tienen horizontes de corto, mediano y largo plazo.

- d. La planificación de la producción, distribución y compra (aprovisionamiento) se realiza mediante pronósticos.
- e. Los diferentes procesos de planificación (compra, producción, distribución) toman en cuenta las restricciones logísticas como lead times de compra o producción, lotes de mínimos de compra, distribución o producción, vida útil de los productos.
- f. El abastecimiento hacia los centros de venta o distribución suele usar transporte de gran capacidad y al emplear pronósticos por canal o centro de distribución la técnica usada para planificar los inventarios en dichos centros de distribución se conoce como DRP (Distribution requirements planning).
- g. La planificación de la producción se realiza después de correr el DRP si la organización posee centros de distribución. Si la organización no posee redes de distribución el pronóstico agregado será el insumo para planificar la producción.
- h. La planificación del aprovisionamiento de materiales se realiza una vez se realiza la corrida de MPS (Master Production Schedule) y la técnica utilizada. Si la organización no posee actividades productivas el pronóstico se constituye en el elemento de entrada o insumo para correr MRP (Material Requirement Planning) y calcular las necesidades de compra de bienes para distribución.

El proceso de planificación de inventarios independientemente de cuál sea el proceso logístico en que se utiliza: compras, producción o distribución, básicamente es un proceso de comparación de las existencias disponibles de artículos en cada proceso vs las necesidades o demandas determinadas para cada uno de los artículos en dichos procesos en un horizonte de planificación de corto, mediano o largo plazo. Las técnicas de planificación de inventarios se subdividen en 3 grandes áreas o procesos:

#### Distribution requirements planning (DRP)

Es una técnica de planificación de inventarios para centros de distribución o almacenes secundarios dentro de una red logística de almacenes usados para la distribución a clientes finales, detallistas o mayoristas y es la base para crear el plan de distribución primaria, es decir el plan de reabastecimiento usando transporte de gran capacidad. Mediante el DRP se establecen las cantidades o asignaciones de productos que se deben movilizar para asegurar la disponibilidad de existencias y el nivel de inventario objetivo en los centros de distribución o almacenes. Cuando la cantidad de productos que se moviliza en el transporte masivo es muy variada suele ser llamado a la asignación como “cantidad de resurtido”.

#### Material Requirement Planning (MRP)

El MRP (Material Requirement Planning / Planificación de Requerimiento de Materiales) es un sistema de planificación y control para usos a corto, mediano y largo plazo que permite visualizar necesidades en el futuro y controlar el momento en que se debe realizar el reaprovisionamiento. El MRP está basado en un concepto conocido como Demanda Dependiente (la cual depende del programa de producción) y en general al trabajar con decenas o cientos o miles de materiales o productos es imprescindible realizar una agrupación por familias u otro criterio que facilite realizar su revisión, estos grupos de materiales deben poseer como requisito indispensable un semáforo que permita identificar la criticidad del proceso de planificación para el suministro. No obstante, en el caso de 35 procesos de empresas que comercializan y no producen, también es el MRP la técnica de planificación de inventarios utilizada.

#### Master Production Schedule (MPS)

Crea órdenes de producción destinadas a satisfacer la demanda. Es la programación de las unidades que se han de producir en un determinado periodo de tiempo dentro de un horizonte de planeación. El horizonte de planeación es el tiempo a futuro en el cual se van a producir los artículos, puede ser 3 meses, 6 meses, 1 año. El MPS se inicia a partir de los pedidos de los clientes de la empresa o de pronósticos de la demanda, éstos llegan a ser un insumo del sistema diseñado para satisfacer la demanda del mercado, el MPS identifica las cantidades de cada uno de 37 los productos terminados y cuándo es necesario producirlo durante cada periodo futuro dentro del horizonte de planeación de la producción. El MPS proporciona la información focal para el sistema MRP, controla las acciones recomendadas por el sistema MRP en el ritmo de adquisición de los materiales y en la integración de los subcomponentes, los que se engranan para cumplir con el programa de producción del MPS.

(Arteaga, Carlos; Olguín, Víctor, 2014) Presentaron su tesis titulada, “La mejora en el sistema de control interno de logística y su influencia en la gestión financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L. - año 2014”.

Mencionan en su trabajo de investigación que su objetivo principal era determinar la influencia del Sistema de Control Interno del área de Logística en la Gestión Financiera de la empresa comercial CIPSUR E.I.R.L. ubicada en el distrito de Trujillo, con la finalidad de demostrar la importancia que tiene el adecuado manejo y cumplimiento de las políticas, funciones y procedimientos relacionados con los inventarios, en la mejora de la situación económica - financiera de la entidad. Los autores mencionan que dicha investigación la

realizaron aplicando diversos instrumentos de recolección de datos al personal del área de logística que permitieron evaluar su sistema de control interno. Además, se emplearon los estados financieros de los periodos 2013 y 2014 que sirvieron para el análisis de la situación económico – financiera de la entidad. Para facilitar la comprensión de los datos obtenidos, los resultados se presentan en tablas, gráficos y en una interpretación comprensible. Llegando a la conclusión que la mejora del sistema de control interno del área de logística influye positivamente en la gestión financiera de la empresa, ya que, al adoptar y cumplir eficientemente con las políticas, funciones y procedimientos establecidos, permite a la gerencia tomar las decisiones acertadas con relación a los inventarios de la empresa. Finalmente, este estudio proporcionará una mayor información a la entidad, sobre lo importante que es tener un eficiente control interno en el área logística, ya que garantiza una gestión financiera exitosa y un crecimiento en el mercado.

(Cabriles, 2014) La investigadora en su tesis denominada “Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa BALGRES C.A.”, evidenció la necesidad de elaborar una propuesta para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos que actualmente implementa Balgres, C.A. Cabriles, durante su estadía en esta compañía formuló una propuesta para la activación del módulo “almacén” que constituye el software administrativo que posee la empresa, con la finalidad de utilizar el modelo de control de inventario; stock de seguridad que facilita el sistema y con ello mantener un registro más estricto en las entradas y salidas de los productos albergados en los distintos almacenes que manipula Balgres, C.A, Todo ello lo hizo con la finalidad de evitar un stock cero y con ello un paro en la producción. La investigadora dada estas necesidades, aplicó varias técnicas de investigación y recolección de información como entrevistas no estructuradas, la observación directa, además de reuniones con el personal del departamento que dieron como resultado la nueva propuesta de un sistema de control de inventario que mejore los procesos de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa Balgres, C.A.

(Sanchez, 2011) en su tesis “Propuesta de un sistema de administración de inventarios de producto terminado y racionalización de inventarios en una empresa de consumo masivo” presentó el siguiente trabajo de investigación que tuvo como objetivo general determinar y recomendar el establecimiento de un sistema de administración de inventarios de productos terminados y por otra, además de proponer un programa de racionalización de inventarios de materiales repuestos y suministros, para las siete plantas industriales previamente seleccionadas, que forman parte actualmente, de la Unidad Estratégica de Negocios de



Alimentos y son prioridad de la empresa de consumo masivo bajo análisis. La investigación la basó en dos fases principales, primero la fase de análisis de las cinco “Unidades Estratégicas de Negocios” (UEN) que integran a la empresa Polar, de las cuales la más importante es la de Alimentos, encargada fundamentalmente del desarrollo, obtención y comercialización de productos manufacturados a base de cereales, tales como: Maíz, arroz y trigo. La segunda fase la centró en focalizar a las empresas que conforman la UEN Alimentos, hacia la mejor satisfacción de las necesidades de los consumidores, estableciendo para ello una metodología que permita conocer y optimizar los niveles de inventarios actuales, según las mejores prácticas a escala mundial, donde el grado del cliente o consumidor sea la motivación principal. La propuesta realizada por el investigador tiene como condición no producir 21 repercusiones negativas en el área operativa de una organización, que genera empleos directos para casi 4000 personas. El sistema de administración seleccionado para mantener la organización de los inventarios dentro de las empresas fue el método ABC. En el cual, para las distintas categorías de productos, se adoptarán diferentes niveles de servicios. Además, recomendó que sea conveniente contar con un “stock” de seguridad, para cubrir cualquier retraso en los pedidos o la presencia de excesivas variaciones en la demanda de los productos. En cuanto a las recomendaciones para llevar a cabo esta propuesta el tesista sugirió al grupo de Empresas Polar, tomar la decisión de implantar el método de administración planteado, en los almacenes de productos terminados de las siete empresas analizadas, que se mantenga en los almacenes un equivalente a un mínimo de 40% del total de sus existencias, que se establezcan prioridades entre las distintas empresas, para la implantación del sistema de administración de inventarios propuesto, dadas las diferencias encontradas en las existencias analizadas.

(López Cervantes, 2013) El investigador en su tesis “Análisis y propuesta de mejora del ciclo de almacenamiento de materiales de una empresa de consumo masivo mediante el uso de tecnologías de información y comunicación” se orienta en el ciclo de almacenamiento de los materiales de una empresa de consumo masivo que embotella bebidas no alcohólicas. López halló un aumento de la demanda de productos que hace que se presenten problemas en el ciclo de almacenamiento de los materiales, tales como: diferencias considerables entre inventario físico y virtual, falta de políticas de inventario, elevada cantidad de materiales sin movimiento, consumo excesivo de tiempos de las operaciones, entre otros. El tesista menciona que el objetivo general de su trabajo es optimizar y mejorar las operaciones del ciclo de almacenamiento mediante la utilización de tecnologías de información y comunicaciones para la identificación automática de materiales. Menciona también que antes de implementar la tecnología deben proponerse mejoras de procesos y de gestión de inventarios. Describe el ciclo de almacenamiento haciendo uso del diagrama de actividades del proceso (DAP) y se estudia su situación



actual con el análisis de valor agregado. Por otra parte, para conocer los principales problemas y sus causas se hace uso del diagrama de causa – efecto con la ayuda de los jefes de almacén como especialistas. Con respecto a la gestión de inventarios el tesista analiza los inventarios con una clasificación ABC multicriterio e inventario agregado. Posteriormente, se pasa a las propuestas de mejora del caso actual. La primera propuesta del tesista consiste en la implementación de un sistema de renovación de inventarios acorde a la realidad de los almacenes; luego del cálculo de sus parámetros es factible realizar cronogramas de revisión de inventarios que puedan utilizar los jefes de todos los almacenes. Luego López, plantea políticas de inventario por categoría ABC multicriterio que justifiquen los ahorros del análisis de inventario agregado. Por último, se propone la implementación de la tecnología de códigos de barras para la identificación automática de materiales, detallando las mejoras en el ciclo de almacenamiento, las especificaciones técnicas, los costos y ahorros implicados. Finalmente, la evaluación económica hecha a un horizonte de 1 año arroja indicadores favorables, lo cual indica que la inversión para este proyecto es económicamente rentable.

(León, 2013), La autora en sus tesis” Mejora de la gestión de stocks para disminuir el costo de inventario en una empresa de Cajamarca”, establece como objetivo general la propuesta de mejora de gestión de stocks. El inicio de su trabajo de investigación fue establecer un diagnóstico situacional de la empresa y sus diversos procesos en las áreas de planeamiento y almacén para llegar a realizar la propuesta y reducir los costos de almacén. La propuesta, de la autora, está enmarcada en el almacén con: la reubicación, la reclasificación, señalización y control del inventario considerando la clasificación ABC y el EOQ. La tesista al comprobar la factibilidad del proyecto con un VAN de S/. 1, 614,615.33, concluye en que el proyecto rinde una tasa mayor a la exigida y por ende el proyecto es aceptable luego de haber comparado el ahorro que tendríamos aplicando los indicadores con la situación actual y lo óptimo que tendría que medir la empresa.

Los resultados que logró la tesista fueron:

- a. Identificar las debilidades del almacén.
- b. Orden en el almacén.
- c. Clasificación de inventarios.
- d. Indicadores de gestión para inventarios

(Paima, Briggith; Villalobos, María, 2013) Las autoras, en su tesis “Influencia del sistema de control interno del área de compras en la rentabilidad de la empresa Autonort Trujillo S.A. de la ciudad de Trujillo”, se basaron en el desarrollo de la Influencia del Sistema de Control Interno del área de compras en la rentabilidad de

la empresa Autonort Trujillo S.A. de la ciudad de Trujillo, planteando como conclusión que la aplicación del control interno en el área de compras contribuye a la rentabilidad de la empresa debido a la reducción de pedidos no necesarios o que los precios de compra sean los adecuados.

(Cerrón, María; Ramón, Pilar, 2013) Las autoras en su tesis “Gestión de inventarios y almacenes de la unidad de negocio HIDROPAUTE DE LA CELEC E.P. para el 2013”, se refieren a la Gestión de Inventarios y Almacenes de la Unidad de Negocio Hidropaute, que es una de las doce Unidades de Negocio que conforman la Corporación Eléctrica del Ecuador CELEC EP y es responsable de la operación, mantenimiento y construcción de proyectos hidroeléctricos; tiene por finalidad optimizar la administración de los inventarios,

mediante la evaluación de los procedimientos aplicados dentro de ésta área, entrevistas, observación directa y revisión de los registros del sistema IFS, así como verificar el cumplimiento de la normativa legal relacionada con el manejo de los bienes del Sector Público. Las tesis para conocer cuál es la efectividad de la actual gestión de inventarios se utilizó la información del año 2012 y un análisis de los procesos observados durante el 2013, a fin de encontrar las falencias de la gestión de los inventarios llegando a las siguientes conclusiones:

- Que se requiere evaluar los procedimientos actuales
- Luego establecer los desajustes o incumplimientos con respecto a las normas legales y administrativas establecidas.
- Aplicar los correctivos
- Establecer un control permanente para el cumplimiento de lo dispuesto.

(Granda, Geanella; Rodríguez, Roberto, 2013) Los autores en su tesis “Diseño de un sistema de control basado en el Método ABC de gestión de inventarios, a través de indicadores de medición, aplicado a un estudio fotográfico en la ciudad de Machala – Guayaquil - Ecuador”, llevan a cabo el diseño de un sistema de control basado en el Método ABC de gestión de inventarios para una empresa que se dedica a la comercialización, producción y prestación de servicios fotográficos.

Este diseño fue realizado para toda el área que compete a los inventarios; es decir, ventas, compras, bodega y financiero; incluye políticas para compras y abastecimientos hasta indicadores de medición que lograrán direccionar a los administradores del estudio fotográfico a una nueva metodología para administrarlo.

Los tesisistas dicen que actualmente, el departamento de inventario y el departamento de compras de la empresa en estudio no se acoplan a una continua actualización e innovación tecnológica; además, no cuentan con políticas, estrategias y controles definidos para un correcto manejo en la gestión de las existencias. Los autores mencionan que, en los últimos años, el mundo fotográfico tradicional ha decaído a un estado crítico que conlleva a pérdida, pero los autores dicen que con la aplicación de este diseño, a través de indicadores de medición, desean identificar razonablemente el desempeño de los procesos desarrollados y el cumplimiento o logro de los objetivos propuestos en cada periodo.

Los autores establecen que, los Sistema de Control de Gestión, en la actualidad, no se enfocan en cuantificar y categorizar el inventario, corregido esto, permitirá reconocer los costos asociados de inventarios para luego reducirlos razonablemente y alcanzando un efecto favorable llamado ahorro, además de encaminar al estudio fotográfico a recobrar su estatus inicial, tanto en lo competitivo como en la recuperación de sus inversiones, en la que los resultados obtenidos, planteamiento de estrategias, políticas, decisiones y medidas necesarias son una forma de facilitar el trabajo de la administración y de la gerencia.

Los tesisistas dicen que el trabajo de investigación contempla los conceptos relevantes al inventario y su administración mediante la metodología ABC que clasifica las existencias en bodega de un estudio fotográfico; además incluyen políticas y modelos que guiarán al usuario respecto de todas las medidas de control que pueden ser aplicadas e indicadores de medición para aportar en la toma de decisiones.

(Choy, 2013) El autor en su tesis "Implementación de un sistema de control de inventarios y su efecto sobre las utilidades de la Empresa HDTV Satelital S.A.C., dice que el Sistema de Control de Inventarios es un tema que ha suscitado interés en muchos países, habiéndose desarrollado gran cantidad de investigaciones referentes al tema. Agrega que en muchos casos las empresas comienzan a crecer de manera desordenada incurriendo en muchas pérdidas que podrían ser eliminadas de manera sencilla pero que se dejan de lado por enfocarse en las actividades del día a día. Choy sostiene que, por ello, que para que una empresa pueda crecer de manera sostenida es necesario que evalúe sus procesos para poder identificar las mejoras que pueda implementar y de esa manera volverse más eficiente. Al analizar, el funcionamiento y control de inventario de la

empresa HDTV Satelital S.A.C., dedicada a venta de servicios de telecomunicaciones, servicio técnico y cable satelital de Directv, determina un número considerable de fallas en cuanto a su manejo dentro del almacén, debido a que la empresa no lleva un control de los equipos y materiales, no cuenta con una persona que se encargue exclusivamente del almacén, lo cual genera un desconocimiento total de la existencia disponible, por lo que Choy dice que como consecuencia; la empresa presenta desorden en la mercadería, la perdida de mercadería, retraso en la prestación de los servicios, etc. El autor sugiere la adquisición de un Software General de Control de Inventarios, denominado SISCONIV, el cual permitirá tener un control adecuado de la mercadería ingresada al almacén y la salida de estos, como también la ubicación y uso exacto de los equipos. También se sugiere el autor, un lector de código de barras esto permitirá hacer el ingreso en el sistema de los equipos seriados y no presentar errores al momento de digitar, esto facilitará que los kardex por artículos se encuentren actualizados, empleando menos tiempo y minimizando errores. También agrega que se debe designar a una persona encargada exclusivamente de almacén y capacitarlo para que utilice correctamente el sistema de control de inventarios.

Su conclusión es que al implementar un sistema de planificación de la demanda permitirá disminuir el error y en muchos casos obtener ahorros sumamente significativos. Además, recomienda capacitar a todo el personal y en especial a los técnicos sobre los equipos y materiales con los que trabaja la empresa, para que puedan colaborar en el mantenimiento de estos.

## **SISTEMAS DE INVENTARIO**

Existen dos tipos principales de sistemas de contabilidad de inventarios:

- a. Sistema de Inventario Perpetuo
- b. Sistema de Inventario Periódico

### **EL SISTEMA DE INVENTARIO PERPETUO**

En el sistema de Inventario Perpetuo, el negocio mantiene un registro continuo para cada artículo del inventario. Los registros muestran, por lo tanto, el inventario disponible todo el tiempo. Los registros perpetuos son útiles para preparar los estados financieros mensuales, trimestral o provisionalmente. El negocio puede determinar el costo del inventario final y el costo de las mercancías vendidas directamente de las cuentas sin tener que contabilizar el inventario.

El sistema perpetuo ofrece un alto grado de control, porque los registros de inventario están siempre actualizados. Anteriormente, los negocios utilizaban el sistema perpetuo principalmente para los inventarios de alto costo unitario, como las joyas y los automóviles; hoy en día con este método los administradores pueden tomar mejores decisiones acerca de las cantidades a comprar, los precios a pagar por el inventario, la fijación de precios al cliente y los términos de venta a ofrecer. El conocimiento de la cantidad disponible ayuda a proteger el inventario.

### **EL SISTEMA DE INVENTARIO PERIÓDICO:**

En el sistema de inventario periódico el negocio no mantiene un registro continuo del inventario disponible, más bien, al fin del período, el negocio hace un conteo físico del inventario disponible y aplica los costos unitarios para determinar el costo del inventario final. Ésta es la cifra de inventario que aparece en el Balance General. Se utiliza también para calcular el costo de las mercancías vendidas. El sistema periódico es conocido también como sistema físico, porque se apoya en el conteo físico real del inventario. El sistema periódico es generalmente utilizado para contabilizar los artículos del inventario que tienen un costo unitario bajo. Los artículos de bajo costo pueden no ser lo suficientemente valiosos para garantizar el costo de llevar un registro al día del inventario disponible. Para usar el sistema periódico con efectividad, el propietario debe tener la capacidad de controlar el inventario mediante la inspección visual. Por ejemplo, cuando un cliente le solicita ciertas cantidades disponibles, el dueño o administrador pueden visualizar las mercancías existentes.

### **SISTEMA A-B-C CONTROL DE INVENTARIOS:**

Este método consiste en efectuar un análisis de los inventarios, estableciendo capas de inversión o categorías, con la finalidad de lograr un mayor control y atención sobre los inventarios que, por su número y monto, requieren una vigilancia y atención permanente; considerando, además, un gran número de artículos de diferentes costos, con el fin de determinar la inversión aproximada por unidad, para así tomar decisiones y alcanzar objetivos. El modelo ABC utiliza el principio económico planteado por Vilfredo Pareto, economista italiano que realizó un estudio sobre la riqueza y la pobreza en el siglo XIX.

Características:

- a) Método de análisis de inventarios.
- b) Aplicable a empresas con una gran número de unidades.
- c) Determina artículos de costo alto, medio, bajo, etc.
- d) Determina artículos de rotación lenta, rotación rápida, etc.
- e) Determina la inversión en inventarios.

Este método clasifica a los inventarios en tres grupos A B C, detallados a continuación:

### **GRUPO A:**

Incluye los artículos de costo alto y de menor cantidad o volumen. En este grupo se ha concentrado la máxima inversión, puesto que corresponden a más o menos el 20% de los artículos de alto valor, que representan el 80% del valor total del inventario. Entre sus principales características se destacan las siguientes:

- a. Indispensables para el desarrollo de la institución.
- b. La rotación de este tipo de artículos es muy costosa y la más lenta del inventario.
- c. Son artículos que requieren mayor cuidado, control y esfuerzo administrativo, dando como consecuencia que se realicen revisiones continuas de los niveles de existencia.

### **GRUPO B:**

El grupo B incluye los artículos de costo medio o secundario y de mediana cantidad o volumen; por lo común constituyen el 30% de los artículos que representan el 15% del valor total del inventario. Las características que identifican a este grupo son:

- a. Numerosos y triviales.
- b. Representan una menor inversión con relación al grupo anterior.
- c. Son bienes cuyo movimiento es mayor al del grupo anterior.
- d. Los gastos de conservación y manejo son menores, con un menor margen de contribución a la formación de utilidades.
- e. Requieren de controles menos estrictos.

Los artículos del presente grupo son controlados, frecuentemente, mediante revisiones periódicas, por lo general, semanales.

### **GRUPO C:**

Este grupo lo conforman una gran cantidad de productos que sólo requieren de una pequeña inversión. Son aquellos de bajo valor que, aunque comprendan cerca del 50% del total de artículos almacenados, tal vez solo significan el 5% del valor total del inventario. Los artículos que se encuentran dentro de este grupo se caracterizan por:

- a. Representan un bajo porcentaje de inversión.
- a. Poseen un alto índice de movimiento, y su aporte porcentual en la determinación de utilidades es mínimo.
- b. Representan un alto volumen de unidades físicas comparado con los grupos anteriores.

### **VENTAJAS:**

En esta sección analizaremos las ventajas de utilizar la clasificación que nos proporciona el Método ABC de inventarios.

- a. Una de las ventajas más importantes derivadas de un sistema de gestión por actividades es que no afecta directamente la estructura organizativa de tipo funcional, debido a que el modelo ABC gestiona las actividades y éstas se ordenan horizontalmente a través de la organización. Ésta es precisamente la ventaja de que los cambios en la organización no quedan reflejados en el sistema.
- b. Ayuda a entender el comportamiento de los costos de la organización y por otra parte es una herramienta de gestión que permite hacer proyecciones de tipo financiero ya que simplemente debe informar del incremento o disminución en los niveles de actividad.
- c. La perspectiva del ABC nos proporciona información sobre las causas que generan la actividad y el análisis de cómo se realizan las tareas. Un conocimiento exacto del origen del costo nos permite atacarlo desde sus raíces.
- d. Nos permite tener una visión real (de forma horizontal) de lo que sucede en la empresa. Sin una visión horizontal (sin conocer la participación de otros departamentos en el proceso que se ejecuta) perdemos realmente la visión de la necesidad de nuestro trabajo para el cliente al que debemos justificar el precio que facturamos.
- e. Este nuevo sistema de gestión nos permitirá conocer medidas de tipo no financiero muy útiles para la toma de decisiones.
- f. Una vez implementado este sistema el ABC nos proporcionará una cantidad de información que reducirá los costos de estudios especiales que algunos departamentos hacen soportar o complementar al sistema de costos tradicional. Así pues, el efecto es doble, por una parte incrementa el nivel de información y por otra parte reduce los costos del propio departamento de costos
- g. Lo difícil de un sistema es que sea sencillo y transparente y el ABC lo es porque se basa en hechos reales y es totalmente subjetivo de tal manera que no puede ser manipulado de ninguna manera dado que está basado en las actividades.

### **DESVENTAJAS:**

Como ya analizamos las ventajas, ahora detallamos las desventajas de utilizar un sistema de gestión por actividades.

- a. Hay una aceptación clara por parte de todos los expertos de que el ABC consume una parte importante de recursos en las fases de diseño e implementación
- b. Otro de los aspectos a tener en cuenta, que pueden hacer dificultosa la implantación del ABC, es la determinación del perímetro de actuación y nivel de detalle en la definición de la actividad.
- c. Un tercer aspecto es que si se nos puede hacer dificultosa la definición de las actividades, en dónde realmente vamos a tener un mayor número de problemas es en la definición de los "inductores" o factores que desencadenan la actividad. Para determinar los inductores deberemos utilizar el método de causa - efecto con el objeto de analizar las causas inmediatas hasta obtener la verdadera causa que desencadenan el cúmulo de actividades.
- d. Por último, es cierto que cualquier cambio en un sistema siempre va acompañado en las primeras fases de un proceso de adaptación y para evitar que el nuevo sistema implantado se haga complejo en el uso y no suponga un proceso traumático, se debe educar a los usuarios que mantienen la información y a las personas que usan la misma para la toma de decisiones.

## **NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 2 (NIC 2):**

### ***Definiciones:***

Los siguientes términos se usan, en la presente Norma, con el significado que a continuación se especifica:

Existencias son activos:

- a. poseídos para ser vendidos en el curso normal de la explotación;
- b. en proceso de producción de cara a esa venta; o
- c. en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción o en el suministro de servicios.

### ***Valor neto realizable:***

Es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la explotación, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

### ***Valor razonable:***



Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realizan una transacción en condiciones de independencia mutua.

El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de las existencias, en el curso normal de la explotación. El valor razonable refleja el importe por el cual esta misma existencia podría ser intercambiada en el mercado, entre compradores y vendedores interesados y debidamente informados. El primero es un valor específico para la entidad, mientras que este último no. El valor neto realizable de las existencias puede no ser igual al valor razonable menos los costes de venta.

Entre las existencias también se incluyen los bienes comprados y almacenados para revender, entre los que se encuentran, por ejemplo, las mercaderías adquiridas por un minorista para revender a sus clientes, y también los terrenos u otras inversiones inmobiliarias que se tienen para ser vendidos a terceros. También son existencias los productos terminados o en curso de fabricación por la entidad, así como los materiales y suministros para ser usados en el proceso productivo. En el caso de un prestador de servicios, las existencias incluirán el coste de los servicios para los que la entidad aún no haya reconocido el ingreso ordinario correspondiente (véase la NIC 18 Ingresos ordinarios).

#### ***Valoración de las existencias:***

Las existencias se valorarán al menor de: el coste o el valor neto realizable.

#### ***El coste de las existencias:***

El coste de las existencias comprenderá todos los costes derivados de la adquisición y transformación de las mismas, así como otros costes en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

#### ***Costes de adquisición:***

El coste de adquisición de las existencias comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costes directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

#### ***Costes de transformación:***

Los costes de transformación de las existencias comprenderán aquellos costes directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costes indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Costes indirectos fijos son todos aquéllos que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la amortización y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el coste de gestión y administración de la planta. Costes indirectos variables son todos aquéllos que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

El proceso de distribución de los costes indirectos fijos a los costes de transformación se basará en la capacidad normal de trabajo de los medios de producción. Capacidad normal es la producción que se espera conseguir en circunstancias normales, considerando el promedio de varios ejercicios o temporadas, y 3 NIC 2 teniendo en cuenta la pérdida de capacidad que resulta de las operaciones previstas de mantenimiento. Puede usarse el nivel real de producción siempre que se aproxime a la capacidad normal. La cantidad de coste indirecto fijo distribuido a cada unidad de producción no se incrementará como consecuencia de un nivel bajo de producción, ni por la existencia de capacidad ociosa. Los costes indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos del ejercicio en que han sido incurridos. En periodos de producción anormalmente alta, la cantidad de coste indirecto distribuido a cada unidad de producción se disminuirá, de manera que no se valoren las existencias por encima del coste. Los costes indirectos variables se distribuirán, a cada unidad de producción, sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

El proceso de producción puede dar lugar a la fabricación simultánea de más de un producto. Este es el caso, por ejemplo, de la producción conjunta o de la producción de productos principales junto a subproductos. Cuando los costes de transformación de cada tipo de producto no sean identificables por separado, se distribuirá el coste total entre los productos, utilizando bases uniformes y racionales. La distribución puede basarse, por ejemplo, en el valor de mercado de cada producto, ya sea como producción en curso, en el momento en que los productos comienzan a poder identificarse por separado, o cuando se complete el proceso productivo. La mayoría de los subproductos, por su propia naturaleza, no poseen un valor significativo. Cuando este sea el caso, se medirán frecuentemente por su valor neto realizable, deduciendo esa cantidad del coste del producto principal. Como resultado de esta distribución, el importe en libros del producto principal no resultará significativamente diferente de su coste.

### ***Otros costes:***

En el cálculo del coste de las existencias, se incluirán otros costes, en el, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a las mismas su condición y ubicación actuales. Por ejemplo, podría ser apropiado incluir como coste de las existencias, algunos costes indirectos no derivados de la producción o los costes del diseño de productos para clientes específicos.

Son ejemplos de costes excluidos del coste de las existencias, y por tanto reconocidos como gastos del ejercicio en el que se incurren, los siguientes:

- a. las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costes de producción;
- b. los costes de almacenamiento, a menos que esos costes sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior;
- c. los costes indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a las existencias su condición y ubicación actuales; y los costes de venta.
- d. En la NIC 23 Costes por intereses, se identifican las limitadas circunstancias en las que los costes financieros se incluirían en el coste de las existencias.
- e. Una entidad puede adquirir existencias con pago aplazado. Cuando el acuerdo contenga de hecho un elemento de financiación, como puede ser, por ejemplo, la diferencia entre el precio de adquisición en condiciones normales de crédito y el importe pagado, este elemento se reconocerá como gasto por intereses a lo largo del periodo de financiación.

### ***Sistemas de valoración de costes:***

Los sistemas para la determinación del coste de las existencias, tales como el método del coste estándar o el método de los minoristas, podrán ser utilizados por conveniencia siempre que el resultado de aplicarlos se aproxime al coste. Los costes estándares se establecerán a partir de niveles normales de consumo de materias primas, suministros, mano de obra, eficiencia y utilización de la capacidad. En este caso, las condiciones de cálculo se revisarán de forma regular y, si es preciso, se cambiarán los estándares siempre y cuando esas condiciones hayan variado.

El método de los minoristas se utiliza a menudo, en el sector comercial al por menor, para la valoración de existencias, cuando haya un gran número de artículos que rotan velozmente, que tienen márgenes similares y para los cuales resulta impracticable utilizar otros métodos de cálculo de costes. En este método, el coste de las existencias se determinará deduciendo, del precio de venta del artículo en cuestión, un porcentaje apropiado de margen bruto. El porcentaje aplicado tendrá en cuenta la parte de las existencias que se han marcado por debajo de su precio de venta original. A menudo se utiliza un porcentaje medio para cada sección o departamento comercial

### ***Fórmulas del coste:***

El coste de las existencias de productos que no sean habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través del método de identificación específica de sus costes individuales.

La identificación específica del coste significa que cada tipo de coste concreto se distribuirá entre ciertas partidas identificadas dentro de las existencias. Este procedimiento será el tratamiento adecuado para aquellos productos que se segreguen para un proyecto específico, con independencia de que hayan sido producidos por la entidad o comprados en el exterior. Sin embargo, la identificación específica de costes resultará inadecuada cuando, en las existencias, haya un gran número de productos que sean habitualmente intercambiables. En estas circunstancias, el método para seleccionar qué productos individuales van a permanecer en la existencia final, podría ser utilizado para obtener efectos predeterminados en el resultado del ejercicio.

El coste de las existencias, distintas de las tratadas anteriormente, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o coste medio ponderado. La entidad utilizará la misma fórmula de coste para todas las existencias que tengan una naturaleza y uso similares dentro de la misma. Para las existencias con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de coste también diferentes. Por ejemplo, dentro de la misma entidad, las existencias utilizadas en un segmento del negocio pueden tener un uso diferente del que se da al mismo tipo de existencias, en otro segmento del negocio. Sin perjuicio de lo anterior, la diferencia en la ubicación geográfica de las existencias (o en las reglas fiscales correspondientes) no es, por sí misma, motivo suficiente para justificar el uso de fórmulas de coste diferentes.

La fórmula FIFO, asume que los productos en existencias comprados o producidos antes, serán vendidos en primer lugar y, consecuentemente, que los productos que queden en la existencia final serán los producidos o comprados más recientemente. Si se utiliza el método o fórmula del coste medio ponderado, el coste de cada unidad de producto se determinará a partir del promedio ponderado del coste de los artículos similares, poseídos al principio del ejercicio, y del coste de los mismos artículos comprados o producidos durante el ejercicio. Se puede calcular el promedio

periódicamente o después de recibir cada envío adicional, dependiendo de las circunstancias de la entidad.

***Valor neto realizable:***

El coste de las existencias puede no ser recuperable en caso de que las mismas estén dañadas, si han devenido parcial o totalmente obsoletas, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el coste de las existencias puede no ser recuperable si los costes estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el coste sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no se valorarán en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

Generalmente, la rebaja del valor hasta alcanzar el valor neto realizable, se calculará para cada partida de las existencias. En algunas circunstancias, sin embargo, podría resultar apropiado agrupar partidas similares o relacionadas. Este puede ser el caso de las partidas de existencias relacionadas con la misma línea de productos, que tengan propósitos o usos finales similares, se produzcan y vendan en la misma área geográfica y no puedan ser, por razones prácticas, evaluadas separadamente de otras partidas de la misma línea. No será apropiado realizar las rebajas del valor a partir de partidas que reflejen clasificaciones completas de las existencias, por ejemplo, sobre la totalidad de los productos terminados, o sobre todas las existencias en una actividad o segmento geográfico determinados. Los prestadores de servicios acumulan, generalmente, sus costes en relación con cada servicio para el que se espere cargar un precio separado al cliente. Por tanto, cada servicio así identificado se tratará como una partida separada.

Las estimaciones del valor neto realizable se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar las existencias. Estas estimaciones tendrán en consideración las fluctuaciones de precios o costes relacionados directamente con los hechos posteriores al cierre, en la medida que esos hechos confirmen condiciones existentes al final del ejercicio.

Al hacer las estimaciones del valor neto realizable, se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen las existencias. Por ejemplo, el valor neto realizable del importe de existencias que se tienen para cumplir con los contratos de venta o de prestación de servicios, se basará en el precio que figura en el contrato en cuestión. Si los contratos de ventas son por una cantidad inferior a la reflejada en existencias, el valor neto realizable del exceso se determinará sobre la base de los precios generales de venta. Pueden aparecer provisiones o pasivos contingentes por contratos de venta firmes que excedan las cantidades de productos en existencia, o bien de productos que vayan a obtenerse por contratos de compra firmes. Estas provisiones o pasivos contingentes se tratarán contablemente de acuerdo con la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes.

No se rebajará el valor de las materias primas y otros suministros, mantenidos para su uso en la producción de existencias, para situar su importe en libros por debajo del coste, siempre que se espere que los productos terminados a los que se incorporen sean vendidos al coste o por encima del mismo. Sin embargo, cuando una reducción, en el precio de las materias primas, indique que el coste de los productos terminados excederá a su valor neto realizable, se rebajará su importe en libros hasta cubrir esa diferencia. En estas circunstancias, el coste de reposición de las materias primas puede ser la mejor medida disponible de su valor neto realizable.

Se realizará una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior. Cuando las circunstancias, que previamente causaron la rebaja del valor, hayan dejado de existir, o cuando exista una clara evidencia de un incremento en el valor neto realizable como consecuencia de un cambio en las circunstancias económicas, se revertirá el importe de la misma, de manera que el nuevo valor contable sea el menor entre el coste y el valor neto realizable revisado. Esto ocurrirá, por ejemplo, cuando un artículo en existencias, que se contabilicen por su valor neto realizable porque ha bajado su precio de venta, esté todavía en existencias de un ejercicio posterior y su precio de venta se haya incrementado.

### **Reconocimiento como un gasto:**

Cuando las existencias sean enajenadas, el importe en libros de las mismas se reconocerá como un gasto del ejercicio en el que se reconozcan los correspondientes ingresos ordinarios. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en las existencias, se reconocerá en el ejercicio en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de las existencias, que hayan sido reconocidas como gasto, en el ejercicio en que la recuperación del valor tenga lugar.

El coste de ciertas existencias puede ser incorporado a otras cuentas de activo, por ejemplo: las existencias que se empleen como componentes de los trabajos realizados, por la entidad, para los elementos del inmovilizado material. El valor de las existencias distribuido a otros activos de esta manera, se reconocerá como gasto a lo largo de la vida útil de los mismos.

### **Información a revelar:**

En los estados financieros se revelará la siguiente información:

- a. Las políticas contables adoptadas para la valoración de las existencias, incluyendo la fórmula de valoración de los costes que se haya utilizado.
  - b. El importe total en libros de las existencias, y los importes parciales según la clasificación que resulte apropiada para la entidad.
  - c. El importe en libros de las existencias que se contabilicen por su valor razonable menos los costes de venta.
  - d. El importe de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio.
  - e. El importe de las rebajas de valor de las existencias que se haya reconocido como gasto en el ejercicio.
  - f. El importe de las reversiones en las rebajas de valor anteriores, que se haya reconocido como una reducción en la cuantía del gasto por existencias en el ejercicio.
  - g. Las circunstancias o eventos que hayan producido la reversión de las rebajas.
  - h. El importe en libros de las existencias pignoradas en garantía del cumplimiento de deudas.
- La información acerca del importe en libros de las diferentes clases de existencias, así como la variación de dichos importes en el ejercicio, resultará de utilidad a los usuarios de los estados financieros. Una clasificación común de las existencias es la que distingue entre mercaderías, suministros para la producción, materias primas, productos en curso y productos terminados. Las existencias de un prestador de servicios pueden ser descritas, simplemente, como productos en curso.

El importe de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio, denominado generalmente coste de las ventas, comprenderá los costes previamente incluidos en la valoración de los productos que se hayan vendido, así como los costes indirectos no distribuidos y los costes de producción de las existencias por importes anómalos. Las circunstancias particulares de cada entidad podrían exigir la inclusión de otros costes, tales como los costes de distribución.

Algunas entidades adoptan un formato para la presentación del resultado del ejercicio en el que se presentan los importes diferentes a la cifra de coste de las existencias reconocido como gasto durante el ejercicio. Según este formato, la entidad presentará un análisis de los gastos mediante una clasificación basada en la naturaleza de estos gastos. En este caso, la entidad revelará los costes reconocidos como gastos de materias primas y consumibles, costes de

mano de obra y otros costes, junto con el importe del cambio neto en las existencias para el ejercicio.

Fecha de vigencia: La entidad aplicará esta Norma en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005. Se aconseja su aplicación anticipada. Si la entidad aplica esta Norma para un periodo que comience antes del 1 de enero de 2005, revelará este hecho. Derogación de otros pronunciamientos.

Esta Norma deroga la NIC 2 Existencias, revisada en 1993. Y deroga la SIC-1 Uniformidad – diferentes fórmulas para el cálculo del coste de las existencias.

### ***Informe Coso – Control Interno:***

El control interno puede ser definido como el plan de organización y el conjunto de planes, métodos, procedimientos y otras medidas de una institución, tendientes a ofrecer una garantía razonable de que se cumplan los siguientes objetivos principales:

- a. Promover operaciones metódicas, económicas, eficientes y eficaces, así como productos y servicios de la calidad esperada.
- b. Preservar el patrimonio de pérdidas por despilfarro, abuso, mala gestión, errores, fraudes o irregularidades.
- c. Respetar las leyes y reglamentaciones, como también las directivas y estimular al mismo tiempo la adhesión de los integrantes de la organización a las políticas y objetivos de la misma.
- d. Obtener datos financieros y de gestión completos y confiables y presentados a través de informes oportunos. Para la alta dirección es primordial lograr los mejores resultados con economía de esfuerzos y recursos, es decir al menor costo posible. Para ello debe controlarse de sus decisiones se cumplan adecuadamente, en el sentido que las acciones ejecutadas se correspondan con aquellas, dentro de un esquema básico que permita la iniciativa y contemple las circunstancias vigentes en cada momento.



## TÉCNICAS DE VALUACIÓN

### Base Legal

El Artículo 62° del texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobado por el Decreto Supremo N° 054-99-EF, señala que se aceptan como métodos para la valorización de existencias a cinco métodos.

### Análisis

El Artículo 62° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, dispone que los contribuyentes, empresas o sociedades que, en razón de la actividad que desarrollen, deban practicar inventario, valuarán sus existencias por su costo de adquisición o producción adoptando cualquiera de los siguientes métodos, siempre que se apliquen uniformemente de ejercicio en ejercicio:

- a. Primeras entradas, primeras salidas (PEPS).
- b. Promedio diario, mensual o anual (PONDERADO MOVIL)
- c. Identificación específica.
- d. Inventario al detalle o por menor.
- e. Existencias básicas

Cabe indicar que una vez adoptado alguno de los métodos anteriores, las empresas no podrán variarlo a menos que obtengan autorización de la SUNAT, la misma que surtirá efectos a partir del ejercicio siguiente a aquél en que se otorgue la aprobación, previa realización de los ajustes que la SUNAT señale.

Por otro lado, el artículo 35° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, establece que los contribuyentes, empresas o sociedades deben llevar un control de sus inventarios y contabilizar sus costos de acuerdo con lo siguiente:

CONDICION	REGISTRO DE CONTROL DE INVENTARIO
Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido <b>mayores a 1500 UIT</b> del ejercicio en curso.	Deberán llevar un <b>Registro Permanente valorizado</b> (Kárdex Valorizado) y un sistema de contabilidad de costos.  Adicionalmente, deberán realizar un inventario físico en cada ejercicio.
Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido <b>de 500 UIT hasta 1500 UIT</b> del ejercicio en curso.	Deberán llevar un <b>Registro permanente en unidades</b> (Kárdex en unidades). Asimismo, deberán realizar un inventario físico en cada ejercicio.
Cuando sus ingresos brutos anuales durante el ejercicio precedente hayan sido <b>inferiores a 500 UIT</b> del ejercicio en curso.	Deberán practicar Inventarios Físicos de sus existencias.

***Fuente de consulta: SUNAT***

Adicionalmente indica que, el contribuyente deberá proporcionar el informe y los estudios técnicos necesarios que sustenten la aplicación del sistema antes referido, cuando sea requerido por la SUNAT.

Debe tenerse en cuenta que los métodos de valuación tienen como finalidad valorizar las existencias a una fecha determinada, debiendo los contribuyentes, para efectos tributarios, aplicar los métodos señalados expresamente en la Ley del Impuesto a la Renta.

En tanto, la finalidad de un sistema de costos es la determinación de los costos unitarios de producción o comercialización, a través de la acumulación y asignación de los elementos del costo.

Como puede apreciarse, existe una clara diferencia entre los métodos de valuación de existencias y un sistema de costos, razón por la cual se puede afirmar que el hecho que un contribuyente pueda llevar durante el transcurso del ejercicio gravable un sistema de costo estándar, no significa que no deba valorar sus existencias de acuerdo con los métodos expresamente establecidos en el Artículo 62° del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta.

### Definición De Métodos De Valuación De Existencias

Es el conjunto de procedimientos que sirven para poder establecer los costos de materias primas en el almacén, de acuerdo al tipo de economía en que se vive, esta puede ser sin inflación, con inflación moderada, con inflación acelerada, etc.

Dependiendo del método que usemos, éstos afectarán en el costo de los productos terminados, en consecuencia, a los resultados de la gestión.

Existen diferentes factores que inciden en la elección del método de valuación más adecuado:

- a. Tipos de productos elaborados.
- b. Sistema de costos empleado.
- c. Política de reposición.
- d. Formas de almacenaje.
- e. Necesidad de controlar el rendimiento de ciertos materiales.
- f. Grado de inflación o deflación que sufra la economía.
- g. Situación de la empresa en el mercado.
- h. Obligación de que la valuación de inventarios sea fiel reflejo de la realidad, evitando sobre o subvaluaciones.

Métodos de valuación aceptados tributariamente.

- i. A nivel internacional existen diversos métodos. En nuestro país, la administración tributaria acepta cinco:
- j. El método de Promedio Ponderado o Móvil. - Método de valuación que lleva el control de los materiales estableciendo, inmediatamente después de cada compra, un precio o valor unitario al que se llama "precio promedio". Se obtiene tomando como fuente el saldo de los materiales debidamente valorados, incluida la última compra. En otras palabras, el promedio se obtiene dividiendo el costo total, incluida la última compra, entre el número de unidades acumuladas.
- k. El método de Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS).- Del término inglés First in, First out (FIFO), método de valuación que considera que los primeros materiales comprados son los primeros en utilizarse; consecuentemente, los materiales almacenados corresponden a la(s) última(s) compra(s), por lo tanto, con su valor más reciente.
- l. Reporta como ventaja que los consumos se cargan a la producción en el mismo orden en que ingresaron al valor de adquisición; como desventaja, que los saldos pueden estar representados por varios lotes con precios distintos, los cuales deben ser debidamente controlados. El método es aparente para aquellas industrias que no utilizan diversidad de materiales.

- m. El método de Identificación Específica. - Método mediante el cual los materiales adquiridos son identificados con determinada orden de producción o trabajo. De esta manera, los materiales comprados para determinados trabajos se mantienen separados hasta el momento que son utilizados, conservando su valor. El sistema es eficaz en las industrias que deben satisfacer especificaciones proporcionadas por el cliente; también, en industrias como el químico farmacéutico, en donde es importante controlar fechas de vencimiento de los productos. Igualmente, en la industria automotriz para diferenciar modelos y series.
- n. El método de Existencias Básicas. - Este método parte de la premisa que la industria debe tener en todo momento una cantidad mínima de materiales para poder producir sin contra tiempos, existencias que se valúan a precios considerados normales durante cierto periodo. Así, las compras posteriores, aún a precios mayores, sirven para consumir y no como reemplazo de las básicas. Las salidas de almacén se valúan a precio promedio, PEPS o con cualquier otro método.
- o. El método de Inventario al Detalle o por Menor. - Método apropiado para empresas comerciales, en donde el costo de las mercaderías en inventarios se reflejan a precio de venta deduciendo el margen de utilidad bruta. Para una adecuada aplicación del método, es necesario revisar constantemente los márgenes de utilidad, así como, agrupar los artículos que resultan homogéneos.

## VARIABLE DEPENDIENTE.

### RENTABILIDAD

#### Rentabilidad Económica

La rentabilidad económica o de inversión es una medida referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. Según la opinión más extendida, la rentabilidad económica sea considerada como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, los que permiten la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad.

La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable.

Además, el no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de sus actividades económicas o por una deficiencia política de financiación.

El origen de este concepto, también conocido como return on investment (ROI) o return on assets (ROA), si bien no siempre se utilizan como sinónimos ambos términos, se sitúan en los primeros años del s. XX cuando la Du Pont Company comenzó a utilizar un sistema triangular de ratios para evaluar sus resultado.

En la cima del mismo se encontraba la rentabilidad económica o ROI y la base estaba compuesta por el margen sobre ventas y la rotación de los activos.

#### Rentabilidad financiera.

En un sentido general, la rentabilidad es la medida del rendimiento que, en un determinado periodo de tiempo producen las magnitudes utilizadas en el mismo, o sea, la comparación entre el beneficio generado y los recursos empleados invertidos para obtener

- a. Ventas.
- b. Recursos propios.

c. Activos.

En general canta más alta sea, mejor (aunque siempre hay que dimensionarla de acuerdo al riesgo que se asume). La rentabilidad de una empresa es dimensionar los beneficios con respecto a diferentes variables. Los ratios nos proporcionan una inversión de la rentabilidad de la empresa, relacionada con los distintos tipos de gastos.

El análisis de la rentabilidad permite relacionar lo que se genera a través de la cuenta de ganancias y pérdidas con lo que precisa de activos y capitales propios, por ejemplo, para poder desarrollar la actividad empresarial.

Evaluación Rentabilidad Económica

La forma en que se determina la rentabilidad económica consiste en comprobar el resultado alcanzado por la empresa y ello con independencia de la procedencia de los recursos financieros implicados, en relación con los activos empleados para el logro de tal resultado.

$$\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA} = \frac{\text{Resultado del período}}{\text{Activo Total}}$$

También se puede expresar en este ratio de una forma más vinculada la explotación o actividad económica propia de la empresa, en este caso la formulación de este ratio sería:

$$\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA} = \frac{\text{Resultado de la explotación}}{\text{Activo Total}}$$

Por otra parte, este ratio puede descomponerse en otros elementos que permitan comprender e identificar la forma en que se han obtenido estos niveles de rentabilidad. El primer elemento o variable que permite evaluar la procedencia de la rentabilidad es el ratio de margen de beneficio, calculado como:

$$\text{MARGEN DE BENEFICIO} = \frac{\text{Resultado de la explotación}}{\text{Ventas netas}}$$

Este ratio evalúa la aportación que ha realizado el nivel de actividad alcanzando en la propia generación del beneficio. Otra variable del ratio consistía en hacer constar en su denominador la cifra de producción, en lugar de las ventas.

La segunda variable que incide en el nivel de rentabilidad es el ratio de rotación de los activos empleados que se determina de la siguiente manera.

$$\text{ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS} = \frac{\text{Ventas Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Mediante este ratio se evalúa la capacidad de los activos de desarrollo un determinado nivel de actividad.

Cuanto mayor sea este ratio, mejor aprovechamiento o rendimiento obtiene la empresa de sus inversiones, lo que redundará en un incremento de la rentabilidad.

Los dos ratios antes mencionados están relacionados, puesto que cuanto mayor sea el margen de beneficios, y más alta sea la rotación, la rentabilidad de las inversiones o económicas será; Así mismo, mayor. Por lo tanto:

$$\frac{\text{Resultado explotación}}{\text{Activo Total}} = \frac{\text{Resultado e}}{\text{Ventas neta:}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo Total}}$$

**RENTABILIDAD ECONÓMICA**
**MARGEN DE BENEFICIO**
**ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS**

Se puede afirmar que un incremento de la rentabilidad económica puede venir originado por un aumento del margen de beneficio, mediante una reducción de los costes, o aumento del precio de venta o por un incremento de la rotación de los activos aumentados la cifra de ventas, o bien disminuyendo el conjunto de activos implicados.

### Evaluación rentabilidad financiera.

(Esteo, 2010 pag. 118, ) Nos dice que, la rentabilidad económica tomaba en consideración los activos utilizados por la empresa, bien la totalidad de ellos o bien los activos o inversiones afectos a la explotación; pues bien la rentabilidad financiera, que ahora nos ocupa, incorpora en su cálculo, dentro del denominador, la cuantía de los fondos propios por lo cual esta rentabilidad constituye un test de rendimiento o de rentabilidad para el accionista o propietario de la empresa.

Contablemente, el resultado atribuible a los accionistas viene reflejando en la cifra del resultado neto o líquido, esto es el resultado después de impuestos, incluyéndose a estos efectos incluso los resultados extraordinarios.

Por su parte, en lo que respecta a las inversiones efectuadas en la empresa por los propietarios, estas tomarán medidas por la suma total de los fondos propio existentes al final del ejercicio, por lo que la rentabilidad financiera aparece definida como.

$$\text{RENTABILIDAD FINANCIERA} = \frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondo Propio}}$$

Al igual que ocurría en el caso de la rentabilidad económica, la rentabilidad financiera puede descomponerse en otros dos ratios que permitan identificar las causas que pudieran haber originado alteraciones en los niveles de rentabilidad alcanzados en ejercicios consecutivos; así pues el análisis de la rentabilidad financiera puede efectuarse través de la determinación del margen de beneficio alcanzando. Por otra parte, evaluando la rotación alcanzada con los fondos propios, tal y como se recoge en la siguiente expresión:

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos Propios}} = \frac{\text{Resultado n}}{\text{Ventas neta:}} \times \frac{\text{Ventas netas}}{\text{Fondo propio}}$$

RENTABILIDAD FINANCIERA
MARGEN DE BENEFICIO
ROTACIÓN DE LOS FONDOS

### Medición De La Rentabilidad

En realidad, hay varias medidas posibles de rentabilidad, pero todas tienen la siguiente forma:

$$\text{Rentabilidad} = \text{Beneficio} / \text{Recursos Financieros}$$

El beneficio debe dividirse por la cantidad de recursos financieros utilizados, ya que no nos interesa que una inversión genere beneficios muy altos si para ello tenemos que utilizar muchos recursos. Una inversión es tanto mejor cuanto mayores son los beneficios que genera y menores son los recursos que requiere para obtener esos beneficios.

¿Podríamos utilizar simplemente el beneficio como medida de rentabilidad?

Claramente no: puede que una empresa tenga un beneficio aparentemente alto, pero si no sabemos qué recursos ha utilizado, no podremos decir nada acerca de su eficiencia.

Las dos medidas de rentabilidad más utilizadas son la rentabilidad económica y la

Rentabilidad financiera, que definimos a continuación:

### Descomposición de las medidas de rentabilidad:



Una de las ventajas de las medidas de rentabilidad que acabo de presentar es que podemos calcular muy fácilmente, porque los datos necesarios (BE, BN, AT y K) son datos públicos (las empresas están obligadas a hacerlos públicos).

Una vez que hemos calculado la rentabilidad económica de una empresa, queremos saber si es alta o baja, y por qué. Para entender por qué una empresa obtiene una determinada rentabilidad, podemos descomponer la rentabilidad en una serie de ratios que tienen un significado económico fácil de entender.

En el caso de la rentabilidad económica, podemos multiplicar y dividir la fórmula por la cifra de ventas (V). Arreglando los términos, podemos entonces escribir:

$$RE = (V/AT)*(BE/V)$$

### **Otras fuentes relevantes:**

El almacén es responsable de mantener registros completos y exactos de los inventarios que permitan que el sistema de producción funciones regularmente, sin escasez de materiales, con eficacia y sin exceso en las existencias manteniendo los niveles establecidos en la política de la empresa. (García Cantú, 1999).

El almacén es una unidad de servicio en la estructura orgánica y funcional de una empresa comercial o industrial con objetivos bien definidos de resguardo, custodia, control y abastecimiento de materiales y productos

(Morante, 2004, p.4)

Para el ingeniero Oswaldo Carvajal (2009) (Cursos Gestión de Almacenes) El objetivo fundamental es mantener un balance entre el capital invertido y la seguridad de poseer materiales e insumos, para evitar detener las operaciones de producción o de productos terminados para cumplir con la demanda de nuestros clientes, y así poder determinar cuándo debo comprar y qué cantidad de productos, materiales y/o insumos.

El almacén es una de las áreas más importantes de la empresa puesto que de este y del control que se tenga será posible la atención a tiempo a los clientes en cuanto a mercadería y atención a las órdenes de producción que se soliciten para la fabricación de los productos terminados que comercialice la empresa, por eso es necesario tener un buen control y almacenamiento de los productos y así no tener retrasos en la atención de los pedidos.

El Almacén es un área crítica para el servicio al cliente. El inventario es el mayor de los activos circulantes y son un puente de unión entre la producción y las ventas.

Los problemas de inventario pueden contribuir, y de hecho lo hacen, a las quiebras de los negocios, si la firma es un fabricante, la falta de inventario (incapacidad de abastecer un artículo del inventario) podría en casos extremos, hacer que se detenga la producción; si una firma mantiene inventarios excesivos, el costo de mantenimiento adicional puede representar la diferencia entre utilidades y pérdidas.

La eficiencia del proceso de un sistema de inventarios es el resultado de la buena coordinación entre las diferentes áreas de la empresa, teniendo como premisas sus objetivos generales.

El cliente siempre espera el producto correcto por lo tanto el almacén constituye una herramienta importante para satisfacción del cliente.

El inventario se crea cuando el volumen de materiales, partes o bienes terminados que se recibe es mayor que el volumen de los mismos que se distribuye. El inventario se agota cuando la distribución es mayor que la recepción de materiales. (J. Krajevski, Larry P. Ritzman, 2000:544)

La empresa debe conocer de manera técnica como se distribuyen los recursos en el mantenimiento del inventario, para comparar si la cantidad de artículos almacenados guarda relación con el consumo mantenido, y determinar si la gestión de administración del inventario se están desempeñando según sus expectativas, no solo en cuanto a conformidad de registros y auditorias del inventario físico, sino en cuanto al nivel de servicio, a la fecha no existen indicadores para este fin. (TESIS “Diseño de una Política de Gestión de Inventarios de Artículos Independientes con Tiempos de Reposición y Demandas Estocásticas” ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DEL LITORAL.

Por otra parte el almacén es un área muy susceptible a posibles robos, por eso es necesario tener un control permanente sirviendo como herramienta clave los inventarios en el almacén, los cuales deben ser permanentes para así detectar posibles faltantes en las mercaderías, un mal almacenamiento y así evitar desmedros en mercaderías esto de acuerdo a la mercadería almacenada según el rubro de la empresa.

Este proyecto tiene como finalidad detectar y determinar las medidas necesarias que un almacén debe tener para llevar mejor el manejo de sus inventarios y así la empresa no genere perdidas por el mal funcionamiento de esta área.

El control de inventarios en una empresa es de suma importancia, pues depende de su manejo el buen funcionamiento de los recursos de la empresa. Por ello antes de definir lo que es un inventario

tenemos que hablar de lo que es un control, el cual tiene como objeto cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos. 1

Otra definición nos dice que, el control es el proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, valorizándolo y si es necesario, aplicando medidas correctivas de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado.

Para una compañía comercial, el inventario comprende todas las mercancías de su propiedad, que se tiene para la venta en el ciclo regular comercial. Un inventario se define al registro documental de los bienes y demás artículos pertenecientes a una empresa. Con la finalidad de controlar sus inventarios las empresas adoptan sistemas pertinentes para evaluar sus existencias con el fin de fijar su posible volumen de ventas. Los almacenes son parte de la logística que tiene como función proveer el espacio adecuado para el alojamiento seguro y ordenado de los bienes a través de un sistema para coordinar económicamente las actividades, instalaciones y mano de obra necesarias para el control total de la operación (Tompkins y Smith, 1988:93).

El almacén es una unidad de servicios en la estructura orgánica y funcional de una empresa comercial o industrial, con objetivos bien definidos de resguardo, custodia, control y abastecimiento de materiales y productos.

(García Cantú, 1995:16).

Es el lugar o espacio físico en que se depositan las materias primas, el producto terminado a la espera de ser transferido al siguiente eslabón de la cadena de suministro. (Manuel Pouerie Figueroa, 2008).

Es el sub proceso operativo concerniente a la guarda y conservación de los productos con los mínimos riesgos para el producto, personas y compañía, optimizando el espacio físico del almacén. (Price wáter house coopers, pag.18, Manual de almacenes).28

Es el lugar donde se guarda los diferentes tipos de mercancías. (Dr. Eulogio Hurtado Dianderas, 2005). El autor de esta tesis define al Almacén como: Es guardar, almacenar, preservar, mantener, proveer, conservar en buen estado el almacenamiento y mantenimiento de los activos físicos de la empresa.

La importancia de la tercerización radica en que esta pretende concentrar los esfuerzos de la compañía en las actividades principales del giro de negocios. De esta manera se pretende otorgar mayor valor agregado para los clientes y productos mediante agilidad y oportunidad en el manejo de los procesos transferidos, una reducción de los tiempos de procesamiento e inclusive, en la mayoría

de los casos, una reducción de costos y de personal, así como una potencialización de los talentos humanos. El outsourcing es importante porque le permite a la empresa centrar sus mayores energías en lo que realmente sabe hacer y conoce. Uno de los campos en los se realiza outsourcing es en RR.HH., nómina, selección, reclutamiento, capacitación, desarrollo del personal, reclutamiento, etc.

Una de las razones principales, mas no la única importante era la de reducir los costos de operación de la empresa; pero encontramos también que cuando se contrata a una empresa externa esta es especializada en el servicio que ofrece por lo tanto nos genera una mayor calidad en el servicio que presta, además en lugar de tener todos los datos de nómina, seguro social, sindicatos, etc. se le asigna un solo pago a la empresa proveedora del servicio por lo que la empresa se encarga de todo lo referente a pagos de empleados y lo que esto conlleva, dando más margen a la empresa solicitadora del servicio, al enfoque de su tiempo, esfuerzo y a su giro principal.

Muchas actividades de la empresa se pueden arrendar por outsourcing, para esto es imperativo que se haga una comparación de costos que a la empresa le genera tener dicha actividad o departamento y me refiero a costos financieros y de tiempo que si alquilando los mismos servicios por una empresa ajena a la nuestra podrían disminuir, porque se podría dar el caso que los costos financieros fueran muy semejantes pero en tiempo y problemas que a la empresa le genera podrían ser muy elevados entonces sería recomendable recurrir a este medio para no perder el enfoque en actividades no primarias de la empresa, y así enfocarse en el rubro principal, esto suena un poco absurdo como contratando a alguien ajeno, el costo podría disminuir, pero lo que causa esta disminución en el precio es que la empresa que se contrata su giro principal es el servicio que presta y a mayor escala de servicios se pueden dar menores costos.

Tenemos como algo básico y fundamental al contratar el servicio de outsourcing, que nunca se debe considerar contratar actividades primarias y principales de la empresa ya que como son fundamentales se podría prestar para que la empresa contratada tuviera acceso a información vital de la empresa, que la podría utilizar en contra, lógicamente no se va a contratar a cualquier empresa que nos ofrezca sus servicios, se tiene que revisar minuciosamente sus referencias y capacidad e historia en el ramo que se dedica para así minimizar los riesgos posibles.

El almacenamiento es una de las actividades logística que pueden ser realizada por un proveedor de outsourcing. Se hace necesario tener buenos proveedores, especialmente en los casos de subcontratación debido a que esto puede garantizar en ciertas medidas un proceso externo de mayor volumen en los procesos a ejecutar por ellos. Sin embargo, las revisiones periódicas son necesarias para estar seguro de que se cumplan los parámetros y especificaciones de rigor.

## FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

### Problema general:

¿De qué manera las estrategias de control de inventarios impactan sobre la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018?

### Problema específico:

- ¿De qué manera las estrategias del control interno de inventarios impactan la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018?
- ¿De qué manera clasificar los inventarios adecuadamente impacta a la rentabilidad en G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018?
- ¿De qué manera establecer y mantener un stock de seguridad impacta la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018?

### Objetivos

Variable dependiente:

Estrategias de Control de inventarios

### Objetivo General

- Establecer de qué manera las estrategias de control de inventarios Impactan sobre la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.

### Objetivos Específicos

- Identificar de qué manera las estrategias del control interno de inventarios impacta la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.
- Determinar de qué manera clasificar los inventarios adecuadamente impacta a la rentabilidad en G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.
- Explicar de qué manera establecer y mantener un stock de seguridad impacta en la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.

### **Hipótesis General:**

Las estrategias de control de inventarios Impactan sobre la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.

### **Hipótesis específicas:**

- Las estrategias del control interno de inventarios impacta la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.
- El clasificar los inventarios adecuadamente impacta a la rentabilidad en G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.
- Establecer un stock de seguridad impacta en la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.

### Variable dependiente:

- La Rentabilidad

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
La Rentabilidad	Es uno de los indicadores más relevantes para medir el éxito de un sector, subsector, incluso un negocio, es la relación que existe entre utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de la inversión	Ventas/ costo	Margen bruto
		Resultado del ejercicio/ Activo	Rentabilidad económica
		Resultado neto / Activo	Rentabilidad financiera
		Ventas / Activo total	Rotación de activos

*Fuente: Elaboración propia*

### Variables independientes:

- Estrategias de Control de inventarios.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Estrategias de control de inventario	Son opciones o propuestas para el control de inventario de un producto o grupo de productos de un almacén, que sirven como herramienta para la planificación en la gestión de inventarios y contribuye a cumplir los objetivos establecidos por la organización. La mejor estrategia de inventarios es aquella que entiende y considera las características de la demanda de los productos y su complejidad.	definición del control de inventario	* Número de reclamo o de clientes* * Número de devoluciones * Número de retrasos en las entregas
		metodo de clasificación de inventarios	* costo de los productos * Procedencia de los productos * Volumen de compra por producto
		Establecer un stock de seguridad	* Demanda histórica y su variabilidad * Demanda promedio * Estiamción de la demanda futura

*Fuente: Elaboración propia*

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1 Tipo de investigación

**Hernández, Fernández y Baptista, (2006)**, “La investigación es un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos, que se aplica el estudio de un fenómeno o problema”.

Por lo mencionado la tesis es de tipo “Aplicada” ya que permite por sus resultados sean aplicados en una realidad concreta.

#### **Enfoque.**

Hernández, Fernández, Baptista (2006), el enfoque es “Cuantitativo” y tiene las siguientes características:

- a. Refleja la necesidad de medir y estimar magnitudes.
- b. Plantea problema de estudio delimitado y concreto sobre el fenómeno.
- c. Revisión de la literatura y marco teórico.
- d. Recolección de datos.
- e. Analiza métodos estadísticos.
- f. El investigador somete a pruebas.

#### **Alcance.**

El presente trabajo de investigación según su alcance es de tipo “**descriptiva, explicativa y Correlacional**”.

**Hernández, Fernández y Baptista (2006)**, este tipo de estudio tiene como finalidad conocer la relación o grado de asociación que exista entre dos o más conceptos. En ocasiones solo se analiza la relación entre dos o más variables, pero con frecuencia se ubica en el estudio de vínculos entre dos o más variables. Se analiza y establecen las vinculaciones, tales correlaciones se sustentan en hipótesis sometidas prueba.



### **Diseño**

Con relación al diseño mi tesis es “**no experimental**”, dado que el investigador no interviene en los acontecimientos ocurridos, es de tipo “**correlacional**”, dado que se busca establecer una relación entre las variables en estudio, sin manipularlas por lo que solo se observa una realidad con el fin de ser analizada, es “**transversal**” porque la investigación es de un solo periodo.

Hernández, Fernández y Baptista (2014), los diseños de investigación Correlacional recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado (p.208).

### **Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)**

#### **Población**

La población para esta investigación está conformada por los empleados de la empresa G & S DEL PERÚ S.A.C., en esta investigación se ha considerado 10 trabajadores, entre ellos tenemos:

- a. 6 del área contable
- b. 2 área de almacenes
- c. 1 del área logística
- d. 1 del área de finanzas

#### **Muestra.**

**Hernández, Fernández y Batista (2006)**, la muestra es el acto de seleccionar un subconjunto de información, para recolectar datos a fin de responder a un planteamiento de un problema de investigación.

En esta muestra se selecciona a toda la población de 10 trabajadores de la empresa G & S DEL PERÚ S.A.C.

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

**Fernández, Hernández y Baptista (2006)**, implica elaborar un plan detallado de procedimiento que nos conduzcan reunir datos con propósitos específicos.

- **Encuesta: Hernández, Fernández y Baptista (2006)**, la encuesta es el instrumento más utilizado para recolectar datos, conjunto de preguntas respecto de uno o más variables, se utilizan encuestas de todo tipo. (p.217).
- **Análisis Documental: Hernández, Fernández y Baptista, (2000)**, Consiste en detectar, obtener y consultar la bibliografía, estudios de tesis, artículos científicos, libros, etc. recogidos moderadamente de cualquier realidad, de manera selectiva, de modo que puedan ser útiles para los propósitos de estudio (p.50).

### **Procedimiento.**

- a. Determinar el enfoque de la investigación
- b. Formular el problema de la presente tesis, problema general y problema específicos.
- c. Plantear el objetivo general y específico de la presente tesis
- d. Formular hipótesis general y específica
- e. Establecer la población y muestra de la investigación
- f. Aplicar las técnicas e instrumentos de recolección de datos para el desarrollo de la investigación
- g. Analizar los documentos obtenidos en la recolección de datos
- h. Obtener los resultados para la elaboración de las conclusiones y discusiones.

### **Aspectos Éticos**

Al elaborar el presente trabajo se dio cumplimiento a la ética profesional, desde el inicio de la tesis hasta el final, siempre cumpliendo con principios social y moral, mediante normas y reglas de conducta.

Se tomaron en cuenta los siguientes principios para realizar el presente trabajo:

- a. Objetividad
- b. Competencia Profesional
- c. Confiabilidad
- d. Compromiso ético y profesional.

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

### RESEÑA HISTORICA.

**G & S del Perú S.A.C**, es una empresa 100% peruana dedicada a la fabricación, reparación y mantenimiento de equipos eléctricos, así como a la elaboración de proyectos, y ejecución de obras eléctricas y/o civiles. Su cobertura de trabajo es a nivel nacional, puesto que posee fuerza de ventas en las regiones Norte, centro y Sur del país, contando en esta última con infraestructura propia y movilidad disponible para sus representantes.

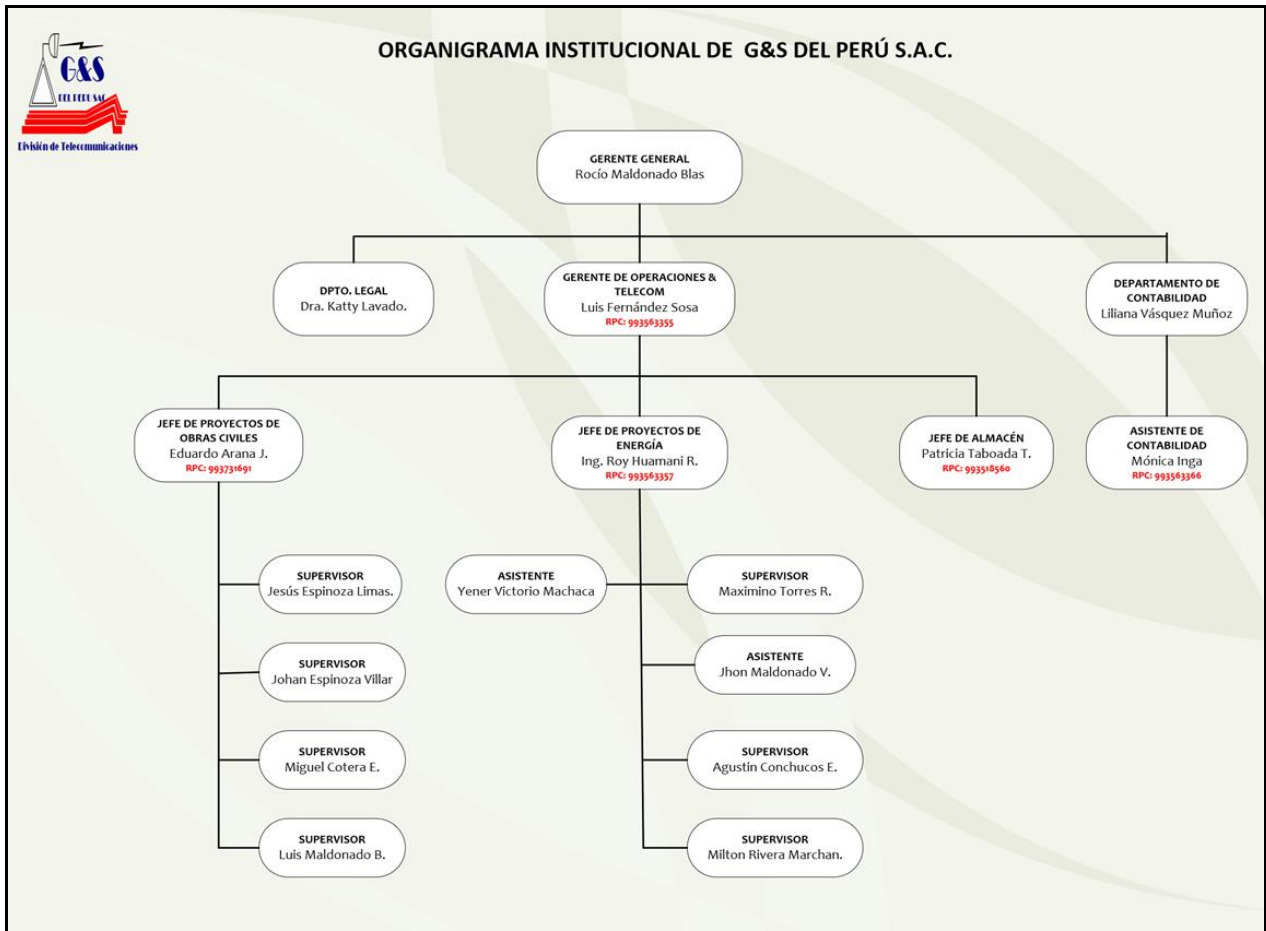
En el año 1994 se inicia con la fabricación de Transformadores de distribución sumergido en aceite - BT Y MT, para minerías e industria y en 1996 se amplía en la fabricación de subestaciones, transformadores de corriente y cargador de baterías para las mismas y empresas de telecomunicaciones.

La empresa dispone de un área de trabajo aproximado de 1000 m<sup>2</sup> distribuidos de tal manera que permiten una óptima fabricación, distribución y almacenamiento de todos los productos que aquí se elaboran y comercializan, permitiendo cubrir las necesidades de producción de sus clientes en cada momento.

Desde el inicio de sus actividades, la infraestructura y tecnología se ha ido desarrollando progresivamente hasta convertirse en una dinámica organización con la única misión de ofrecer a todos sus clientes productos elaborados de alto rendimiento, adelantándose a sus necesidades técnicas y de esta manera poder convertirse en una importante opción dentro del mercado nacional por calidad, innovación, estructura propia y excelente servicio.

La Gerencia General de G&S del Perú S.A.C. está decidida a realizar los esfuerzos e inversiones necesarias para mejorar continuamente sus servicios de atención, al cliente y situarse, de este modo, entre las organizaciones más importantes de este sector.

### Organigrama de G & S DEL PERÚ S.A.C

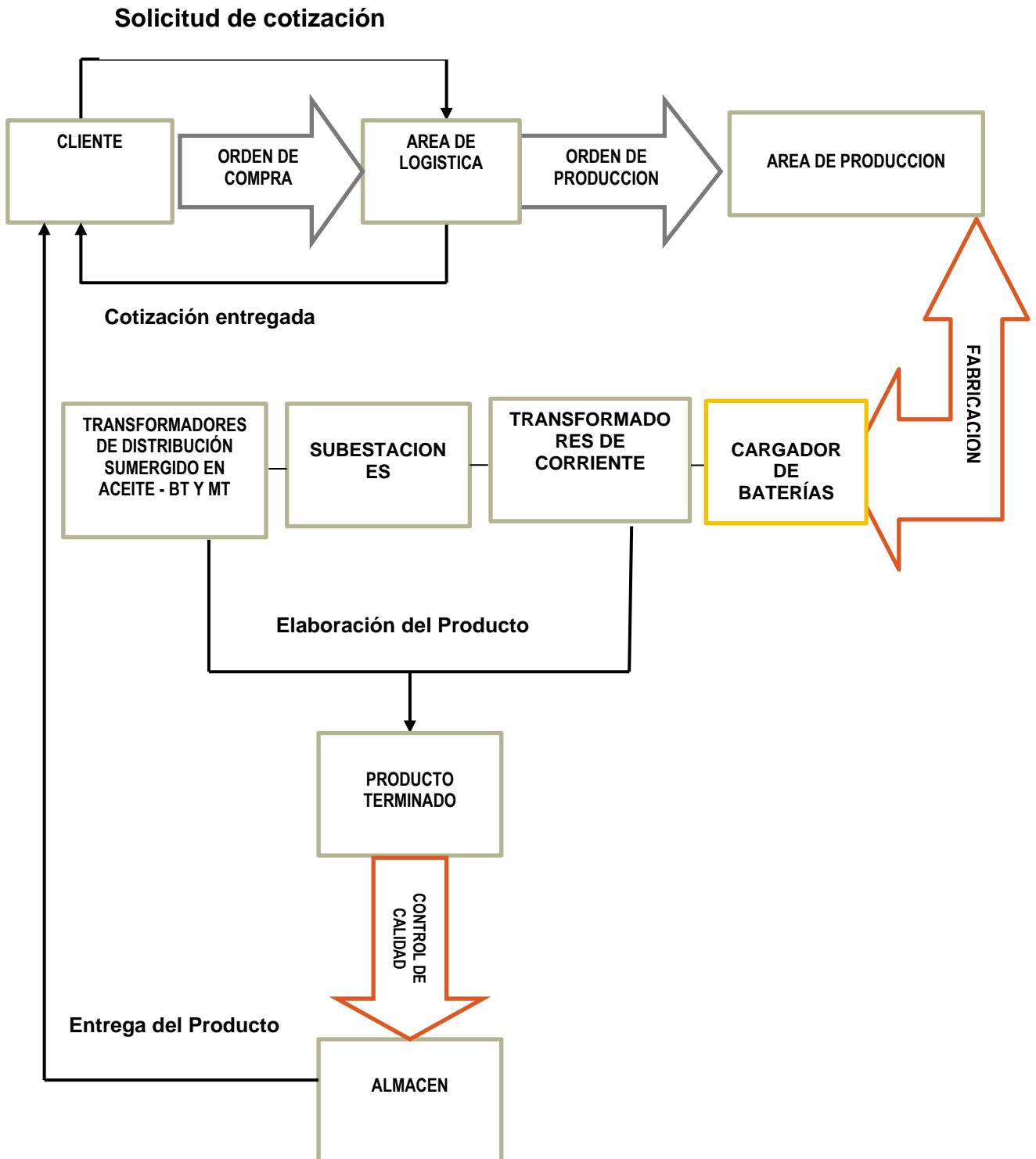


Fuente: G&S DEL PERU S.A.C.

### Solicitud De Cotización

En el siguiente esquema, se identifica y se define las secuencias e interacción de los procesos, facilitando la comprensión de los servicios de atención, elaboración y producción, almacenaje y distribución de los productos elaborados en la empresa.

### Descripción Del Proceso De Recepción, Embalaje Y Entrega De Los Productos Terminados.



### **El Auxiliar de almacén debe:**

- a. Recepcionar y verificar la conformidad de los productos entregados por las respectivas áreas de producción, constatando que la cantidad e integridad del producto recepcionado sea el mismo que consta en la orden de producción.
- b. Proceder al respectivo embalaje de los productos terminados, teniendo en cuenta las especificaciones de entrega solicitadas por el comprador (parihuelas, forros de plástico, zuncho).
- c. Si el producto es enviado al extranjero tendrá que cumplir con las especificaciones de embalaje mínimas requeridas para productos de exportación.
- d. Almacenar y depositar los productos ya embalados en las respectivas áreas designadas para estos a la espera de su liberalización.
- e. Preparar la guía y/o factura del producto terminado, el cual estará a cargo del Encargado de Logística. La información para el despacho debe ser proporcionada oportunamente por el Jefe de Planeamiento y Control de Producción.
- f. Entregar la guía o factura al transportista que recoge el producto terminado y este, a la vez, entregar las copias correspondientes al destinatario o cliente final, luego de entregarle el producto terminado.
- g. Todo producto terminado antes de salir de la empresa, debe ser inspeccionado por el Auxiliar de Almacén a través del formato **Check List Salida del producto – Almacén**.
- h. Derivar, al regreso del transportista, las copias especificadas a la jefatura de logística para su archivamiento final.

### **Entrega y devolución de herramientas de trabajo.**

- a. El Supervisor de Producción y/o Técnico en mantenimiento solicita las herramientas de trabajo a través del formato denominado "Acta de Entrega de Herramientas" al Auxiliar de Almacén, quedando registrado las firmas de los responsables.

- b. Solo las herramientas de trabajo que se emplean diariamente no serán retornadas, es decir, serán entregadas por el Auxiliar de Almacén una sola vez, y en el formato indicara “No” Retorno. Mientras las herramientas que se utilizan para mantenimiento de maquinarias serán retornadas, indicando en el ítem de Observación la fecha de retorno.
- c. El Auxiliar de Almacén entregará al personal solicitante, las herramientas de trabajo. Posteriormente, registrará la salida en el Software Sistema Integral de Gestión Empresarial, módulo Almacén para el control interno.
- d. El Supervisor de Producción y/o Técnico en mantenimiento debe regresar las herramientas de trabajo al Auxiliar de Almacén, constatando en el formato “Acta de Entrega de Herramientas”.
- e. El Auxiliar de Almacén debe registrar la información de devolución en el Sistema Integral de Gestión Empresarial.

## FORMATOS

CÓDIGO	NOMBRE DE FORMATO	RESPONSABLE DEL CONTROL
<b>FORMATO 1</b>	Check List Ingreso de Productos – Almacén	Auxiliar de Almacén
<b>FORMATO 2</b>	Check List Salida de Productos – Almacén	Auxiliar de Almacén
<b>FORMATO 3</b>	Acta de Entrega de Herramientas	Auxiliar de Almacén
<b>FORMATO 4</b>	Acta de Devolución de Herramientas	Auxiliar de Almacén
<b>FORMATO 5</b>	Vale de Salida de Almacén	Auxiliar de Almacén
<b>FORMATO 6</b>	Se Vale de Ingreso a Almacén	Auxiliar de Almacén

**FORMATO 1 - Check List Ingreso de Productos – Almacén.**



G&S DEL PERU S.A.C.										
CHECK LIST INGRESO DE PRODUCTOS – ALMACÉN										
CIDIG ODE PRODUCTO	CÓDIGO DE BARRAS	DESCRIPCIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	UBICACIÓN	COSTO	CANTIDAD FISICA		DIFERENCIA	COSTO UNITARIO	COSTO FINAL
<b>TOTALES</b>										

Fecha \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_


V° B° JEFE DE ALMACE

V° B° SOLICITANTE

Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.




## FORMATO 2 Check List Salida de Productos – Almacén

	<b>SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO</b>				Código
					Fecha Elb:
					Fecha Rev:
					Fecha Aprob:
<b>CHECK LIST DE SALIDA DE PRODUCTOS DE ALMACEN</b>					
<b>ITEM</b>	<b>DESCRIPCIÓN DEL PRODUCTO</b>	<b>CANT</b>	<b>OC</b>	<b>OP</b>	
1					
2					
3					
4					
<b>1.- CUESTIONES PRVIAS</b>					
<b>ITEM</b>	<b>DESCRIPCIÓN ACTIVIDAD</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIONES</b>	
1	EL PRODUCTO CUENTA CON GUIA DE REMISIÓN FACTURADA?				
2	EL PRODUCTO CUENTA CON CERTIFICACIÓN DE CALIDAD?				
3	EL PRODUCTO CUENTA CON FICHA TECNICA?				
4	SE ANEXA LA OC. DEL PRODUCTO?				
5	SE ANEXA LA FACTURA DEL PRODUCTO?				
<b>2.- PARA EL DESPACHO DEL PRODUCTO</b>					
<b>ITEM</b>	<b>DESCRIPCION ACTIVIDAD</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIONES</b>	
1	EL PRODUCTO CUMPLE CON LAS ESPECIFICACIONES DESCRITAS EN LA GUÍA DE REMISIÓN				
2	LA CANTIDAD DESPACHADA COINCIDE CON DE LA GUÍA DE REMISIÓN?				
3	EL PRODUCTO SE ENCUENTRA ETIQUETADO E IDENTIFICADO DE FORMA CORRECTA?				
4	EL PRODUCT SE ENCUENTRA EMBALADO DE FORMA CORRECTA?				
<b>3.- USO DE EPPS</b>					
<b>ITEM</b>	<b>PARA REALIZAR ESTA ACTIVIDAD SE CUENTA CON LO SIGUIENTE:</b>	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIONES</b>	
1	MAMELUCO				
2	CASCO				
3	BOTAS DIELECTRICAS				
4	BOTAS PUNTERA DE ACERO				
5	GUANTES				
6	ANTEOJOS DE SEGURIDAD				
7	TAPONES AUDITIVOS				
8	MASCARILLAS				
9	FAJAS DE SOPORTE DE LA ESPALDA				
<b>FECHA.....</b>					<b>FIRMA DEL SUPERVISOR ALMACEN</b>

Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.

### FORMATO 3 - Acta de Entrega de Herramientas.


	<b>SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO</b>		Código					
			Fecha Elb:					
			Fecha Rev:					
			Fecha Aprob					
<b>ACTA DE DE ENTREGA DE HERRAMIENTAS</b>								
	N° CORRELATIVO		FECCHA DE DILIGENCIA					
		DD	MM		AA			
<b>DATOS DEL QUE RECIBE</b>								
NOMBR _____								
D.N.I. _____								
Cargo	Area		Teléfono					
Documentos que adjunta para la entrega de bien:								
_____								
_____								
_____								
<b>DATOS DE QUIEN ENTREGA</b>								
NOMBR _____								
D.N.I. _____								
Cargo	Area		Teléfono					
<b>RELACIÓN DE HERRAMIENTAS</b>								
ITEM	CODIGO	GRUPO	U.M.	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	ESTADO		
						BUENO	REGULAR	MALO
OBSERVACIONES:								
_____								
Entregue Conforme					Recibí Conforme			
Nombre:					Nombre:			
D.N.I.					D.N.I.			
_____ <b>V° B° Jefe de Almacen</b>								

Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.

### FORMATO 4 - Acta de Devolución de Herramientas.


	<b>SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO</b>			Código				
				Fecha Elb:				
				Fecha Rev:				
				Fecha Aprob:				
<b>ACTA DE DE VOLUCIÓN DE HERRAMIENTAS</b>								
			<b>N° CORRELATIVO</b>					
			<b>FECCHA DE SALIDA</b>					
			DD	MM	AA			
<b>DATOS DEL QUE DEVUELVE:</b>								
NOMBRE _____								
D.N.I. _____								
Cargo		Area			Teléfono			
<b>DATOS DE QUIEN RECIBE</b>								
NOMBRE _____								
D.N.I. _____								
Cargo		Area			Teléfono			
<b>RELACIÓN DE HERRAMIENTAS DEVUELTAS</b>								
ITEM	CODIGO	GRUPO	U.M.	DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	ESTADO		
						BUENO	REGULAR	MALO
OBSERVACIONES:								
_____ Recibí Conforme Nombre: D.N.I.				_____ Entregue Conforme Nombre: D.N.I.				
_____ <b>V° B° Jefe de Almacén</b>								
Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.								

### FORMATO 5 - Vale de Salida de Almacén.

 <p style="font-size: small;">División de Telecomunicaciones RUC: 20507943188</p> <div style="float: right; border: 1px solid black; padding: 5px; color: red; font-weight: bold;">N° 000100</div> <h2 style="text-align: center; margin-top: 20px;">VALE DE SALIDA DE ALMACÉN</h2>						
Solicitado Por.:				Área.:		
ITEM	CANTIDAD	UND. MEDIDA	DESCRIPCION	CLIENTE	ORDEN DE PRODUCCIÓN	ORDEN DE COMPRA
Fecha ____/____/____						
V° B° JEFE DE ALMACE				V° B° SOLICITANTE		

Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.

### FORMATO 6 - Vale de Ingreso a Almacén.

 División de Telecomunicaciones RUC: 20507943188		N° 000110				
VALE DE INGRESO DE ALMACÉN						
Solicitado Por.:		Área.:				
ITEM	CANTIDAD	UND. MEDIDA	DESCRIPCION	CLIENTE	ORDEN DE PRODUCCIÓN	ORDEN DE COMPRA
Fecha ____/____/____						
V° B° JEFE DE ALMACEN				V° B° SOLICITANTE		
Fuente: Empresa G&S DEL PERU S.A.C.						

## FORMATO 7 - Utilizado Para Encuestas

Encuesta del área de almacén – personal operativo de la empresa G&S del Perú  
S.A.C. del periodo 2018

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS		
		SI	NO	TAL VEZ
1	¿Cree usted que existen muchas deficiencias en el control de inventarios de la empresa?			
2	¿Se ha establecido un stock de seguridad para los productos del inventario?			
3	Alguna vez la empresa realizó algún tipo de análisis para determinar el nivel de rentabilidad que obtienen?			
4	¿La empresa realiza inventarios físicos periódicamente?			
5	¿La empresa utiliza métodos de clasificación en el inventario?			
6	¿Tienen identificado los puntos críticos que dificultan realizar adecuadamente la gestión de inventarios?			
7	¿Existe un espacio físico adecuado para el almacenamiento de las existencias?			
8	¿El personal de almacén se abastece para realizar todas las funciones vinculadas a su área?			
9	¿Cree usted que la empresa debería diseñar estrategias para optimizar el control de inventarios en la empresa?			
10	¿Utiliza algún sistema de valorización de costos en el inventario?			
11	¿Utilizan documentos sustentatorios para las entradas y salidas de productos del almacén?			
12	¿Utiliza la empresa un kardex para el control de las existencias?			
13	¿Considera ejercer una adecuada supervisión a la realización de la toma de inventario físico?			
14	¿Las máquinas y herramientas del área de almacén se encuentran en óptimas condiciones?			
15	¿La empresa ha tendido retrasos en la entrega de la mercadería a sus clientes?			

Fuente: Elaboración propia.

### FORMATO 8 - Utilizado Para Entrevista.

ENTREVISTA		
N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS
1	¿Cuál es el procedimiento de la empresa para la compra de mercaderías?	
2	¿Cuáles son los principales productos que compra la compañía?	
3	¿Cómo controla los productos de mayor valor que posee la compañía?	
4	¿Cómo se realiza la toma de inventario físico?	
5	¿Cómo está clasificado el almacén?	
6	¿En qué momento se realizan las devoluciones o reclamos al proveedor?	
7	Qué medidas preventivas utilizan para no quedar desabastecidos?	
8	¿Cómo controlan que las existencias no sean manipuladas por individuos no autorizados?	
9	¿Cuál es el procedimiento para el despacho de materiales?	
10	¿Cuál es el procedimiento para el despacho de productos?	

Dadas las características de los sujetos en estudio, en este caso, se realizó una entrevista a la Jefatura de logística, Jefatura de Almacén, Jefatura de contabilidad además se realizó encuestas a 10 trabajadores del área almacén, contabilidad y logística, los cuales se convertirán en nuestra muestra, el mismo que es nuestro ámbito o alcance de la investigación.

Las entrevistas se realizaron en el año 2018, los días lunes 10 de diciembre y viernes 14 de diciembre a las 15:00 horas en la Oficina Principal de la empresa, G&S del Perú S.A.C. en la cual se realizaron 10 preguntas abiertas a la Jefatura de logística, Jefatura de Almacén y Jefatura de contabilidad.

Las encuestas se realizaron en el año 2018 los días lunes 10 de diciembre y viernes 14 de diciembre a las 11:00 horas en la Sala de reuniones de la Empresa G & S DEL PERÚ S.A.C, en la

cual se realizaron 15 encuestas de 15 preguntas cada una, dirigidos a los principales trabajadores del área almacén, contabilidad y logística.

Para ello se utilizaron herramientas auxiliares el Microsoft Excel 2013 para la tabulación de las Encuestas, El Microsoft Word 2013 para el análisis de las entrevistas.

Con ello se logró analizar de una manera correcta nuestra muestra, y así poder llegar a los resultados esperados.

Tabulación realizada a 15 encuestados de 15 preguntas cada una, dirigidos a los principales trabajadores del área almacén, contabilidad y logística.

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS		
		SI	NO	TAL VEZ
1	¿Cree usted que existen muchas deficiencias en el control de inventarios de la empresa?	12	0	3
2	¿Se ha establecido un stock de seguridad para los productos del inventario?	2	10	3
3	Alguna vez la empresa realizó algún tipo de análisis para determinar el nivel de rentabilidad que obtienen?	10	5	0
4	¿La empresa realiza inventarios físicos periódicamente?	10	2	3
5	¿La empresa utiliza métodos de clasificación en el inventario?	1	11	3
6	¿Tienen identificado los puntos críticos que dificultan realizar adecuadamente la gestión de inventarios?	9	2	4
7	¿Existe un espacio físico adecuado para el almacenamiento de las existencias?	10	1	4
8	¿El personal de almacén se abastece para realizar todas las funciones vinculadas a su área?	8	2	5
9	¿Cree usted que la empresa debería diseñar estrategias para optimizar el control de inventarios en la empresa?	4	11	0
10	¿Utiliza algún sistema de valorización de costos en el inventario?	10	0	5
11	¿Utilizan documentos sustentatorios para las entradas y salidas de productos del almacén?	3	7	5
12	¿Utiliza la empresa un kardex para el control de las existencias?	1	13	1
13	¿Considera ejercer una adecuada supervisión a la realización de la toma de inventario físico?	0	12	3
14	¿Las máquinas y herramientas del área de almacén se encuentran en óptimas condiciones?	5	3	7
15	¿La empresa ha tendido retrasos en la entrega de la mercadería a sus clientes?	12	0	3



Las entrevistas realizadas a la Jefatura de logística, Jefatura de Almacén y Jefatura de contabilidad.

N°	PREGUNTAS	RESPUESTAS
1	¿Cuál es el procedimiento de la empresa para la compra de mercaderías?	El área de logística solicita cotización a los proveedores, luego evalúa y genera la orden de compra. Finalmente el proveedor debe entregar el material en el almacén adjuntando copia de la orden de compra, guía de remisión y factura.
2	¿Cuáles son los principales productos que compra la compañía?	Los principales productos son: Alambre de acero, planchas de acero, cerámicos, poliuretanos, reactivos químicos, pegamentos.
3	¿Cómo controla los productos de mayor valor que posee la compañía?	No hay un control personalizado para ningún producto, solo se lleva a cabo 2 inventarios físicos generales al año; en Junio y Diciembre.
4	¿Cómo se realiza la toma de inventario físico?	Se divide el almacén general en 05 sub-almacenes, se arman 05 equipos de trabajo con un jefe por cada equipo, luego se empiezan a contar los artículos y anotarlos en los papeles de trabajo. Finalmente el coordinar general consolida y procesa toda la información.
5	¿Cómo está clasificado el almacén?	El almacén está clasificado en 05 familias: Mercaderías, Materia primas, Productos terminados, Suministros y Repuestos
6	¿En qué momento se realizan las devoluciones o reclamos al proveedor?	Cuando el área de producción informa que los productos no cumplen con las especificaciones técnicas necesarias para el proceso productivo. Por lo general entre 2 a 4 semanas de haberlo recepcionado en almacén
7	¿Qué medidas preventivas utilizan para no quedar desabastecidos?	El área de logística revisa todas las semanas el stock que figura en el sistema y el área de almacén informa los movimientos diarios de cada ítem y los productos con bajo stock.
8	¿Cómo controlan que las existencias no sean manipuladas por individuos no autorizados?	Actualmente cualquier empleado de la empresa tiene acceso al área de almacén y la mayoría de artículos están al alcance y disposición de todos, se debe fabricar andamios y puertas para evitar que puedan sustraer artículos del almacén
9	¿Cuál es el procedimiento para el despacho de materiales?	El área de producción llena un vale de salida con los productos que va a solicitar y entrega el documento a almacén con un día de anticipación, luego almacén reúne los materiales solicitados y los entrega a primera hora del día siguiente.
10	¿Cuál es el procedimiento para el despacho de productos para la venta?	El área de almacén realiza el embalaje, luego el área de facturación genera la guía de remisión y anexa otros documentos para entregárselos a almacén. Finalmente almacén revisa que la descripción de los documentos recibidos coincida con las características del bien a despachar

### 3.1 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES PERIODO 2018 -2017



G&S DEL PERU S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

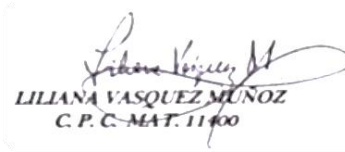
PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1º DE ENERO Y EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(Expresado en nuevos soles)

	2,018		2,017		18/17
Ventas Netas	57,486,230	100.00	49,878,777	100.00	15%
Costo de Ventas	53,202,986	92.55	46,488,714	93.20	14%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>4,283,243</b>	<b>7.45</b>	<b>3,390,063</b>	<b>6.80</b>	<b>26%</b>
<b>Gastos Operativos</b>					
Gastos Administrativos	1,409,071	2.45	1,262,185	2.53	11.6%
Gastos DE Ventas	1,548,757	2.69	1,473,910	2.95	5.1%
<b>Total Gastos Operativos</b>	<b>2,957,828</b>	<b>5.15</b>	<b>2,736,094</b>	<b>5.49</b>	<b>8.10%</b>
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>1,325,415</b>	<b>2.31</b>	<b>653,969</b>	<b>1.31</b>	<b>103%</b>
<b>Depreciación</b>	<b>185,017</b>		<b>168,395</b>		10%
<b>EBITDA</b>	<b>1,510,432</b>		<b>822,364</b>		84%
<b>EBITDA / VENTA</b>	<b>2.63%</b>		<b>1.65%</b>		
<b>Otros Ingresos ( Gastos )</b>					
Ingresos Diversos	594,904	1.03	264,425	0.53	125%
Ingresos Financieros	13,583	0.02	23,664	0.05	-43%
Gastos Financieros	32,206	0.06	46,786	0.09	-31%
Cargas Excepcionales ( Neto )	0	0.00	0	0.00	0%
<b>Util. antes de Part. e Imp.</b>	<b>1,901,696</b>	<b>3.31</b>	<b>895,272</b>	<b>1.79</b>	<b>112%</b>
Provision Part de Utilidades	0	0.00	0	0.00	0%
Provisión Impto Renta 2017	572,286	1.00	249,501	0.50	129%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>1,329,410</b>	<b>2.31</b>	<b>645,771</b>	<b>1.29</b>	<b>106%</b>



CARMEN DEL ROCIO MALONADO BLAS  
GERENTE GENERAL



LILIANA VASQUEZ MUÑOZ  
CONTADORA

Fuente: Empresa G&S del Perú S.A.C.

## 4.1 ROTACIÓN DE INVENTARIOS

### FORMULAS:

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIO} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario}}$$

$$\text{Rotación de Inventario por día} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de inventarios}}$$

Según los datos obtenidos en los estados financieros de la empresa G&S DEL PERÚ S.A.C podemos comparar los ratios de rotación de inventarios de los periodos 2017 y 2018.

PERIODO 2017		PERIODO 2018	
Rotación de Inventario	= $\frac{46,488,714}{8,960,133.23}$ 5.19	Rotación de Inventario	= $\frac{53,202,986}{6,289,411.41}$ 8.46
Rotación de Inventario por día	= $\frac{365}{5.19}$ 70.33	Rotación de Inventario por día	= $\frac{365}{8.46}$ 43.14
<p>De acuerdo a los resultados obtenidos esto quiere decir cuántas veces rotamos nuestro inventario.</p> <p>Al analizar la Empresa G&amp;S DEL PERU S.A.C. podemos indicar que para obtener las ventas que realizamos se tuvo que rotar 5 veces la totalidad de inventario</p> <p>Así mismo de acuerdo a los cálculos realizados, se refleja que el periodo de inmovilización tributaria es cada 70 días</p>		<p>De acuerdo a los resultados obtenidos esto quiere decir cuántas veces rotamos nuestro inventario.</p> <p>Al analizar la Empresa G&amp;S DEL PERU S.A.C. podemos indicar que para obtener las ventas que realizamos se tuvo que rotar 8 veces la totalidad de inventario</p> <p>Así mismo de acuerdo a los cálculos realizados, se refleja que el periodo de inmovilización tributaria es cada 43 días</p>	

## 4.1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA



### G&S DEL PERU S.A.C.

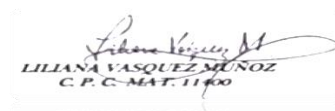
#### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018  
(En Nuevos Soles)

ACTIVO	2,018	2,017	Var.	PASIVO	2,018	2,017	Var.
	S/.	S/.	%		S/.	S/.	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
CAJA BANCOS				SOBREGIRO BANCARIO	0	0	-
CAJA BANCOS	350,986	1,947	17,927%	Pag. 17 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	9,076,102	12,310,393	-26%
DEPOSITOS A PLAZO	0	0	-	Pag. 18 CUENTAS POR PAGAR NO COMERCIALES	0	0	-
INVERSIONES	0	0	-	PRESTAMOS DE TERCEROS	0	0	-
<b>TOTAL CAJA BANCOS</b>	<b>350,986</b>	<b>1,947</b>	<b>17,927%</b>	PRESTAMOS DE ACCIONISTAS	0	0	-
CUENTAS POR COBRAR COMERC. EXISTENCIAS	4,262,111	3,885,323	10%	DIVIDENDOS	68,883	68,883	0%
	6,289,411	8,960,133	-30%	INTERESES P.CTE.DEUDA L/P	0	0	-
CUENTAS POR COBRAR NO COMERC. PRESTAMOS AL PERSONAL	1,150	2,000	-43%	Pag. 19 TOTAL CTAS X PAGAR NO COMERCIALES	68,883	68,883	0%
PRESTAMOS A ACCIONISTAS	0	0	-	Pag. 20 TRIBUTOS POR PAGAR	721,762	281,442	156%
CUENTAS POR COB. DIVERSAS	154,194	157,650	-2%	Pag. 21 CTAS. POR PAGAR DIVERSAS	1,789,745	198,810	800%
<b>TOTAL CTAS X COBRAR NO COMERC.</b>	<b>155,344</b>	<b>159,650</b>	<b>-3%</b>	Pag. 21 REMUNERACIONES POR PAGAR	238,460	148,333	61%
CARGAS DIFERIDAS	9,640	13,556	-29%	Pag. 21 CTS	19,501	18,719	4%
PAGOS A CUENTA DEL I.RENTA	571,901	383,969	49%	Pag. 22 PORCION CTE.DEUDA LARGO PLAZO	728,397	206,083	253%
CREDITO FISCAL I.G.V.	0	716,134	-100%	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>12,642,851</b>	<b>13,232,663</b>	<b>-4%</b>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>11,639,394</b>	<b>14,120,713</b>	<b>-18%</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				Pag. 21 PORCIÓN NO CTE.DEUDA LARGO PLAZO	102,594	93,754	9%
<b>ACTIVO FIJO</b>				Pag. 19 CTAS. POR PAGAR DIVERSAS L. P.	0	0	-
TERRENOS	0	0	-	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>102,594</b>	<b>93,754</b>	<b>9%</b>
EDIFICIOS	4,011,366	534,293	651%	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>12,745,445</b>	<b>13,326,417</b>	<b>-4%</b>
EQUIPOS Y OTROS	1,265,272	1,209,322	5%	<b>PATRIMONIO</b>			
DEPRECIACION Y AMORT. ACUMULADA	-797,077	-673,824	18%	CAPITAL SOCIAL	1,908,099	680,475	180%
<b>ACTIVO FIJO NETO</b>	<b>4,479,561</b>	<b>1,069,791</b>	<b>319%</b>	RESERVA LEGAL	136,000	92,206	47%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,479,561</b>	<b>1,069,791</b>	<b>319%</b>	RESULTADOS ACUMULADOS	0	638,397	-100%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>16,118,955</b>	<b>15,190,504</b>	<b>6%</b>	<b>Resultado del Ejercicio</b>	<b>1,329,410</b>	<b>645,771</b>	<b>106%</b>
				<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>3,373,509</b>	<b>2,056,849</b>	<b>64%</b>
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>16,118,954</b>	<b>15,383,266</b>	<b>5%</b>
					0	192,762	



CARMEN DEL ROCIO MALDONADO BLAS  
GERENTE GENERAL



LILIANA VASQUEZ MUÑOZ  
C. P. C. - MAT. 11400  
LILIANA VASQUEZ MUÑOZ  
CONTADORA

Fuente: Empresa G&S del Perú S.A.C.

Al efectuar un análisis de rentabilidad de las ventas, aplicamos los ratios correspondiente:

**AÑO 2017**

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{645,771.46}{49,878,778} = 1\%$$

**AÑO 2018**

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} = \frac{1,329,409.93}{57,486,230} = 2\%$$

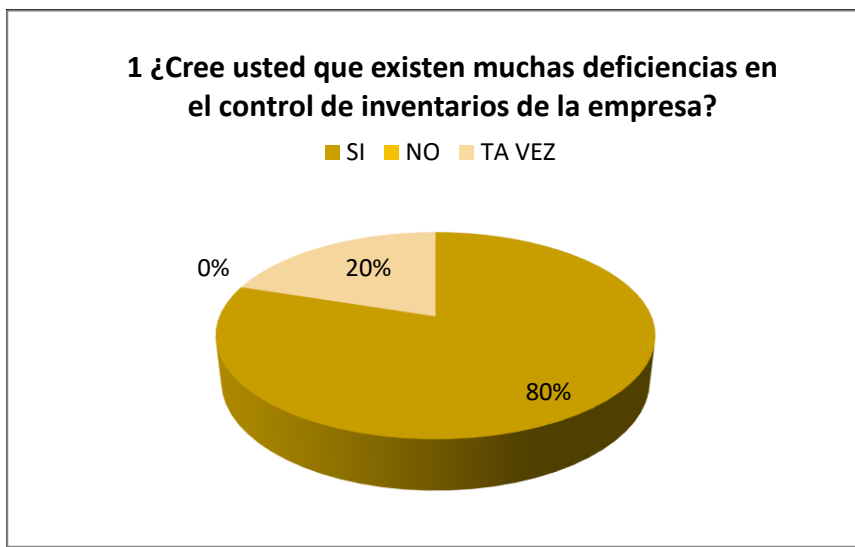
En consecuencia, la mejora ha sido sustancial en cuando a la rentabilidad sobre ventas aumentando en el año 2018 una utilidad de **S/ 683,638.47**

En el estado de situación financiera se puede reflejar que en el año 2018 hubo una incremento de S/ 359,039 comparados al año 2017 en dinero en efectivo, lo que quiere decir que la empresa G&S del Perú S.A.C. ha vendido 17,927% más que el año 2017, un incremento del S/ 376,788 de cuentas por cobrar, lo que significa que en el año 2018 se ha incrementado un 10% las ventas al crédito comparados al año 2017, teniendo una baja en existencias de S/ 2,670,722 en el año 218 y un incremento por el importe de 3,409,769 de inmueble maquinaria y equipo lo que significa que hubo una mejora de un 6% comparados al año 2017.

En el año 2017 las cuentas del pasivo tanto como en el año 2018 no hay sobre giro bancario; hay una reducción de s/ 3,234,292 en las cuentas por pagar lo que equivale un 26% menos comparados al año 2017. Y un incremento de S/ 633,021 en resultados acumulados.

En el análisis del estado de situación Financiera de la empresa G&S del Perú S.A.C. el stock de Inventario se ha reducido en un 30% de un periodo a otro volviendo más eficiente su manejo y por consiguiente la empresa ha logrado reducir los costos por deterioro.

**FIGURA N°1**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos nos demuestran que el 80% los trabajadores consideran que existen muchas diferencias en el control de inventarios, sin embargo el 20% aún no sabe que existen deficiencias.

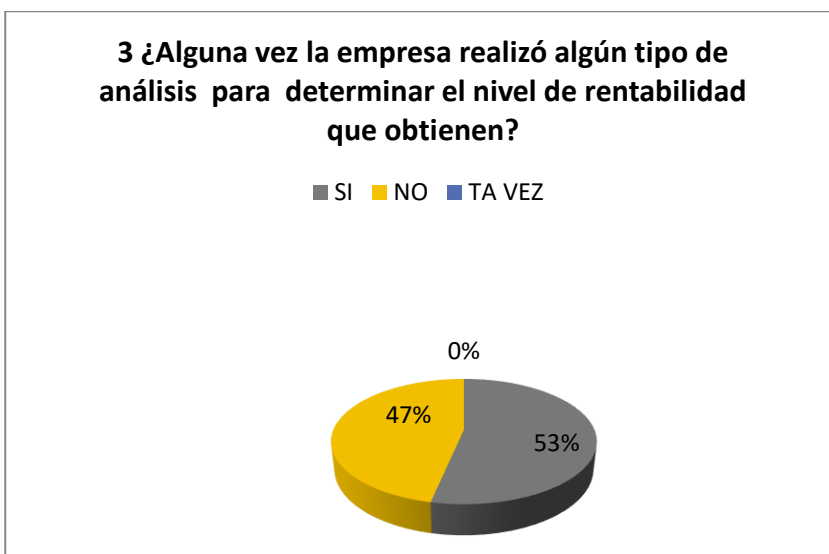
**FIGURA N°2**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos nos demuestran que el 67 % de los trabajadores afirma que no se mantiene un stock de seguridad para los productos del inventario, mientras que el 33% no está seguro.

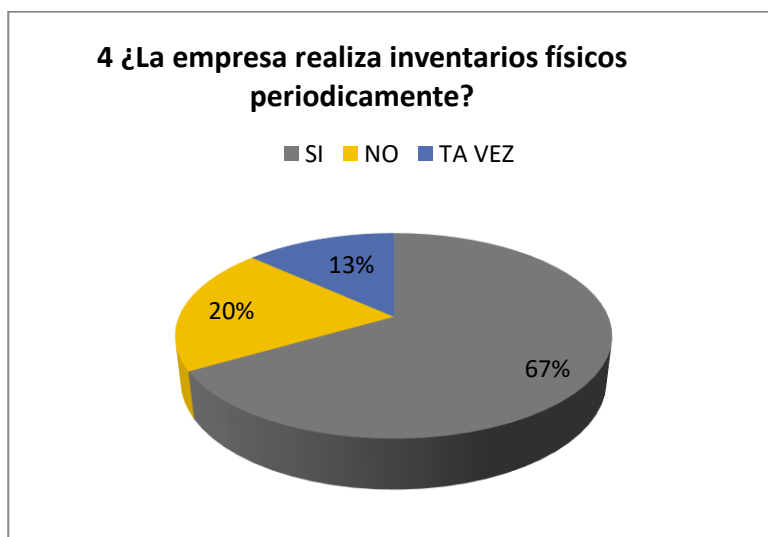
**FIGURA N°3**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 53% de los trabajadores saben que se ha realizado un análisis para determinar la rentabilidad obtenida, sin embargo, el 47% no tiene conocimiento sobre ello.

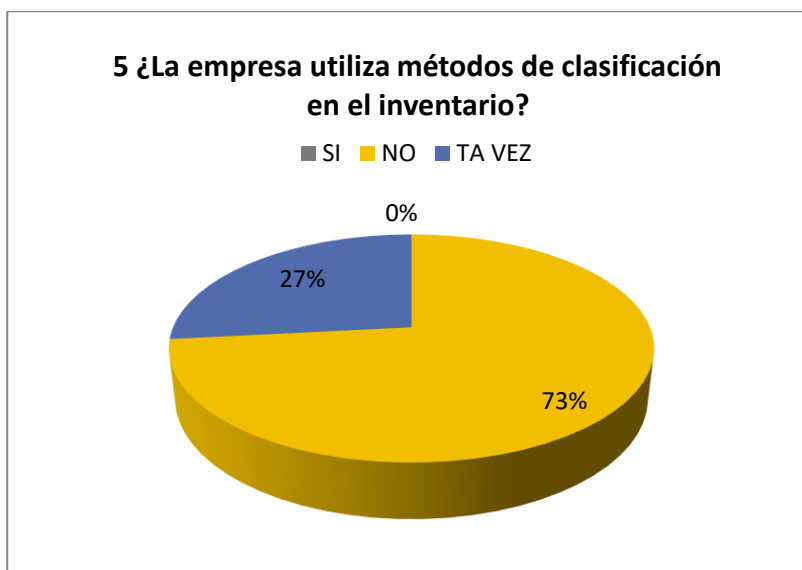
**FIGURA N°4**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 67% de los trabajadores afirman que la empresa realiza inventarios físicos periódicamente, pero el 20% indica lo contrario y 13% no tiene conocimiento de ello.

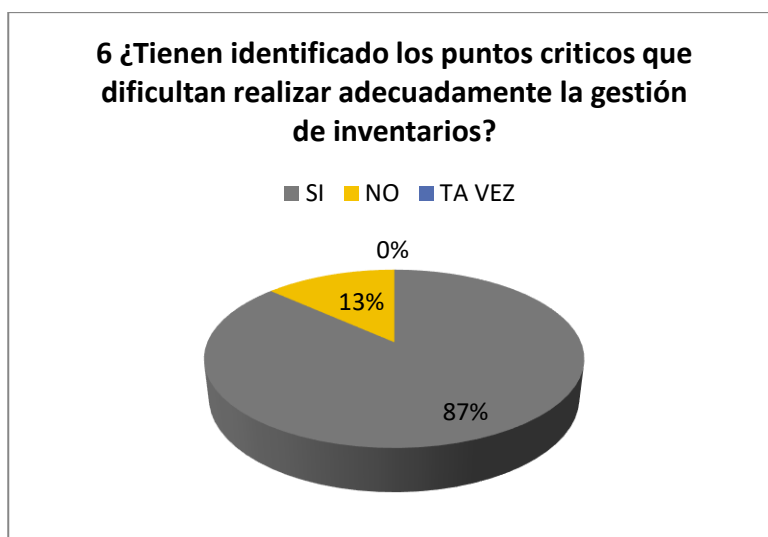
**FIGURA N°5**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 73% de los trabajadores indica que no manejan ningún método de clasificación de inventarios, mientras el 27% desconoce el tema.

**FIGURA N°6**

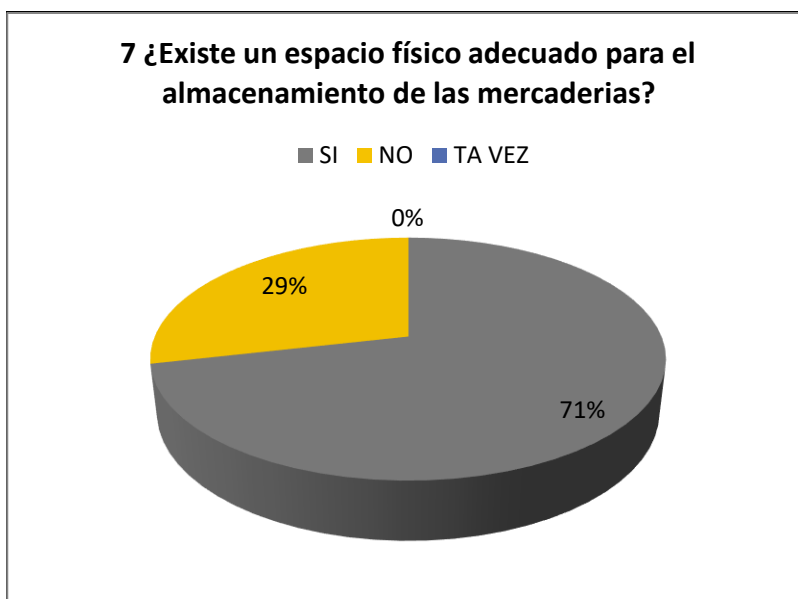


**Interpretación:**

Según los datos obtenidos, se demuestra que el 87% de los trabajadores han identificado los puntos críticos y el 13% desconocen los puntos críticos en la gestión de inventarios.



**FIGURA N°7**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 71% los trabajadores indica que la empresa cuenta con el espacio físico apropiado para el almacenamiento de sus productos, mientras que el 29% no está de acuerdo.

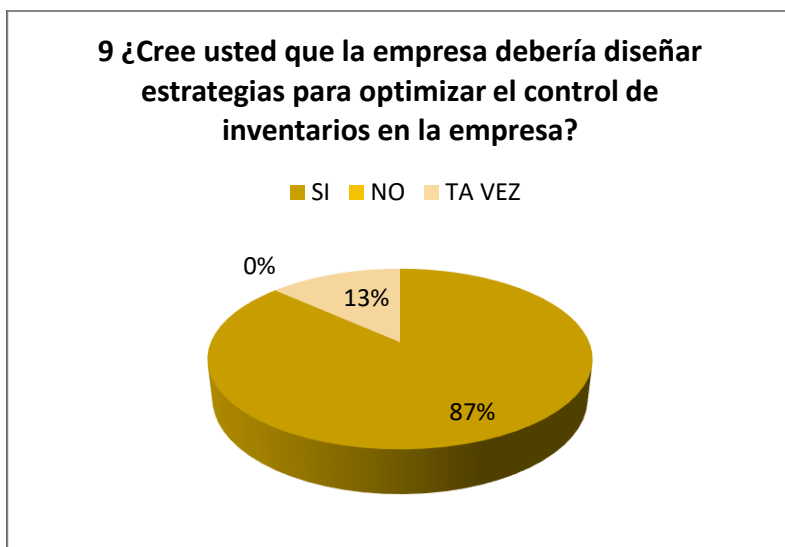
**FIGURA N°8**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 53% de los trabajadores opinan que el personal de almacén no se abastece para ejecutar sus actividades, pero el 47 % manifiesta lo contrario o desconoce las actividades del personal de almacén.

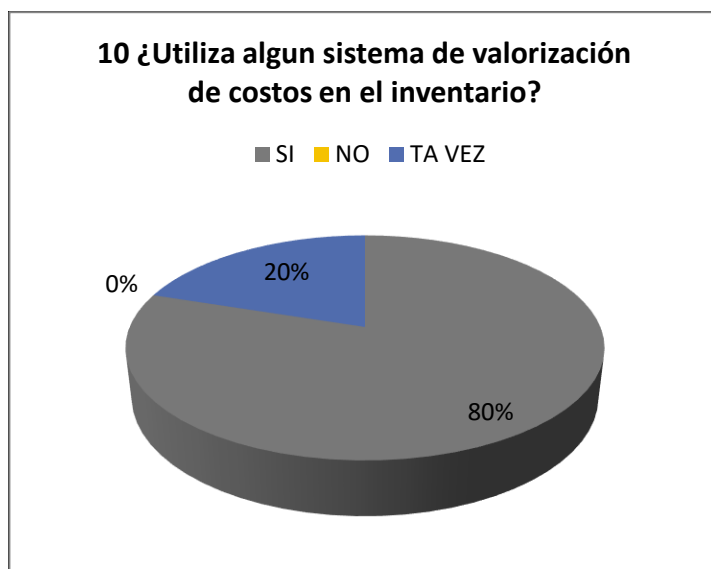
**FIGURA N°9**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 87% de los trabajadores están de acuerdo con adoptar estrategias, sin embargo el 13% cree que no es necesario.

**FIGURA N°10**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 80% de los trabajadores afirma que la empresa utiliza métodos de costeo, pero el 20% desconoce el tema.

**FIGURA N°11**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 100% de los trabajadores indica que utilizan documentos sustentatorios para el control de las entradas y salidas del almacén.

**FIGURA N°12**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 87% los trabajadores afirma que la empresa utiliza el kardex de inventario, sin embargo el 13% no tiene conocimiento al respecto.

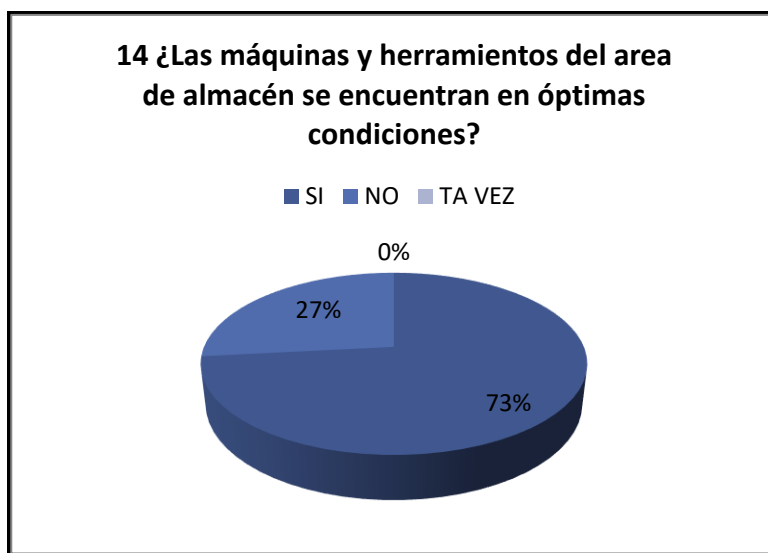
**FIGURA N°13**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 67% los trabajadores manifiesta que si es necesario supervisar la labor de la toma física de inventario, pero el 33% no lo considera necesario, pero deja abierta la posibilidad.

**FIGURA N°14**



**Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 73% de los trabajadores opina que las máquinas y herramientas se encuentran en buen estado, pero el 27% manifiesta lo contrario.

**FIGURA N°15**



### **Interpretación:**

Según los datos obtenidos se demuestra que el 87% de los trabajadores aseguran que la empresa ha tenido retrasos en las entregas a clientes, y el 13% no estaba enterado de algún reclamo.

### **Interpretación de la entrevista:**

Las respuestas de la entrevista realizada a los Jefes del Área de Logística, Almacén y contabilidad, nos muestran la gran falta de coordinación e información de lo que realmente sucede dentro del área de almacén, administrar el patrimonio de una institución o empresa requiere que quienes la dirigen tengan información oportuna y veraz sobre la situación y el estado de los bienes que la conforman, a fin de efectuar el control conveniente y establecer las proyecciones necesarias que permitan garantizar un eficiente manejo de la organización y su funcionamiento. El jefe de almacén casi en todas sus respuestas nos quiere dar a conocer que la empresa si está cumpliendo con todos los procedimientos en el área de almacén, manifiesta que el proceso utilizado por la empresa si ayuda a mejorar el proceso logístico, también señala que el personal realiza control de inventarios anual está revisa. Por otro lado, el Jefe del Área de Logística y contabilidad casi en todas sus respuestas concordaron. Ellos manifiestan que el proceso empleado no está cooperando a mejorar el proceso logístico, señalan que no se realiza el control de inventarios como indica el jefe de almacén.

Los entrevistados concuerdan en tres respuestas de la entrevista que están relacionado con la variable independiente que es el control interno del área de almacén. Ellos manifiestan que se están cumpliendo con las políticas y procesos que están relacionados con el área de logística.

## CAPITULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### DISCUSION

- **Las estrategias de control de inventarios Impactan sobre la rentabilidad de G&S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.**

Hipótesis comprobada, figura 1 y 3 página. 70-71

Se confirma con lo expresado por Las autoras Albuja, Miriam; Huaman, Sonia, 2014, dicen en su tesis "Estrategias de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la empresa AGRO MACATHON SAC." Que es importante confrontar un inventario porque este nos proporciona información precisa de cuanto tenemos en nuestro almacén de acuerdo a ello podremos elaborar mejor los datos de costos para así poder definir cual estaría siendo la rentabilidad de la empresa

- **Las deficiencias del control interno de inventarios afectan la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018**

Se corrobora en la figura 6, pág. 72 y figuras 11 y 12 pág. 75.

Se confirma en lo dicho por (Rocca, 2012), la autora en su tesis, "Diseño de Modelos de Gestión y Control de Inventarios Para Aquellos Materiales Pertenecientes a los Rubros Directos de las Operaciones de Producción y Mantenimiento de una Empresa Fabricante de Tubos Helicoidales", hace un estudio sobre la determinación de los factores que inciden sobre las deficiencias de un Almacén General de la planta industrial Helisold de Venezuela S.A.

- **Clasificar los inventarios adecuadamente contribuye a cumplir con los objetivos del control de inventarios en G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.**

Está confirmado según la figura 5 pág. 72

De igual modo lo corrobora (Cabriles, 2014) La investigadora en su tesis denominada "Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa BALGRES C.A.", evidenció la necesidad de elaborar una propuesta para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos que actualmente implementa Balgres, C.A. Cabriles, durante su estadía en esta compañía formuló una propuesta para la activación del módulo "almacén" que constituye el software administrativo que posee la empresa, con la finalidad de utilizar el modelo de control de inventario; stock de seguridad

que facilita el sistema y con ello mantener un registro más estricto en las entradas y salidas de los productos albergados en los distintos almacenes

- **Establecer y mantener un stock de seguridad optimiza la gestión de inventarios de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018.**

Se confirma en el desarrollo del trabajo de investigación, figura 2 pág. 70 y figura 9 pág. 74

Así mismo lo determina (León, 2013), La autora en sus tesis "Mejora de la gestión de stocks para disminuir el costo de inventario en una empresa de Cajamarca", establece como objetivo general la propuesta de mejora de gestión de stocks.

El método aplicado en esta investigación ESTRATEGIAS DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO SOBRE LA RENTABILIDAD DE G & S DEL PERÚ S.A.C, LIMA, 2018. Está basado en encuestas entrevistas, así como análisis de documentos del método; estos también fueron usados en varios de los antecedentes.

Los resultados demuestran que el control de inventario en la empresa G&S del Perú es deficiente, falta implementar estrategias para optimizar la gestión de los inventarios. Hay problemas en la toma de inventarios físicos y no existe un stock de seguridad para los productos de mayor demanda un buen método de clasificación de inventarios.

Todas las tesis mencionadas en los antecedentes de este trabajo coinciden en sus conclusiones finales: donde el control de inventario tiene un impacto positivo sobre la rentabilidad de las empresas. Por esta razón mi objetivo general es evaluar de qué manera dicho control mejorara la rentabilidad de la empresa G&S del Perú S.A.C.

Un buen control de inventarios nos permite hacer compras eficientes, atender las solicitudes oportunas de los proveedores, evitar sobrecostos por compras de emergencia, tener información exacta para valorizar las existencias, reducir meras y desmedros.

Así mismo la clasificación de inventarios permite agrupar los productos del almacén según su costo, procedencia y volumen de compras por producto y periodo de inmovilización.

El Stock de seguridad permite resolver los problemas ocasionados por deficiencias en los proveedores o demanda anormalmente elevadas de los clientes. Mi investigación revela que la empresa no mantiene un stock de seguridad.

Por lo anterior dicho las hipótesis y los objetivos que yo planteo para resolver la problemática de la empresa objetivo de mi investigación.



## CONCLUSIONES

La información obtenida en el trabajo de investigación me permite llegar a las siguientes conclusiones:

1. Establecer de que las estrategias de control de inventarios Impactan sobre la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018. Por tanto, tiene la necesidad de establecer estrategias y políticas de almacén para promover y asegurar la optimización de los recursos, según se observa en la página 65 sobre la mejora del EBITDA de 1.65% a 2.63% y corroborado en la página 66 con la rentabilidad de las ventas que se mejoró de 1% a 2%
2. Se ha determinado que el inventario no estaba clasificado adecuadamente ya que no estaba segmentado o agrupado de acuerdo a un criterio preestablecido con indicadores de importancia, tales como: El costo unitario, volumen anual demandado y el tiempo de entrega del proveedor. Por lo cual la clasificación utilizada por el área de contabilidad conformada por 05 familias (Mercadería, Productos terminados, Materia Prima, Suministros y Repuestos) no es acertada, ya que no está establecida bajo un criterio razonable que optimice la gestión de inventarios.  
Así mismo se demuestra en la figura 5 de la página 72 se halló que no se aplicaba ningún método, y que luego de aplicar los formatos diseñados 5 y 6 de las páginas 60 y 61, se demuestra en la página 67 que los cambios hechos han mejorado la rotación de los inventarios mejorándolos de 5.19 veces a 8.46 veces.
3. El establecer y mantener un stock de seguridad impacta en la rentabilidad de G & S DEL PERÚ S.A.C, Lima, 2018. Debido a que la empresa cuenta con un gran número de artículos dentro del almacén y al no establecer ni mantener un stock de seguridad para cada uno de ellos, resultaba muy complejo revisar el stock que está por agotarse, el reporte de inventario contiene alrededor de 1,500 ítems, lo cual hacía imposible revisar adecuadamente que productos debían reponerse; este escenario puede resultar perjudicial para los intereses de la compañía ya que si el área de Logística no detecta a tiempo algún producto que está por agotarse, se podrían quedar sin stock, ocasionando detener la producción hasta adquirir un nuevo lote del producto agotado, si se retrasa la producción, esto puede conllevar a no cumplir con los plazos de entrega establecidos y posteriores reclamos de nuestros clientes. En las páginas 70 y 74 se verifica que se está cumpliendo con establecer el stock de seguridad, ver figura 2 y figura 9.

## REFERENCIAS

- Albujar, Miriam; Huaman, Sonia. (2014). *Estrategias de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la empresa AGRO MAMCATHON SAC*. Trujillo: Universidad Antenor Orrego.
- Arteaga, Carlos; Olgúin, Víctor. (2014). *La mejora en el sistema de control interno de logística y su influencia en la gestión financiera de la empresa comercial CIPSUR EIRL, 2014*. Trujillo: Universidad Nacional de Trujillo.
- Cabriles, Y. (2014). *Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, reuestos e insumos de la empresa BALGRES C.A. Bolivar- Venezuela*: Universidad Simón bolivar.
- Calderón, J. G. (2012). *Contabilidad de Costos 1 (4ta Edición ed.)*. Lima: JCM Editores.
- Castañeda, A. L. (2012). *Diseño de un sistema logístico de planificación de inventarios para aprovisionamiento en empresas de distribución del sector de productos de consumo masivo*. Medellín, Colombia: Universidad EAFIT.
- Cerrón, María; Ramón, Pilar. (2013). *Gestión de inventarios y almacenes de la unidad de negocio Hidropaute de la CELEC EP*. Cuenca- Ecuador: Universidad Politécnica de Cuenca.
- choy, K. (2013). *Implementación de un sistema de control de inventarios y su efecto sobre las utilidades de la empresa HDTV Satelital SAC*. Quito- Ecuador: Universidad Central de Ecuador.
- Esteo. ( 2010 pag. 118, ).
- Granda, Geanella; Rodríguez, Roberto. (2013). *Diseño de un sistema de control basado en el Método ABC de gestión de inventarios, a través de indicadores de medición, aplicado a un estudio fotográfico en la ciudad de Machala*". El Oro- Ecuador: Universidad Técnica de Machala.
- Hemeryth, F. (2013). *Implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes, para mejorar la gestión de inventarios de la constructora A&A SAC*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- León, A. (2013). *Mejora de la gestión de stocks para disminuir el costo de inventario en una empresa de Cajamarca*". Cajamarca- Perú: Universidad Nacional de Cajamarca.
- López Cervantes, J. A. (2013). *Anàlisis y propuesta de mejora del ciclo de almacenamiento de materiales de una empresa de consumo masivo mediante el uso de tecnologías de información y comunicación*. Lima- Perú: Pontificia Universidad Católica.
- Muller, M. (2005). *Fundamentos de administración de inventarios*. Editorial Norma.
- Paima, Briggith; Villalobos, María. (2013). *Influencia del sistema de control interno del área de compras en la rentabilidad de la empresa Autonort Trujillo*". Trujillo: Universidad Antenor Orrego.
- Peves, J. R. (2015). *Texto Unico Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta*. Lima, Perú: Gráfica Bernilla.
- Rocca, Y. (2012). *Diseño de Modelos de Gestión y Control de inventarios para aquellos materiales pertenecientes a los rubros directos de las operaciones de producción y mantenimiento de la empresa fabricante de tubos helicoidales*. Caracas - Venezuela: Universidad de Carabobo.
- Sanchez, J. (2011). *Propuesta de un sistema de administración de inventarios de producto terminado y racionalización de inventarios en una empresa de consumo masivo*. Trujillo- Perú: Universidad Nacional de Trujillo.

## ANEXOS

### MATRIZ DE CONSISTENCIA

#### ESTRATEGIAS DE CONTROL DE INVENTARIO Y SU IMPACTO SOBRE LA RENTABILIDAD DE G & S DEL PERÚ S.A.C, LIMA, 2018

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLE E INDICADORES	METODOLOGÍA	TÉCNICAS PROCEDIMIENTOS E INSTRUMENTOS
<b>General</b>	<b>Objetivo General</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>CONTROL INTERNO</b>	<b>TIPO DE DISEÑO</b>	
¿De qué mantener las estrategias de control de inventario inciden sobre la rentabilidad de G&S DEL PERU S.A.C.?	Diseñar estrategias de control de inventario que incidan favorablemente sobre la rentabilidad de la empresa G&S del Perú S.A.C.	La aplicación de estrategias de control de inventarios aumentará significativamente la rentabilidad de la empresa G&S DEL PERÚ S.A.C.?	* Deficiencias del Control de inventarios.	* No experimental	* Recolección de Información.
			* Clasificación de inventarios.	* Tipo de Investigación	* Procesamiento de información
			* Stock de seguridad y punto de re orden.	* Descriptiva	* Encuesta
				* Explicativa	* Entrevista
			* Población	* Revisión y análisis documentario.	
Específicos	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICOS	VARIABLES E INDICADORES ESPECIFICOS	Muestra (tipo de muestreo).	
¿De qué manera clasificar los inventarios adecuadamente contribuye a cumplir con los objetivos del control de inventarios en la empresa G&S del Perú S.A.C.?	Efectuar un análisis y proponer la aplicación del método de clasificación ABC en los inventarios de la empresa G&S del Perú S.A.C.	¿El método de clasificación ABC permite optimizar la eficiencia de la gestión de inventarios de la empresa G&S del Perú S.A.C.?	Margen Bruto	10 empleados del área de almacén, logística y contabilidad.	
			Rendimiento de activos ROA.		
¿De qué manera establecer y mantener un stock de seguridad optimiza la gestión de inventario de la empresa G&S del Perú S.A.C.?	Calcular el stock de seguridad que permita no incurrir en costes innecesarios en la gestión de inventarios de G&S del Perú S.A.C.	Mantener un stock de seguridad optimizará la producción y rentabilidad de la empresa G&S del Perú S.A.C.	Rentabilidad Financiera		