

UNIVERSIDAD PRIVADA DE TACNA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS



TESIS

**“INCIDENCIA DEL SALDO DE LOS INVENTARIOS EN LA RENTABILIDAD DE
LA EMPRESA COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE S.A.C.**

PERIODO 2015 – 2017”

PRESENTADO POR:

Br. CARLOS ALBERTO PARI MAQUERA

Para Optar el Título:

Profesional de Contador Público con Mención en Auditoría

TACNA – PERÚ

2018

DEDICATORIA

A Dios, por su bendición y protección para iluminar mi camino y permitir que jamás me rinda.

A mis padres, que son fortaleza y apoyo para mi formación, y la fe con la que esperaron a que culminara este proceso. A mis hermanos por su afecto y devoción. Con muchísimo cariño.

RECONOCIMIENTO

Nuevamente a mis padres y hermanos, por ser los que me pusieron como meta terminar la presente tesis y continuar de esta manera mi vida profesional, a mis amigos por alentarme en estos años que duró la investigación.

A mis maestros de la Universidad Privada de Tacna que me transmitieron sus conocimientos y experiencias ya que aportaron de alguna u otra manera la realización de este proyecto a la empresa.

Agradezco profundamente a mi asesor de tesis, CPCC Enrique Vildoso Benavides, por su eficaz asesoramiento.

RESUMEN

La presente tesis trata sobre la “Incidencia del saldo de los inventarios en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C., del periodo 2015-2017”

El presente trabajo se realizó en base a la información obtenida de la empresa, tiene como objetivo determinar si los saldos de inventarios inciden en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C., periodo 2015-2017.

El mencionado estudio tiene como tipo de investigación básica – documental, con un diseño de investigación no experimental y se utilizó como instrumento la guía del análisis documental; para la prueba estadísticas de la hipótesis se usó la correlación de Pearson para determinar el grado de significancia, una vez realizada la investigación de campo y comprobada las hipótesis planteadas; se determinó que el saldo de inventario incide en la rentabilidad económica – financiera de la empresa.

Finalmente, se llega a la conclusión siguiente: La determinación de los saldos de inventarios es un factor muy importante para determinar el inventario final y el costo de ventas para la empresa, debido a que esto influye en su rentabilidad y una mala determinación podría ocasionar problemas en la situación económica y financiera de la empresa.

Palabras claves: Saldo inventarios, rentabilidad

ABSTRACT

This thesis deals with the "Incidence of the balance of inventories in the profitability of the Santa Fe S.A.C. Trading Company, for the period 2015-2017"

The present work was carried out based on the information obtained from the company, and its objective is to determine if inventory balances affect the profitability of the Grupo Santa Fe S.A.C. Trading Company, period 2015-2017.

The aforementioned study has as a type of basic documentary research, with a non-experimental research design and the document analysis guide was used as an instrument; for the statistical test of the hypothesis the Pearson correlation was used to determine the degree of significance, once the field research was carried out and the hypotheses were verified; It was determined that the inventory balance affects the economic - financial profitability of the company.

Finally, the following conclusion is reached: The determination of inventory balances is a very important factor in determining the final inventory and the cost of sales for the company, since this influences its profitability and a bad determination could cause problems in the economic and financial situation of the company.

Keywords: Inventories balance, financial profit.

CONTENIDO

DEDICATORIA	ii
RECONOCIMIENTO	iii
RESUMEN	iv
ABSTRACT	v
INTRODUCCION	1
CAPITULO I	2
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	2
1.1 Identificación y determinación del problema	2
1.2 Formulación del problema.....	4
1.2.1 Problema principal	4
1.2.2 Problemas específicos	4
1.3 Objetivos de la investigación.....	5
1.3.1 Objetivo principal	5
1.3.2 Objetivos específicos	5
1.4 Justificación, Importancia y alcances de la investigación.....	6
1.4.1 Justificación.....	6
1.4.2 Importancia.....	7
1.4.3 Alcances de la investigación	8
CAPITULO II	9
MARCO TEORICO	9
2.1 Antecedentes del estudio	9

2.2	Bases teóricas – científicas	12
2.2.1	Saldo de Inventarios	12
2.2.2	Rentabilidad.....	34
2.3	Definición de términos básicos.....	43
2.4	Sistema de hipótesis	46
2.4.1	Hipótesis principal	46
2.4.2	Hipótesis Específicas	46
2.5	Sistema de variables.....	47
2.5.1	Variable Independiente	47
2.5.2	Variable Dependiente.....	47
CAPITULO III.....		48
METODOLOGÍA		48
3.1	Tipo de Investigación.....	48
3.1.1	Investigación Básica	48
3.1.2	Investigación Documental.....	49
3.2	Diseño de investigación	49
3.2.1	No Experimental.....	49
3.3	Población y muestra.....	50
3.3.1	Población.....	50
3.3.2	Muestra.....	50
3.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	50

3.4.1	Técnicas.....	50
3.4.2	Instrumentos	51
3.5	Técnicas de procesamiento de datos	51
CAPITULO IV		52
RESULTADOS Y DISCUSION		52
4.1	Tratamiento estadístico y presentación de resultados	52
4.2	Análisis e Interpretación de cuadros, tablas, gráficos, etc.....	52
4.2.1	Variable Independiente: Saldo de Inventarios	53
4.2.2	Variable dependiente: Rentabilidad	65
4.3	Contraste de Hipótesis.....	73
4.4	Discusión de resultados.....	79
CAPITULO V		81
CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS		81
5.1	Conclusiones.....	81
5.2	Sugerencias.....	83
REFERENCIAS		85
APENDICES		87

INDICE DE TRABLAS

Tabla 1 : Gastos no considerados en inventarios – 2015	53
Tabla 2 : Gastos no considerados en inventarios - 2016.....	54
Tabla 3 : Gastos no considerados en inventarios - 2017	55
Tabla 4 : Distorsión en saldo de inventario - 2015	56
Tabla 5 : Distorsión en saldo de inventario - 2016.....	57
Tabla 6 : Distorsión en saldo de inventario - 2017	58
Tabla 7 : Distorsión en el Estado de Situación Financiera 2015-2017	59
Tabla 8 : Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2015.....	61
Tabla 9 : Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2016.....	62
Tabla 10 : Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2017.....	63
Tabla 11 : Distorsión en el costo de ventas 2015	65
Tabla 12 : Distorsión en el costo de ventas 2016	66
Tabla 13 : Distorsión en el costo de ventas 2017	67
Tabla 14 : Distorsión en la utilidad 2015	68
Tabla 15 : Distorsión en la utilidad 2016	69
Tabla 16 : Distorsión en la utilidad 2017	70
Tabla 17 : Distorsiones en estado resultado 2015-2017.....	71
Tabla 18 : Correlaciones.....	74
Tabla 19 : Correlación.....	76
Tabla 20 : Correlación Hipótesis 2	78

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 : Importe no considerado en saldo inventarios 2015-2017.....	60
Figura 2 : Periodo promedio antigüedad rotación inventarios	64
Figura 3 : Distorsiones en la rentabilidad 2015-2017	72

INTRODUCCION

El desarrollo del presente trabajo de investigación trata sobre la Incidencia de los saldos de los inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C. periodo 2015-20017, se optó el tema con el fin de demostrar que existe incidencias en la rentabilidad, ya que es una parte fundamental en el funcionamiento de las empresas, los inventarios son activos que representan gran porcentaje de la inversión sobre el capital de trabajo.

El presente trabajo de investigación se ha dividido en cinco capítulos, en el Capítulo I, se desarrolla todo lo relacionado al planteamiento del problema, identificación y determinación del problema, objetivos generales y específicos, se indica la justificación e importancia; en el Capítulo II se desarrolla el marco teórico, antecedentes, bases teóricas, definición de términos básicos, sistemas de hipótesis y variables; en el Capítulo III se desarrolla la Metodología, el tipo de investigación, diseño, población y muestra, técnicas e instrumento, procedimiento y análisis de información; en el Capítulo IV se desarrolla los resultados y su discusión, el análisis estadístico, presentación de resultados y su discusión, el análisis estadístico, presentación de resultados, contrastación de la hipótesis; finalmente en el Capítulo V se desarrollan las conclusiones y sugerencias.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Identificación y determinación del problema

Comercializadora Grupo Santa Fe SAC se constituyó en el año 2012 bajo el rubro de la comercialización de materiales de construcción, y viene sirviendo a la comunidad por un lapso de 06 años, tiempo en el cual se ha ganado la confianza de sus clientes, convirtiéndose en una empresa sólida por los productos que comercializa llegando a obtener diversos clientes como: Entidades públicas, empresas privadas y público en general.

La empresa Comercializadora Grupo Santa Fe SAC, con el transcurrir del tiempo se ha ido expandiendo para satisfacer las necesidades de los clientes, lo que ha ocasionado un exceso de ciertos inventarios y escasez de otros, afectando económicamente a la empresa.

Uno de los principales problemas que se presentan es la determinación de los saldos de inventarios, la rotación de los inventarios y la falta de valuación adecuada de los inventarios en el registro de las operaciones.

La empresa no ha considerado la importancia del inventario, que son parte fundamental del negocio, pues de la venta de inventario dependen los ingresos; y si éstos no se mantienen en niveles óptimos, se puede dar un quiebre de inventario, generando pérdida en ventas y disminución de utilidades. Teniendo en cuenta que los inventarios usualmente representan el activo mayor en sus balances generales, y los

gastos por inventarios, llamados costo de la mercadería vendida, vienen a ser el gasto mayor en el estado de resultados.

El no poseer un adecuado control, rotación y valuación de los inventarios en la empresa, ha provocado que la mercadería no sea valuada adecuadamente, lo que origina una determinación de saldos poco razonable, por otra parte, se ha detectado que en la empresa no realiza un control de existencias, lo que ha provocado un desconocimiento de que productos adquirir y en qué cantidad, ocasionado una inadecuada rotación de los inventarios

Un manejo sin la debida preparación o conocimiento de la administración de almacenes y el control de inventarios, llevaría a serias deficiencias en los procesos operativos de las empresas, afectando directamente a la determinación del saldo de los inventarios y a la rentabilidad de la empresa. Por ello es muy importante saber manejar por separado el control de inventarios de la gestión de almacenamiento.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema principal

¿El saldo de los inventarios Inciden en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?

1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿La distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?

- b) ¿De qué manera la adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo principal

Determinar si el saldo de los inventarios Inciden en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

1.3.2 Objetivos específicos

- a) Determinar si la distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

- b) Determinar que la adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

1.4 Justificación, Importancia y alcances de la investigación

1.4.1 Justificación

La investigación busca disminuir los niveles de inventarios de poca salida, debido a que se maneja voluminosos inventarios para la venta esto con la finalidad de impedir que existan pérdidas económicas; es así que el interés de la investigación está dirigido a detectar de una forma oportuna, los riesgos o dificultades que puedan afectar a la empresa, ejerciendo correctamente las políticas y procedimientos que se establece para un adecuado control de los inventarios, mejorando así en la determinación de los saldos de inventarios y los procesos para un correcto desempeño de las actividades que ayuden a optimizar su rentabilidad.

Sabemos que los inventarios constituyen las partidas del activo más importantes para la empresa, teniendo a la vez en cuenta la implicancia tributaria. Además de ello, una buena determinación de saldos permitirá el manejo contable oportuno, así como también presentar al final del periodo contable, un estado de situación financiera y un estado de resultados con partidas razonables.

Al realizar esta investigación el impacto que se obtendrá, son los cambios que se darán en cuanto a la determinación de los saldos de inventarios, al proceso de valuación, al proceso de adquisición, venta y conservación de los inventarios de mercadería, mediante lo cual se generara información adecuada y oportuna para una correcta toma de decisiones.

1.4.2 Importancia

A nivel nacional, la importancia de los inventarios en los distintos sectores de la economía es prioritaria ya que normalmente una empresa típica tiene invertido en existencias aproximadamente entre el 20 al 30% de sus activos, llegando al 90% de su capital circulante. El activo circulante se caracteriza por estar compuesto por elementos que pueden ser convertidos en dinero sin pérdida significativa de valor en un plazo inferior a un año a diferencia del activo inmovilizado cuya conversión plena en liquidez requiere normalmente más de un año.

A nivel profesional, esta investigación aporta ideas del cómo llevar un adecuado control, una buena determinación de los saldos y la rotación de inventarios, esto servirá como base a todo profesional que desee tener un mejor control en inventarios.

A nivel educativo, esta investigación representara una base para los próximos estudios teniendo como referencia la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe SAC, y a la vez brindar aporte a las ciencias administrativas y contables ya que sirve de base o incentivo para otros investigadores que quieran profundizar sobre el tema de la determinación de saldo y rotación de los inventarios.

En lo personal esta investigación amplia el conocimiento con respecto a lo que es tener un control adecuado sobre la determinación de los saldos y una muy buena rotación de los inventarios.

1.4.3 Alcances de la investigación

El presente trabajo de investigación abarcará solamente en la determinación de los saldos de inventarios y la rentabilidad en la empresa Comercializadora Grupo santa Fe S.A.C. del periodo 2015-2017

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes del estudio

Algunos de los antecedentes de estudio de esta investigación están basados en investigaciones realizadas similares a esta investigación, están enmarcados en antecedentes de estudio nacional e internacional que describen sobre la Incidencia de los saldos de inventarios y rotación de los mismos en la rentabilidad y liquidez.

(Alvarez Pullupaxi, 2015) Desarrolló el trabajo de graduación previo a la obtención del título de ingeniera en contabilidad y auditoría C.P.A. con el tema *“El control interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina del Cantón Pillaro”* de los cuales tiene como objetivo principal; Diagnosticar el control interno a la rotación de inventarios para determinar el impacto que genera en la rentabilidad de la Empresa Comercial Romero Medina.

Se puede determinar que la empresa no cuenta con un control interno sobre los inventarios, lo que ha provocado que el periodo de almacenamiento de los productos sea largo y por ende se eleven los costos operacionales que afectan directamente a la liquidez dela empresa, la rentabilidad no ha sido satisfactoria en sus últimos años debido a causas dentro las cuales se puede destacar la inexistencia de un adecuado control interno que contribuyan a mantener un adecuado control de los inventarios.

Teniendo una buena implementación de inventarios mediante un kardex, nos permitirá un registro adecuado tanto entradas y salidas de los productos, a fin de obtener una información fiable y precisa sobre las existencias, para una correcta toma de decisiones en cuanto al abastecimiento y a la inversión en mercaderías.

(Flores Vasquez, 2016) Elaboro el proyecto para obtener el Título Profesional de Contador Público con el tema *“La logística de inventarios y su efecto en la situación económica y financiera de la empresa Rapidcar S.A.C. en la ciudad de Trujillo año 2015”* de los cuales tiene como objetivo principal; determinar el efecto de logística de inventarios en la situación económica y financiera de la empresa Rapidcar S.A.C.

Este problema se planteó debido a que se detectó que el área de logística de dicha empresa no es la adecuada para poder llevar un buen manejo de sus inventarios ocasionándolo así un estancamiento de dichos productos, no contando con un respectivos Kárdex, existiendo un sobre stock de inventarios de los cuales desfavorece a la empresa económicamente. Con ello lo que se quiere es llevar un mejor control de los inventarios.

Uno de los problemas encontrados en esta empresa, es que dentro de los almacenes se encontró desorganización; ya que los materiales no tenían un sitio específico de almacenamiento, lo que generaba desorden y congestionamiento en dicha área. Esto nos conlleva a proponer una buena distribución física de los almacenes y llevar en práctica la Filosofía de las “5S” que permitió tener más orden y cuidado en la manipulación de los materiales sin que eso lleve a pérdidas por deterioro.

(Ramirez Marquina, 2016) Desarrollo el proyecto para optar el título profesional de Contador Público con el tema “*El control de inventarios en el área de logísticas y su incidencia en la rentabilidad de la empresa electro tiendas del Perú S.A.C.*” de los cuales tiene como objetivo principal; determinar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Electro tiendas del Perú S.A.C. en la provincia de Trujillo. para alcanzar el objetivo planteado, se realizó una investigación descriptiva, ya que a través de este método se recopiló información del almacén de la empresa, el diseño de investigación que se empleó de acuerdo al trabajo es de No experimental. La población corresponde a los procesos actuales de la empresa, la muestra que se tomó para el presente proyecto es no probabilística.

El proyecto de investigación mediante el diagnóstico realizado para conocer el nivel del control de los inventarios, se encontraron varias deficiencias, las cuales han sido generadas por la falta de información y conocimiento de lo que es un control de inventarios, por tanto, no se estableció procedimientos que contribuyan a llevar un adecuado control. También se puede concluir que el análisis que se realizó a los estados financieros, muestra una rentabilidad poca deseada, debido a que no se tuvo un control adecuado.

Mediante los manuales de procedimientos propuestos, se efectuarán política y procedimiento, lo cual incidirán de manera positiva a obtener una mayor rentabilidad para la empresa.

2.2 Bases teóricas – científicas

2.2.1 Saldo de Inventarios

2.2.1.1 Definición

(Laveriano, 2010) Afirma:

En su artículo de la revista actualidad empresarial nos dice que el control de inventarios, consiste en el ejercicio del control de las existencias; tanto reales como en proceso de producción y su comparación con las necesidades presentes y futuras, para poder establecer, teniendo en cuenta el ritmo de consumo, los niveles de existencias y las adquisiciones precisas para atender la demanda.

(Abanto Bromley, 2017) Menciona:

En su libro que el control de inventarios supone tener que confeccionar documentación donde se deje reflejado el movimiento de los inventarios, así como para comprobar su valor, para lo cual por lo general se han establecido dos tipos de controles Según la envergadura de la empresa: a) inventario perpetuo, y b) el inventario periódico.

Por lo tanto, se puede dar la siguiente definición propia:

El control de inventarios es el corazón de cualquier empresa que se dedique a la compra y venta de bienes o servicios; es la técnica que permite mantener la mercadería de los productos a los niveles deseados, de aquí la importancia del manejo correcto de inventario por parte de la misma para obtener los mejores resultados financieros.

2.2.1.2 Inventarios

El inventario va a representar la existencia de bienes que están almacenados en la empresa destinada a una operación de venta, según algunos autores inventarios también se puede definir:

(Laveriano, 2010) Define:

Inventarios como el registro documental de los bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio o para ser consumidos en la producción de bienes o servicios para su posterior comercialización (materias primas, productos en proceso y productos terminados). También se define como un amortiguador entre dos procesos: el abastecimiento y la demanda, donde el proceso de abastecimiento contribuye con bienes al inventario, mientras que la demanda consume el mismo inventario.

(Kohler, 1995) Menciona:

En su Diccionario para Contadores se entiende por inventarios, entre otras acepciones, en general, a cualquier clase o grupo de materiales o abastecimientos o suministros aun no aplicados a gastos o capitalizados; por ejemplo, abastecimiento o suministro para mantenimiento o materiales de construcción; y al título de una partida en un balance que representa la suma total de mercancías terminadas, materiales, abastecimiento o suministros y mercancías en existencias. De otro lado también señala que el término de existencias es equivalente a inventarios.

2.2.1.3 Importancia del control de Inventarios

(Laveriano, 2010) Resalta:

El tener un adecuado registro de inventarios no es simplemente hacerlo porque las empresas grandes lo hacen, porque el contador lo pide o porque los necesitamos para armar un balance general. El objetivo principal es contar con información suficiente y útil para: minimizar costos de producción, aumentar la liquidez, mantener un nivel de inventario óptimo y comenzar a utilizar la tecnología con la consecuente disminución de gastos operativos, así como también conocer al final del período contable un estado confiable de la situación económica de la empresa.

Según lo mencionado anteriormente, se puede decir que la importancia en el control de inventarios es primordial de toda empresa, debido a que la obtención de grandes utilidades reside de las ventas, y no darle la importancia necesaria nos llevaría a obtener utilidades demasiadas bajas, tener en cuenta que el registro de cada operación es importante en la empresa y un mal registro nos llevaría a una información no fehaciente.

2.2.1.4 Clasificación de los modelos de inventarios

(Guerrero Salas) Clasifica:

El modelo de inventario depende del tipo de demanda que tenga el artículo. Esta demanda sólo puede ser de dos tipos: determinística o probabilística; en el primer caso la demanda del artículo para un período futuro es conocida con exactitud (esto sólo se puede dar en el caso de empresas que trabajan bajo pedido) y probabilística en el caso que la demanda del artículo para un período futuro no se conoce con certeza, pero se le puede asignar una distribución de probabilidad a su ocurrencia.

Sin lugar a dudas todo artículo se clasifica en alguna de las dos anteriores categorías; pero se pueden sub-clasificar en un determinado modelo dependiendo de otras condiciones que se relacionan a continuación:

- Tipo de producto: pueden ser productos perecederos, productos sustitutos o durables en el tiempo (metales).
- Cantidad de productos: existen modelos para un sólo producto o para varios (multi-productos).
- Modelos que permiten o no déficit.
- Los tiempos de entrega (tiempos de anticipación) pueden ser al igual que la demanda determinísticos o probabilísticos.
- Modelos que involucran o no costos fijos.
- Tipo de revisión: la revisión de un determinado artículo puede ser continua o periódica.
- Tipo de reposición: dependiendo del tipo de reposición se dice que un modelo puede ser de reposición instantánea cuando el artículo es comprado y de reposición continua cuando el artículo es producido en una planta manufacturera.
- Horizonte de planeación: puede incluir un sólo período o varios.

2.2.1.5 Componentes de un modelo de inventarios

Según (Guerrero Salas) menciona: “Dentro de los componentes de un modelo de inventarios se pueden enumerar los costos, demanda y tiempo de anticipación” se detalla a continuación:

- Costos: pueden ser mantenimiento, por ordenar, penalización y variable.

- Demanda: de un determinado artículo es el número de unidades que se proyecta vender en un período futuro; más vale aclarar que no es la cantidad vendida. En muchas ocasiones la demanda es mayor que la cantidad vendida por falta de inventario.
- Tiempo de anticipación: tiempo que transcurre entre el momento en que se coloca una orden de producción o compra y el instante en que se inicia la producción o se recibe la compra.

2.2.1.6 Tipos básicos de razones financieras involucradas con los inventarios

(Sierra, Guzman Ibarra, & Garcia Mora, 2014) Afirma:

Los inventarios son una de las partidas del activo circulante que tienen un gran impacto en los Estados Financieros de las organizaciones, al grado de que algunos directores de empresa dicen "que los inventarios son la tumba donde han quedado enterradas muchas empresas" Por esta razón forman parte de un buen número de operaciones financieras. Las operaciones financieras de una organización se miden por índices de efectividad que se denominan razones financieras.

Existen cuatro grupos de razones financieras que van ayudar a medir la efectividad en que se encuentra la empresa una de ella es la Razón de Liquidez, esta razón va a medir la capacidad de pago de la empresa para cumplir sus obligaciones de vencimiento a corto plazo. Razón de apalancamiento, miden la extensión con que la empresa ha sido financiada por medio de deudas. Razón de actividad, que miden con que efectividad está usando la empresa sus recursos y la razón de lucratividad, que miden la efectividad general de la gerencia demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas y la inversión.

2.2.1.7 Inventarios según la NIC 2:

Son activos, mantenidos para la venta, en el proceso de producción para la venta y en forma de suministro y materiales a ser consumidos en el proceso de producción o prestación de servicio.

Representan los flujos de efectivo que se traducen en dinero. Dinero que ingresa a través de tus activos o egresa a través de tus pasivos. Ser vendidos o mantenidos temporalmente para ser consumidos y aportar a que se efectúe la venta.

(Colquehuanca Quispe, y otros, 2014) Dice: “La herramienta más contundente en el control del inventario es el seguimiento”

2.2.1.8 Objetivo según NIC 2

(Ferrer Quea, 2017) Menciona:

La NIC 2 Inventarios establece el tratamiento contable de las existencias o bienes realizables. Reconociendo como activo y consideraciones con el costo de ventas cuando son vendidas, existencias de servicios cuyos ingresos no han devengado, medición a su valor razonable y revelaciones sobre políticas contables adoptadas.

Esta norma trata de explicar el tratamiento que se le debe dar a las existencias, la cantidad de coste que será reconocido como activo y el tratamiento hasta que los ingresos sean reconocidos. La NIC da las pautas para determinar el coste, así como para el posterior reconocimiento como un gasto del periodo.

2.2.1.9 Valoración de existencias

Según el párrafo 9 de la NIC 02, dice:

Que para valorar las existencias se toma en cuenta el menor valor, comparando el coste y el valor neto realizable. 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.

a) Costes de adquisición

(Valdivia Loayza & Ferrer Quea, 2016) Afirma: “El costo estará conformado por el valor de la factura del proveedor, más fletes; en caso que esté a cargo del comprador, menos los descuentos comerciales y bonificaciones obtenido”

Quiere decir que 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 hacen parte del coste de adquisición de las existencias. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el coste de adquisición.

b) Costes de transformación

De acuerdo a lo que establece la NIC 2, “dentro de los costes de transformación se incluirán aquellos que están directamente relacionados con las unidades producidas” entre los cuales podemos encontrar.

- 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

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. 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.

La norma establece que los costes indirectos no distribuidos se reconocerán como gastos del ejercicio en que han sido incurridos. Los costes indirectos variables se distribuirán, a cada unidad de producción, sobre la base del nivel real de uso de los medios de producción.

Tener en cuenta cuando se fabrican simultáneamente varios productos y 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 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.

(Ferrer Quea, 2017) Dice:

Para la obtención final del producto que será destinado a la venta es esencial determinar el valor unitario de cada producto terminado: Bien o Servicio. Es necesario establecer una Contabilidad de costos por lo cual se van ingresando los valores de los componentes del producto fabricado.

El proceso de fabricación se realiza un cambio de naturaleza de una serie de materiales con intervención de la mano del hombre, con la finalidad de obtener un producto final (Valdivia Loayza & Ferrer Quea, 2016) nos afirma:

Siendo una necesidad determinar el valor unitario de un producto terminado, el cual podría estar formado parte de las existencias totales o determinando el costo de venta cuando se vendan dichos productos. Un sistema eficiente de contabilidad de costos nos debe permitir actualizar el costo unitario del producto fabricado cada vez que exista una variación en el precio de los materiales o en la mano de obra.

2.2.1.10 Sistemas de valoración de costes

Según las NIC 2, dice:

Existen dos sistemas de valoración: el método del coste estándar y el método de los minoristas los cuales se podrán utilizar siempre y cuando 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. Es importante revisar de forma regular y si es necesario cambiar los estándares cuando las condiciones hayan cambiado.

El método de los minoristas es muy utilizado en el sector comercial, ya que existen un gran número de artículos, los cuales rotan velozmente, tienen márgenes similares y para los cuales resulta impracticable utilizar otros métodos de cálculo de costes. El coste de las existencias utilizando este método se determinará deduciendo del precio de venta 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

De acuerdo a lo que establece la Norma internacional de Contabilidad NIC 2 nos dice: “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 empresa 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, se asignará utilizando los métodos de primera entrada primera salida (FIFO) o coste medio ponderado.

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.

(Valdivia Loayza & Ferrer Quea, 2016) Afirma:

Si los productos fabricados son similares o producidos en serie de deberá implementar un sistema de costos por proceso, para lo cual se aplicará métodos. “métodos a emplear vendrían a ser el método costo por órdenes de trabajo o identificación específica, fórmulas de las primera entradas, primeras salidas (PESPS), formula del promedio ponderado y formula del costo promedio móvil”

➤ Valor neto realizable

Según el párrafo 25 de la NIC 2, dice:

El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si se han vuelto parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Asimismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el importe en libros sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los activos no deben valorarse en libros por encima de los importes que se espera recuperar de su venta o uso posterior.

Es el importe que se puede obtener de un activo por su enajenación - venta - en el mercado deduciendo los costes necesarios para llevar a cabo tanto la venta como su producción o puesta en el mercado.

Según el párrafo 26 de la NIC 2, dice: “la rebaja hasta alcanzar el valor neto realizable, se calcula usualmente para cada tipo de artículo. En algunas circunstancias, sin embargo, puede resultar apropiado agrupar artículos similares o relacionados”

Este puede ser el caso de la mercadería en inventario relacionados con la misma; línea de productos, que tienen propósitos o usos finales similares, se producen y venden en la misma área geográfica y no pueden ser, por razones prácticas, evaluados separadamente de otros artículos de la línea. No es apropiado realizar las rebajas a partir de partidas que reflejen clasificaciones completas de los inventarios.

Esto sucederá sobre la totalidad de los productos terminados, o sobre todos los inventarios en una actividad o segmento geográfico determinados. Los proveedores de servicios acumulan, generalmente, sus costos en relación a cada servicio para el que se espera cargar un precio separado al cliente. Por tanto, cada servicio así identificado se tratará como una partida separada.

Según el párrafo 27 de la NIC 2. Menciona:

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 que se espera recuperar de los inventarios. Tales estimaciones toman en consideración las fluctuaciones de precios o costos relacionados directamente con los hechos ocurridos tras el cierre, en la medida en que tales hechos confirmen condiciones existentes en el fin del periodo.

Según el párrafo 28 de la NIC 2. Nos menciona: “Al hacer las estimaciones del valor neto realizable, se tendrá en consideración el propósito para el que se mantienen los inventarios”

Esto se puede dar cuando el valor neto realizable del importe de inventarios que se tienen para cumplir con los contratos de venta, o de prestación de servicio, se basa en el precio que figura en el contrato. Si los contratos de ventas son por menor cantidad que la mantenida en inventario, el valor neto realizable del exceso se determina en base a los precios generales de venta. Pueden aparecer provisiones o pasivos contingentes por contratos firmes de venta que excedan las cantidades de productos en inventario, o bien de productos que vayan a obtenerse por contratos de compra firmes. Tales provisiones o pasivos contingentes se tratan contablemente de acuerdo con la NIC 10 Hechos Ocurridos Después de la Fecha del Balance.

“El valor neto realizable hace referencia al importe neto que la entidad espera obtener por la venta de los inventarios, en el curso normal de la operación” (Ferrer Quea, 2017).

De acuerdo a lo que establece la norma se puede decir que el valor neto realizable se basará en la información más fiable de que se disponga. Las estimaciones del valor neto realizable 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.

También es muy importante para determinar el valor neto realizable 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.

Y no olvidar de realizar una evaluación del valor neto realizable en cada ejercicio posterior, ya que las circunstancias que pueden generar una rebaja de valor o un incremento del mismo cambian, lo cual determina que se revierta el importe del mismo.

2.2.1.11 Reconocimiento como gasto

De acuerdo a lo que establece la NIC 2, nos dice:

Al enajenar las existencias el valor en libro 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.

Es importante anotar que el coste de algunas existencias se podrá ser incorporado a otras cuentas de activo, por ejemplo, las existencias que se empleen como componentes de los trabajos realizados, por la empresa, para los elementos del inmovilizado material.

(Revista Actualidad Empresarial, 2017) Dice:

El costo de venta se reconocerá como gasto cuando los inventarios sean transferidos producto de la venta de los mismos y se genere el reconocimiento del ingreso, el reconocimiento del gasto se hará por el mismo importe

consignado en libros. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo 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 los inventarios que hayan sido reconocidos como gasto en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

2.2.1.12 Rotación de Inventarios

(Ricra Milla, 2013) Dice:

Que la rotación de inventarios mide la eficiencia de la gerencia en la administración de las existencias, a través de la velocidad promedio en que estos entran y salen del negocio y se convierten en efectivo, con el uso de este indicador financiero.

$$\text{Rotación Inventarios} = \frac{\text{Costo Ventas}}{\text{Promedio inventario}}$$

Se podría decir que la rotación de Inventarios es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado, de los cuales nos permite identificar cuántas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por

cobrar (ventas). Con ello determinamos la eficiencia en el uso del capital de trabajo de la empresa.

2.2.1.13 Importancia financiera del nivel de rotación

(Ramon, 2006) Afirma:

La rotación de inventarios determina el tiempo que tarda en realizarse el inventario, es decir, en venderse. Entre más alta sea la rotación significa que las mercancías permanecen menos tiempo en el almacén, lo que es consecuencia de una buena administración y gestión de los inventarios. Entre menor sea el tiempo de estancia de las mercancías en una empresa, menor será el Capital de trabajo invertido en los inventarios. Una empresa que venda sus inventarios en un mes, requerirá más recursos que una empresa que venda sus inventarios en una semana.

Se puede decir que la rotación es una medida de qué tan rápido los productos se mueven a través de un negocio desde el momento de su compra hasta que el de su venta. Si bien una rotación rápida es generalmente un hecho favorable para un negocio, pueden surgir problemas si la rotación es demasiado rápida o demasiado lenta.

a) Pérdida de ventas

Si la rotación de inventarios es demasiado rápida, podría afectar negativamente las ventas. Los comerciantes pueden elegir

limitar la variedad de productos que llevan para evitar una acumulación de inventario y mantener las mercaderías en movimiento en el transcurso de la operación. Mientras que los comerciantes pueden vender rápidamente el inventario que tienen a mano, pueden tener dificultades para mantener los estantes llenos o no pueden ofrecer una amplia selección suficiente para satisfacer las necesidades del cliente. Los clientes que no pueden encontrar lo que están buscando o no están impresionados con la variedad de productos irán a otro lugar y no regresarán al establecimiento.

b) Mayores gastos

Los comerciantes que compran en pequeñas cantidades para mantener alta la rotación de inventario suelen incurrir en mayores costos. Puede que no sean elegibles para los descuentos por volumen u ofertas especiales disponibles para los que compran en grandes cantidades. Los costos de transporte también pueden ser mayores, ya que los fabricantes y distribuidores a menudo cobran mayores precios de envío para pedidos pequeños. En algunos casos, los comerciantes pueden tener que recurrir a costosos métodos de entrega urgente para evitar situaciones en que ya no haya inventario. Estos comerciantes pueden necesitar para hacer pedidos con más frecuencia, lo que resulta en mayores gastos de procesamiento.

c) Costos de transporte

(Ramon, 2006) Afirma:

La baja rotación de inventario puede dar lugar a mayores costos de transporte. El inventario debe ser almacenado, manipulado y asegurado, lo cual representa costos para la empresa. El inventario almacenado también es susceptible a la retracción, que es la pérdida debido a las ocurrencias como el daño y el robo. Al igual que con mercancía obsoleta, un gran volumen de productos de lento movimiento también se traduce en la pérdida de oportunidades debido a no tener espacio de almacenamiento para rotar más rápidamente los artículos.

2.2.2 Rentabilidad

La rentabilidad según el autor (Ccaccya Bautista, 2015) Afirma:

La razón implícita de ser de todo negocio es la de genera beneficios o utilidades, que en términos generales se mide como la diferencia de los ingresos y los costos incurridos como resultado de las operaciones al cierre de ejercicio. Sin embargo, ello no explica mucho, pues es importante evaluar qué tan eficientes han resultado los recursos empleados e invertidos, lo que conlleva a realizar el análisis de rentabilidad de la empresa. Ello se mide por medio de algunos indicadores o ratios que serán tema de estudio del presente artículo, presentando un panorama general para su mejor entendimiento.

2.2.2.1 Definición de rentabilidad

(Ccaccya Bautista, 2015) Afirma: “La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados”

Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sin embargo, la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la

empresa en la ejecución de sus operaciones, financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad, por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación.

2.2.2.2 Estructura económica y financiera

La composición patrimonial de una empresa está conformada por bienes, derechos y obligaciones y se manifiestan en dos vertientes:

- Estructura Económica

(Ccaccya Bautista, 2015) Denomina:

También como el “capital productivo”, está compuesto por los activos del negocio, es decir, por todos los elementos, bienes y derechos que ha adquirido la empresa para su funcionamiento, ya sea a corto plazo (activos corrientes) o de manera permanente (activos no corrientes).

- **Estructura Financiera**

(Ccaccya Bautista, 2015) Dice:

Es importante aclarar que la adquisición de los bienes que conforman el activo de la empresa implica la disposición de recursos financieros, es decir, las formas en que se han adquirido. Estos medios o fuentes de financiamiento constituyen la estructura financiera de la empresa y que en los libros contables recibe la denominación genérica de pasivos, donde se establecen en forma de deudas y obligaciones, clasificándose según su procedencia y plazos.

Es importante destacar que la forma en que se financie la empresa incidirá en la rentabilidad y el riesgo financiero, es así que hay una estrecha correspondencia entre la estructura financiera y la económica. Esto significa que al margen de la identidad contable, las decisiones de financiación condicionan a las de inversión, por lo cual, para que una empresa sea viable a largo plazo, la rentabilidad de las inversiones debe ser mayor al costo de su financiación.

2.2.2.3 Tipos de rentabilidad

Desde el punto de vista contable, el estudio de la rentabilidad se realiza a dos niveles:

a) Rentabilidad económica

(Ccaccya Bautista, 2015) Afirma:

La rentabilidad económica o de la inversión es una medida del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de su financiación, dado en un determinado periodo. Así, esta se constituye como un indicador básico para juzgar la eficiencia empresarial, pues al no considerar las implicancias de financiamiento permite ver qué tan eficiente o viable ha resultado en el ámbito del desarrollo de su actividad económica o gestión productiva. En otros términos, la rentabilidad económica reflejaría la tasa en la que se remunera la totalidad de los recursos utilizados en la explotación.

Las ratios más utilizadas en su medición relacionan cuatro variables de gestión muy importantes para el empresariado: ventas, activos, capital y resultados (utilidades) como se precisará posteriormente.

b) Rentabilidad financiera

Es una medida referida a un determinado periodo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

- Importancia rentabilidad financiera

Es importante señalar que, si la rentabilidad financiera resulta insuficiente, se crea una limitación que bloquea el acceso a fondos propios nuevos por dos caminos: en primer lugar, el bajo nivel indica que los fondos producidos internamente por la compañía son escasos; además, esto puede dar lugar a que ciertas empresas externas se nieguen a brindarle servicios de financiación, por miedo a que no pueda hacer frente a sus deudas.

(Perez Porto & Gardey, 2014)

2.2.2.4 Ratios de rentabilidad

(Ccaccya Bautista, 2015) Define:

Las ratios de rentabilidad comprenden un conjunto de indicadores y medidas cuya finalidad es diagnosticar si una entidad genera ingresos suficientes para cubrir sus costes y poder remunerar a sus propietarios, en definitiva, son medidas que colaboran en el estudio de la capacidad de generar beneficios por parte de la entidad sobre la base de sus ventas, activos e inversiones.

Son variados los indicadores de rentabilidad, entre los principales se presentan los siguientes:

a) **Rentabilidad sobre la inversión (ROA)**

Esta ratio analiza la rentabilidad de la estructura económica, es decir, del activo. Para ello relaciona el resultado neto de explotación con las inversiones totales realizadas en el activo.

De este modo, indica la eficacia o productividad con que han sido utilizados los activos totales de la empresa sin considerar los efectos del financiamiento.

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta} + \text{Intereses}}{\text{Activo total}}$$

Así, se interpreta como el rendimiento obtenido por la empresa por cada unidad invertida en su actividad, es decir, la tasa con la cual son remunerados los activos de la empresa. Si esta relación se hace mayor, significa que la empresa obtiene más rendimientos de las inversiones.

b) Margen comercial

Determina la rentabilidad sobre las ventas de la empresa considerando solo los costos de producción.

$$\frac{\text{Ventas netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas netas}}$$

Ventas netas

c) Rentabilidad neta sobre ventas

Es una medida de la rentabilidad neta sobre las ventas, donde se consideran los gastos operacionales, financieros, tributarios y laborales de la empresa. Indica cuántos céntimos gana la empresa por cada sol vendido de mercadería.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Ventas netas

La ratio debe encontrarse o ser mayor a 0.04.

d) Rotación de activos

Es un indicador que refleja la capacidad de la empresa para generar ingresos respecto de un volumen determinado de activos.

$$\frac{\text{Total Ventas}}{\text{Total Activos}}$$

Es decir, mide la efectividad con que se utilizan los activos de la empresa. Se puede relacionar con cada tipo de activos, generalmente fijos o corrientes.

2.2.2.5 Factores determinantes de la rentabilidad

(Ccaccya Bautista, 2015) Afirma: “De acuerdo con diversas investigaciones realizadas principalmente en los Estados Unidos, se ha demostrado que las principales estrategias que conducirán a obtener mayores utilidades y con ello una mayor rentabilidad” estos pueden ser:

- Mayor participación en el mercado del giro del negocio
- Mayor calidad relativa
- Reducción de costos promedio

El segundo factor será imprescindible, puesto que una buena estrategia de calidad por medio de una diferenciación en el producto o servicio conllevará a una mayor acogida y percepción por parte del

consumidor, concretándose en mayores ventas y con ello en un aumento de la participación del mercado.

Por tanto, las utilidades o los beneficios generados son engañosos cuando se presenta una pérdida de capacidad de competencia, por lo que es necesario tomar en cuenta los elementos señalados, que se resumen en estrategias de innovación y especialización para asegurar el éxito de la empresa.

2.3 Definición de términos básicos

- **Control**

(Terry, 2018) Define: “Es el proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, valorización y, si es necesario, aplicando medidas correctivas, de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado”

- **Existencias**

(Effio, 2016) Define:

Las existencias son activos poseídos para ser vendidas en el curso normal de la operación, en el proceso de la producción con vistas a esa venta; o, en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

- **Almacén:**

(Anaya Tejeo) define: “Un almacén debe corresponder fundamentalmente a los requerimientos de un espacio debidamente dimensionado, para una ubicación y manipulación eficiente de materiales y mercancías, de tal manera que se consiga una máxima utilización del volumen disponible con unos costes operacionales mínimo”

- **Entrada**

“Es un movimiento de mercancías con el que se contabiliza la entrada de una mercancía de un proveedor o de una fabricación. Una entrada de mercancías comporta un aumento del stock de almacén” (Contreras, 2007).

- **Control de Inventarios**

(Vermorel Joannes, 2013) Define:

Es todos los procesos que sustentan el suministro, el almacenamiento y la accesibilidad de los artículos para asegurar la disponibilidad de los mismos al tiempo que se minimizan los costes de inventario. En la práctica, el control del inventario abarca diversos aspectos, incluidos la gestión del inventario, el registro tanto de cantidades como de ubicación de artículos, pero también la optimización del suministro.

- **Stock.**

Cantidad de mercancías que se tienen en depósito. Cantidad de productos, materias primas, herramientas, etc., que es necesario tener almacenadas para compensar la diferencia entre el flujo del consumo y el de la producción. Constituye una inversión que permite asegurar en condiciones óptimas la continuidad de las ventas, las fabricaciones y la explotación normal de la empresa.

(Contreras, 2007)

- **Costo de adquisición**

Según el párrafo 11 de la NIC 2 define:

A que el costo de adquisición del inventario 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 costos 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 costo de adquisición.

- **Costo ventas**

“El costo de venta es el costo en que se incurre para comercializar un bien, o para prestar un servicio. Es el valor en que se ha incurrido para producir o comprar un bien que se vende” (Gerencie.com, 2018)

- **Rentabilidad**

“Define la rentabilidad como la condición de rentable y la capacidad de generar renta (beneficio, ganancia, provecho, utilidad). La rentabilidad, por lo tanto, está asociada a la obtención de ganancias a partir de una cierta inversión” (Perez Porto & Gardey, 2015)

2.4 Sistema de hipótesis

2.4.1 Hipótesis principal

El saldo de los inventarios Inciden en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C

2.4.2 Hipótesis Específicas

- a) La distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

- b) La adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

2.5 Sistema de variables

2.5.1 Variable Independiente

X1: Saldo de inventarios

Indicadores:

- Costo vinculado a la compra
- Importe de mercadería baja rotación

2.5.2 Variable Dependiente

Y1: Rentabilidad

Indicadores:

- Variación en la utilidad

CAPITULO III

METODOLOGÍA

3.1 Tipo de Investigación

Para el desarrollo del presente trabajo se han escogido 2 tipos de investigación, las cuales son Básica y documental.

3.1.1 Investigación Básica

La investigación básica también recibe el nombre de investigación pura, teórica o dogmática. Se caracteriza porque parte de un marco teórico y permanece en él; la finalidad radica en formular nuevas teorías o modificar las existentes mediante el descubrimiento de amplias generalizaciones o principios, en incrementar los conocimientos científicos o filosóficos, pero sin contrastarlos con ningún aspecto práctico.

La investigación está destinada a recoger información de la realidad para enriquecer el conocimiento teórico científico, orientado al descubrimiento de principios y leyes, y no produce necesariamente resultados de utilidad práctica e inmediata. Está orientada a lograr un nuevo conocimiento de manera sistémica y metódica, con el único objetivo de ampliar el conocimiento frente al saldo de los inventarios y la rentabilidad.

3.1.2 Investigación Documental

Este tipo de investigación se realiza ya que se tomó como unidad de análisis algunos documentos financieros entre ellos tenemos

- Estado de situación Financiera
- Estado de resultado integral

Los mismos que servirán para el desarrollo de la presente investigación.

3.2 Diseño de investigación

3.2.1 No Experimental

La investigación es No experimental Transeccional explicativa. No experimental; porque es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, es investigación donde no hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar como el saldo de los inventarios inciden en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa fe S.A.C., tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Y Transeccional Explicativa por que el objetivo es examinar un tema o problema de investigación poco estudiado o que no ha sido abordado antes.

3.3 Población y muestra

3.3.1 Población

La investigación se realizó tomando como población a los Estados Financieros de la empresa Comercializadora grupo santa fe S.A.C.

3.3.2 Muestra

La información contable relacionada con los inventarios y los Estados Financieros de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C. en el periodo 2015 - 2017.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1 Técnicas

- Análisis documental:

El análisis documental es una operación intelectual que da lugar a un documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información. El calificativo de intelectual se debe a que el documentalista debe realizar un proceso de interpretación y análisis de la información de los documentos y luego sintetizarlo.

A su vez al emplear la presente técnica nos ayudara a recoger datos de fuentes como lo son los estados financieros, estado de resultado integral.

3.4.2 Instrumentos

Los instrumentos utilizados en esta investigación consistieron en la guía de análisis documental, donde una guía prediseñada se observaron las situaciones que se produjeron en el ámbito estudiado.

3.5 Técnicas de procesamiento de datos

Para el análisis de datos, se hará uso de la estadística descriptiva, están las tablas y figuras estadísticas, utilizando el Software informático de Excel. Por el lado de la estadística inferencial para la prueba estadísticas de la hipótesis se hará uso de la correlación de Pearson para determinar el grado de significancia según lo permitido, que se realizará utilizando el Software estadístico SPSS versión 22 en español.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSION

4.1 Tratamiento estadístico y presentación de resultados

El presente trabajo de investigación se realizó en la ciudad de Tacna en la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

El análisis se realizó en relación con los objetivos, las variables, e indicadores de la investigación. A fin de recolectar la información necesaria para el trabajo de investigación. Para la obtención de los resultados se utilizó la guía de análisis documental siendo procesando en el software estadísticos SPSS22.0 versión en español.

Asimismo, se realizó una base de datos de la información obtenida, se procedió al análisis de las variables materia de estudio, para ello se utilizó el programa de Excel, donde se realizaron tablas y gráficos respectivos para cada variable.

4.2 Análisis e Interpretación de cuadros, tablas, gráficos, etc.

Para obtener los resultados de esta investigación se realizó un análisis documental del área de logística basado en el costo y rotación de inventarios.

4.2.1 Variable Independiente: Saldo de Inventarios

Tabla 1

Gastos no considerados en inventarios – 2015

Periodo	Fletes considerados como Gastos	% Aplicado Al costo	% Aplicado SALDO INV.	IMPORTE NO APLICADO COSTO VENTA	IMPORTE NO APLICADO SALDO INVEN.
ene-15	2,504.57	49.76%	50.24%	1,246.23	1,258.34
feb-15	8,000.00	38.11%	61.89%	3,049.12	4,950.88
mar-15	4,652.00	46.64%	53.36%	2,169.92	2,482.08
abr-15	3,568.00	51.62%	48.38%	1,841.84	1,726.16
may-15	3,645.00	51.05%	48.95%	1,860.95	1,784.05
jun-15	10,421.22	51.67%	48.33%	5,384.78	5,036.44
jul-15	29,572.85	49.68%	50.32%	14,692.95	14,879.90
ago-15	13,322.94	47.14%	52.86%	6,280.86	7,042.08
sep-15	23,531.98	49.06%	50.94%	11,544.81	11,987.17
oct-15	18,485.87	48.55%	51.45%	8,973.99	9,511.88
nov-15	8,254.25	54.48%	45.52%	4,496.81	3,757.44
dic-15	18,494.04	56.08%	43.92%	10,371.80	8,122.24
TOTAL	144,452.72	49.78%	50.22%	71,914.06	72,538.66

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 1, se puede observar en el año 2015, se tiene un total de S/ 144,452.72 en gastos, que no fueron considerados como costo vinculado a la compra (Fletes), también nos muestra el porcentaje aplicado al gasto para su distribución al costo y al saldo de inventarios que representa un 49.78% y 50.22%, resaltando los meses de julio, setiembre y diciembre por S/ 14,879.90, S/ 11,987.17 y S/ 8,122.24 montos que son de consideración.

Tabla 2

Gastos no considerados en inventarios – 2016

Periodo	Fletes considerados como Gastos	% Aplicado Al costo	% Aplicado SALDO INV.	IMPORTE NO APLICADO COSTO VENTA	IMPORTE NO APLICADO SALDO INVEN.
ene-16	7,639.48	46.86%	53.14%	3,580.11	4,059.37
feb-16	23,173.73	50.60%	49.40%	11,726.91	11,446.82
mar-16	26,996.19	47.43%	52.57%	12,803.98	14,192.21
abr-16	6,245.76	52.14%	47.86%	3,256.85	2,988.91
may-16	2,800.00	46.00%	54.00%	1,288.08	1,511.92
jun-16	7,461.87	53.69%	46.31%	4,006.43	3,455.44
jul-16	6,152.53	52.22%	47.78%	3,213.12	2,939.41
ago-16	6,320.51	49.09%	50.91%	3,103.02	3,217.49
sep-16	3,787.09	50.21%	49.79%	1,901.67	1,885.42
oct-16	2,436.98	49.04%	50.96%	1,194.98	1,242.00
nov-16	4,542.36	49.06%	50.94%	2,228.39	2,313.97
dic-16	14,187.88	45.65%	54.35%	6,476.44	7,711.44
TOTAL	111,744.38	49.02%	50.98%	54,779.98	56,964.40

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 2, se puede observar en el año 2016, se tiene un total de S/ 111,744.38 en gastos, que no fueron considerados como costo vinculado a la compra (Fletes), también nos muestra el porcentaje aplicado al gasto para su distribución al costo y al saldo de inventarios que representa un 49.02% y 50.98%, resaltando los meses de febrero, marzo y diciembre por S/ 11,446.82, S/ 14,192.21 y S/ 7,711.44 montos que son de consideración.

Tabla 3

Gastos no considerados en inventarios - 2017

Periodo	Fletes considerados como Gastos	% Aplicado Al costo	% Aplicado SALDO INV.	IMPORTE NO APLICADO COSTO VENTA	IMPORTE NO APLICADO SALDO INVEN.
ene-17	8,474.57	54.62%	45.38%	4,628.59	3,845.98
feb-17	20,484.60	49.46%	50.54%	10,132.39	10,352.21
mar-17	3,940.67	49.26%	50.74%	1,941.36	1,999.31
abr-17	6,186.44	53.91%	46.09%	3,334.88	2,851.56
may-17	3,300.00	45.39%	54.61%	1,497.81	1,802.19
jun-17	12,762.71	52.19%	47.81%	6,660.87	6,101.84
jul-17	4,101.69	35.83%	64.17%	1,469.52	2,632.17
ago-17	9,100.03	47.83%	52.17%	4,352.48	4,747.55
sep-17	2,023.30	45.89%	54.11%	928.47	1,094.83
oct-17	4,152.54	51.04%	48.96%	2,119.65	2,032.89
nov-17	7,144.07	52.37%	47.63%	3,741.64	3,402.43
dic-17	17,366.08	51.26%	48.74%	8,902.11	8,463.97
TOTAL	99,036.70	50.19%	49.81%	49,709.77	49,326.93

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 3, se puede observar en el año 2017, se tiene un total de S/ 99,036.70 en gastos, que no fueron considerados como costo vinculado a la compra (Fletes), también nos muestra el porcentaje aplicado al gasto para su distribución al costo y al saldo de inventarios que representa un 50.19% y 49.81%, resaltando los meses de febrero, junio y diciembre por S/ 10,352.21, S/ 6,101.84 y S/ 8,463.97 montos que son de consideración.

Tabla 4

Distorsión en saldo de inventario - 2015

Periodo	<u>Histórico</u> Saldo Inventario	<u>Ajustado</u> Saldo Inventario	Diferencia saldo Inventario
ene-15	1,714,640.59	1,715,898.93	1,258.34
feb-15	2,013,583.36	2,018,534.24	4,950.88
mar-15	2,205,514.71	2,207,996.79	2,482.08
abr-15	2,088,191.76	2,089,917.92	1,726.16
may-15	1,944,302.63	1,946,086.68	1,784.05
jun-15	2,308,482.83	2,313,519.27	5,036.44
jul-15	2,266,623.63	2,281,503.53	14,879.90
ago-15	2,262,796.33	2,269,838.41	7,042.08
sep-15	2,228,422.23	2,240,409.40	11,987.17
oct-15	2,584,288.18	2,593,800.06	9,511.88
nov-15	2,062,342.09	2,066,099.53	3,757.44
dic-15	2,159,910.84	2,168,033.08	8,122.24
TOTAL	25,839,099.18	25,911,637.84	72,538.66

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 4, se puede observar en el año 2015 el saldo de inventario histórico frente al saldo de inventario ajustado una diferencia por S/ 72,538.66, importe que no fue considerado al saldo de inventarios, resaltando los meses de julio, setiembre y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 14,879.90, S/ 11,987.17 y S/ 8,122.24.

Tabla 5

Distorsión en saldo de inventario - 2016

Periodo	<u>Histórico</u> Saldo Inventario	<u>Ajustado</u> Saldo Inventario	Diferencia saldo Inventario
ene-16	2,154,442.43	2,158,501.80	4,059.37
feb-16	2,020,644.29	2,032,091.11	11,446.82
mar-16	2,247,927.43	2,262,119.64	14,192.21
abr-16	2,209,910.84	2,212,899.75	2,988.91
may-16	2,568,312.09	2,569,824.01	1,511.92
jun-16	1,768,144.54	1,771,599.98	3,455.44
jul-16	2,008,058.69	2,010,998.10	2,939.41
ago-16	2,496,931.25	2,500,148.74	3,217.49
sep-16	2,288,339.55	2,290,224.97	1,885.42
oct-16	3,116,043.52	3,117,285.52	1,242.00
nov-16	2,943,932.98	2,946,246.95	2,313.97
dic-16	2,748,157.33	2,755,868.77	7,711.44
TOTAL	28,570,844.94	28,627,809.34	56,964.40

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 5, se puede observar en el año 2016 el saldo de inventario histórico frente al saldo de inventario ajustado una diferencia por S/ 56,964.40, importe que no fue considerado al saldo de inventarios, resaltando los meses de febrero, marzo y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 11,446.82, S/ 14,192.21 y S/ 7,711.44.

Tabla 6

Distorsión en saldo de inventario - 2017

Periodo	<u>Histórico</u> Saldo Inventario	<u>Ajustado</u> Saldo Inventario	Diferencia saldo Inventario
ene-17	2,168,404.62	2,172,250.60	3,845.98
feb-17	2,666,385.49	2,676,737.70	10,352.21
mar-17	2,584,787.98	2,586,787.29	1,999.31
abr-17	2,146,018.01	2,148,869.57	2,851.56
may-17	3,380,641.36	3,382,443.55	1,802.19
jun-17	2,024,269.86	2,030,371.70	6,101.84
jul-17	4,943,189.47	4,945,821.64	2,632.17
ago-17	4,046,486.77	4,051,234.32	4,747.55
sep-17	3,560,840.58	3,561,935.41	1,094.83
oct-17	1,831,613.53	1,833,646.42	2,032.89
nov-17	2,227,755.85	2,231,158.28	3,402.43
dic-17	4,382,879.21	4,391,343.18	8,463.97
TOTAL	35,963,272.73	36,012,599.66	49,326.93

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 6, se puede observar en el año 2017 el saldo de inventario histórico frente al saldo de inventario ajustado una diferencia por S/ 49,326.93, importe que no fue considerado al saldo de inventarios, resaltando los meses de febrero, junio y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 10,352.21, S/ 6,101.84 y S/ 8,463.97.

Tabla 7

Distorsión en el Estado de Situación Financiera 2015-2017

ACTIVOS	AL 31		AL 31		AL 31	
	DIC.2015	Distorsión	DIC.2016	Distorsión	DIC.2017	Distorsión
ACTIVOS CORRIENTES						
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	982,355.00		1,460,709.32		2,147,148.47	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	3,433,795.00		4,538,416.39		6,749,583.04	
CUENTAS POR COBRAR A PERS, ACCIONISTAS, DIRECTORES Y GERENTES	447,684.02		447,684.02		740,353.87	
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	293,780.39		380,417.56		159,093.13	
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	41,794.58		317,384.32		37,240.78	
ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOZA	0.00		0.00		(355,503.85)	
MERCADERIAS	2,076,138.87	72,538.66	3,149,618.15	56,964.40	3,047,797.45	49,326.93
EXISTENCIAS POR RECIBIR	43,479.96		0.00		0.00	
TRIBUT, CONTRAP. Y APORT. AL SIST. DE PENS. Y DE SALUD POR PAGAR	0.00		286,174.66		188,709.10	
Total Activos Corrientes	7,319,027.82	7,391,566.48	10,580,404.42	10,637,368.82	12,714,421.99	12,763,748.92
ACTIVOS NO CORRIENTES						
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	352,367.90		413,908.57		675,528.61	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	16,943.22		29,816.10		45,478.43	
DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	(74,372.69)		(241,939.20)		(456,419.52)	
ACTIVO DIFERIDO	0.00		19,268.09		0.00	
INTANGIBLES	0.00		0.00		7,426.00	
Total Activos No Corrientes	294,938.43	294,938.43	221,053.56	221,053.56	272,013.52	272,013.52
TOTAL ACTIVOS	7,613,966.25	7,686,504.91	10,801,457.98	10,858,422.38	12,986,435.51	13,035,762.44

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 7, se puede observar en el año 2015, 2016 y 2017, importes de S/ 72,538.66, S/ 56,964.40 y S/ 49,326.93 distorsiones que se presentan en los saldos de inventarios que sumados en total nos dan un importe S/ 178, 829.99

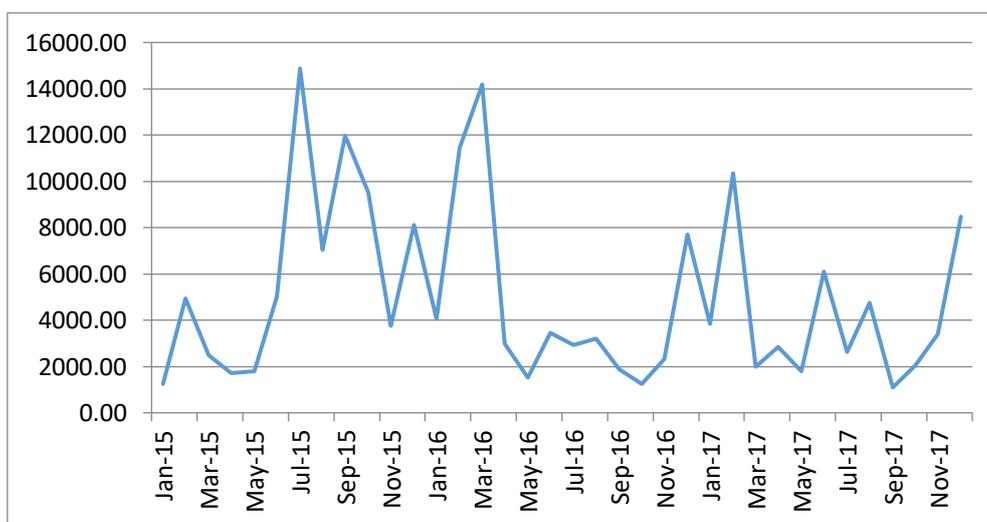


Figura 1 : Importe no considerado en saldo inventarios 2015-2017

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación:

En la figura 1, se puede observar importes que no fueron considerados en el saldo de inventarios en los periodos 2015, 2016 y 2017, se aprecia distorsiones muy altas en los meses julio 2015 marzo 2016 y febrero 2017. Se concluye que la no afectación a los inventarios trae consigo una distorsión en el saldo como se puede apreciar en el gráfico.

Tabla 8

Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2015

Periodo	Promedio inventario	Costo de Ventas	Rotación de inventarios	Periodo promedio de antigüedad inventario
Ene-15	1,638,095.40	1,698,142.90	1.04	28.94
Feb-15	1,864,111.98	1,240,116.00	0.67	45.10
Mar-15	2,109,549.04	1,928,136.80	0.91	32.82
Abr-15	2,146,853.24	2,228,144.00	1.04	28.91
May-15	2,016,247.20	2,028,105.10	1.01	29.82
Jun-15	2,126,392.73	2,468,145.79	1.16	25.85
Jul-15	2,287,553.23	2,238,145.79	0.98	30.66
Ago-15	2,264,709.98	2,018,198.00	0.89	33.66
Set-15	2,245,609.28	2,146,185.79	0.96	31.39
Oct-15	2,406,355.21	2,438,149.90	1.01	29.61
Nov-15	2,323,315.14	2,468,153.60	1.06	28.24
Dic-15	2,111,126.47	2,758,125.78	1.31	22.96
TOTAL	25,539,918.86	25,657,749.44		

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 8, se observa en el año 2015 una rotación de inventarios expresada en N° de días que se demoran en salir de nuestros almacenes, los cuales muestra en el mes de febrero una rotación lenta de inventarios de un promedio de 45.10 días que tarda en salir.

Tabla 9

Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2016

Periodo	Promedio inventario	Costo de Ventas	Rotación de inventarios	Periodo promedio de antigüedad inventario
Ene-16	2,157,176.64	1,900,079.40	0.88	34.06
Feb-16	2,087,543.36	2,070,085.80	0.99	30.25
Mar-16	2,134,285.86	2,028,044.40	0.95	31.57
Abr-16	2,228,919.14	2,408,013.40	1.08	27.77
May-16	2,389,111.47	2,188,077.50	0.92	32.76
Jun-16	2,168,228.32	2,050,084.10	0.95	31.73
Jul-16	1,888,101.62	2,195,044.40	1.16	25.80
Ago-16	2,252,494.97	2,408,095.50	1.07	28.06
Set-16	2,392,635.40	2,308,065.40	0.96	31.10
Oct-16	2,702,191.54	2,998,087.40	1.11	27.04
Nov-16	3,029,988.25	2,835,061.30	0.94	32.06
Dic-16	2,846,045.16	2,308,034.60	0.81	36.99
TOTAL	28,276,721.70	27,696,773.20		

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 9, se observa en el año 2016 una rotación de inventarios expresada en N° de días que se demoran en salir de nuestros almacenes, los cuales muestra en el mes de enero y diciembre una rotación lenta de inventarios de un promedio de 30.25 y 36.99 días que tarda en salir.

Tabla 10

Periodo promedio antigüedad rotación inventario 2017

Periodo	Promedio inventario	Costo de Ventas	Rotación de inventarios	Periodo promedio de antigüedad inventario
Ene-17	2,458,280.98	2,609,654.65	1.06	28.26
Feb-17	2,417,395.06	2,609,768.15	1.08	27.79
Mar-17	2,625,586.74	2,509,857.20	0.96	31.38
Abr-17	5,365,403.00	2,509,757.60	0.47	64.13
May-17	5,763,329.69	2,809,657.55	0.49	61.54
Jun-17	2,702,455.61	2,209,724.70	0.82	36.69
Jul-17	3,483,729.67	2,759,757.60	0.79	37.87
Ago-17	4,494,838.12	3,709,758.20	0.83	36.35
Set-17	3,803,663.68	3,019,753.60	0.79	37.79
Oct-17	2,696,227.06	1,909,787.60	0.71	42.35
Nov-17	2,029,684.69	2,449,857.50	1.21	24.85
Dic-17	3,305,317.53	4,609,756.58	1.39	21.51
TOTAL	41,145,911.79	33,717,090.93		

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 10, se observa en el año 2017 una rotación de inventarios expresada en N° de días que se demoran en salir de nuestros almacenes, los cuales muestra en el mes de abril y mayo una rotación lenta de inventarios de un promedio de 64.13 y 61.54 días que tardan en salir.

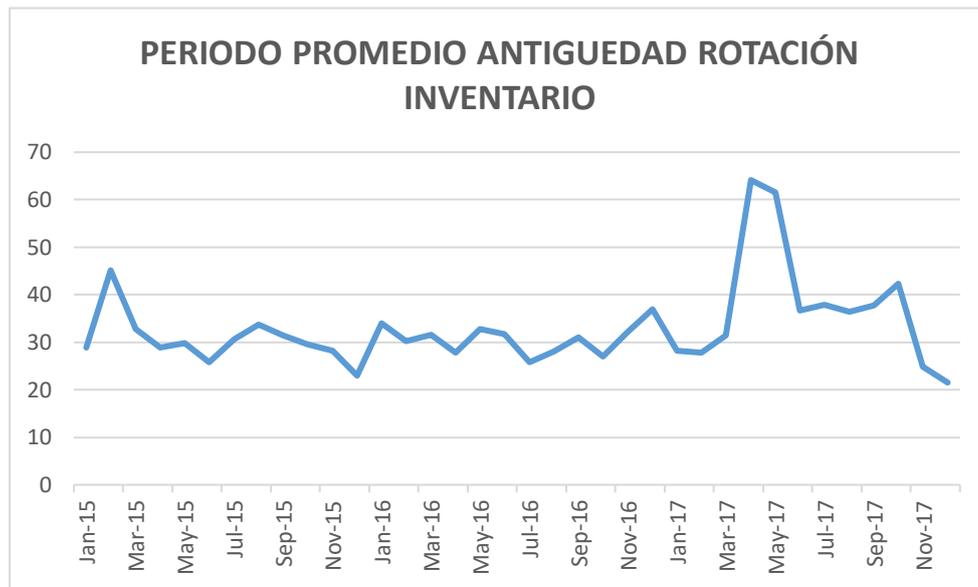


Figura 2 : Periodo promedio antigüedad rotación inventarios

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la figura 2, se puede observar la rotación expresada en N° de días dentro de los cuales observamos que en el periodo 2017 en los meses de abril y mayo que se tiene una lenta rotación de un aproximado de 60 días.

4.2.2 Variable dependiente: Rentabilidad

Tabla 11

Distorsión en el costo de ventas 2015

Periodo	<u>Histórico</u> Costo de Ventas	<u>Ajustado</u> Costo de Ventas	Diferencia
ene-15	1,698,142.90	1,699,389.13	1,246.23
feb-15	1,240,116.00	1,243,165.12	3,049.12
mar-15	1,928,136.80	1,930,306.72	2,169.92
abr-15	2,228,144.00	2,229,985.84	1,841.84
may-15	2,028,105.10	2,029,966.05	1,860.95
jun-15	2,468,145.79	2,473,530.57	5,384.78
jul-15	2,238,145.79	2,252,838.74	14,692.95
ago-15	2,018,198.00	2,024,478.86	6,280.86
sep-15	2,146,185.79	2,157,730.59	11,544.81
oct-15	2,438,149.90	2,447,123.89	8,973.99
nov-15	2,468,153.60	2,472,650.41	4,496.81
dic-15	2,758,125.78	2,768,497.58	10,371.80
TOTAL	25,657,749.44	25,729,663.50	71,914.06

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 11, se puede observar en el año 2015 el costo de ventas histórico frente al costo de venta ajustado una diferencia por S/ 71,914.06, importe que no fue considerado al costo de ventas, resaltando los meses de julio, setiembre y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 14,692.95, S/ 11,544.81 y S/ 10,371.80.

Tabla 12

Distorsión en el costo de ventas 2016

Periodo	<u>Histórico</u> Costo de Ventas	<u>Ajustado</u> Costo de Ventas	Diferencia
ene-16	1,900,079.40	1,903,659.51	3,580.11
feb-16	2,070,085.80	2,081,812.71	11,726.91
mar-16	2,028,044.40	2,040,848.38	12,803.98
abr-16	2,408,013.40	2,411,270.25	3,256.85
may-16	2,188,077.50	2,189,365.58	1,288.08
jun-16	2,050,084.10	2,054,090.53	4,006.43
jul-16	2,195,044.40	2,198,257.52	3,213.12
ago-16	2,408,095.50	2,411,198.52	3,103.02
sep-16	2,308,065.40	2,309,967.07	1,901.67
oct-16	2,998,087.40	2,999,282.38	1,194.98
nov-16	2,836,112.30	2,838,341.11	2,228.81
dic-16	2,308,034.60	2,314,511.04	6,476.44
TOTAL	27,697,824.20	27,752,604.60	54,780.40

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 12, se puede observar en el año 2016, el costo de ventas histórico frente al costo de venta ajustado una diferencia por S/ 54,780.40, importe que no fue considerado al costo de ventas, resaltando los meses de febrero, marzo y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 11,726.91, S/ 12,803.98 y S/ 6,476.44

Tabla 13

Distorsión en el costo de ventas 2017

Periodo	<u>Histórico</u> Costo de Ventas	<u>Ajustado</u> Costo de Ventas	Diferencia
ene-17	2,609,654.65	2,614,283.24	4,628.59
feb-17	2,609,768.15	2,619,900.54	10,132.39
mar-17	2,509,857.20	2,511,798.56	1,941.36
abr-17	2,509,757.60	2,513,092.48	3,334.88
may-17	2,809,657.55	2,811,155.36	1,497.81
jun-17	2,209,724.70	2,216,385.57	6,660.87
jul-17	2,759,757.60	2,761,227.12	1,469.52
ago-17	3,709,758.20	3,714,110.68	4,352.48
sep-17	3,019,753.60	3,020,682.07	928.47
oct-17	1,909,787.60	1,911,907.25	2,119.65
nov-17	2,449,857.50	2,453,599.14	3,741.64
dic-17	4,609,756.58	4,618,658.69	8,902.11
TOTAL	33,717,090.93	33,766,800.70	49,709.77

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 13, se puede observar en el año 2017, el costo de ventas histórico frente al costo de venta ajustado una diferencia por S/ 49,709.77, importe que no fue considerado al costo de ventas, resaltando los meses de febrero, junio y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 10,132.39, S/ 6,660.87 y S/ 8,902.11

Tabla 14

Distorsión en la utilidad 2015

Periodo	Utilidad Neta Histórico	Utilidad Neta Ajustado	Distorsión rentabilidad
ene-15	30,628.3	31,886.6	1,258.3
feb-15	70,709.2	75,660.1	4,950.9
mar-15	28,837.5	31,319.5	2,482.1
abr-15	31,613.2	33,339.4	1,726.2
may-15	43,222.0	45,006.1	1,784.1
jun-15	87,931.0	92,967.4	5,036.4
jul-15	46,319.0	61,198.9	14,879.9
ago-15	22,682.0	29,724.1	7,042.1
sep-15	67,113.0	79,100.2	11,987.2
oct-15	48,485.1	57,997.0	9,511.9
nov-15	101,412.3	105,169.7	3,757.4
dic-15	156,519.6	164,641.9	8,122.2
TOTAL	735,472.3	808,011.0	72,538.7

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 14, se puede observar en el año 2015, la utilidad neta histórico por un importe de S/ 735,472.3 frente a la utilidad neta ajustado por un importe de S/ 808,011.0, teniendo una diferencia por S/ 72,538.7 en distorsión en la rentabilidad afectando así la utilidad, se puede resaltar en los meses de julio, setiembre, octubre y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 14,879.9, S/ 11,987.20, S/ 9,511.90 y S/ 8,122.20

Tabla 15

Distorsión en la utilidad 2016

Periodo	Utilidad Neta Histórico	Utilidad Neta Ajustado	Distorsión rentabilidad
ene-16	81,683.0	85,742.4	4,059.4
feb-16	43,007.2	54,454.0	11,446.8
mar-16	77,739.0	91,931.2	14,192.2
abr-16	67,878.0	70,866.9	2,988.9
may-16	31,577.3	33,089.2	1,511.9
jun-16	29,215.6	32,671.1	3,455.4
jul-16	11,199.4	14,138.8	2,939.4
ago-16	49,134.3	52,351.8	3,217.5
sep-16	54,745.4	56,630.8	1,885.4
oct-16	92,817.9	94,059.8	1,242.0
nov-16	90,627.0	92,940.5	2,313.5
dic-16	15,802.3	23,513.8	7,711.4
TOTAL	645,426.4	702,390.4	56,964.0

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 15, se puede observar en el año 2016, la utilidad neta histórico por un importe de S/ 645,426.4 frente a la utilidad neta ajustado por un importe de S/ 702,390.40, teniendo una diferencia por S/ 56,964.0 en distorsión en la rentabilidad afectando así la utilidad, se puede resaltar en los meses de febrero, marzo y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 11,446.8, S/ 14,192.20, y S/ 7,711.4

Tabla 16

Distorsión en la utilidad 2017

Periodo	Utilidad Neta Histórico	Utilidad Neta Ajustado	Distorsión rentabilidad
ene-17	74,968.5	78,814.4	3,846.0
feb-17	44,025.8	54,378.1	10,352.2
mar-17	79,459.0	81,458.3	1,999.3
abr-17	77,421.3	80,272.9	2,851.6
may-17	60,484.8	62,287.0	1,802.2
jun-17	102,480.6	108,582.5	6,101.8
jul-17	48,295.3	50,927.5	2,632.2
ago-17	41,621.9	46,369.5	4,747.5
sep-17	144,214.4	145,309.3	1,094.8
oct-17	29,108.3	31,141.2	2,032.9
nov-17	47,372.2	50,774.6	3,402.4
dic-17	210,119.2	218,583.2	8,464.0
TOTAL	959,571.4	1,008,898.4	49,326.9

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 16, se puede observar en el año 2017, la utilidad neta histórico por un importe de S/ 959,571.4 frente a la utilidad neta ajustado por un importe de S/ 1,008,898.40 teniendo una diferencia por S/ 49,326.9 en distorsión en la rentabilidad afectando así la utilidad, se puede resaltar en los meses de febrero, junio y diciembre donde podemos apreciar importes de consideración por S/ 10,352.2, S/ 6,101.80, y S/ 8,464.0

Tabla 17

Distorsiones en estado resultado 2015-2017

	AL 31 DIC.2015		AL 31 DIC.2016		AL 31 DIC.2017	
	S/	reparo	S/	reparo	S/	reparo
VENTAS	27,155,877.35		30,040,040.09		36,578,339.64	
(-) DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIF. CONCEDIDOS			(176.27)		(73.08)	
(-) COSTO DE VENTAS	(25,657,749.45)	(71,914.06)	(27,697,824.19)	(54,779.98)	(33,717,090.93)	(49,709.77)
UTILIDAD OPERATIVA	1,498,127.90	1,426,213.84	2,342,039.63	2,287,259.65	2,861,175.63	2,811,465.86
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	(1,548,592.39)	144,452.72	(1,838,424.36)	111,744.38	(2,135,450.76)	99,036.70
(-) GASTOS DE VENTA					(760.00)	
UTILIDAD OPERATIVA	(50,464.49)	22,074.17	503,615.27	560,579.67	724,964.87	774,291.7972
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIF. OBTENIDOS	940,980.03		193,447.35		194,034.51	
OTROS INGRESOS DE GESTION	13,818.52		26,686.01		69,784.47	
(-) GASTOS FINANCIEROS	(209,858.53)		(89,037.88)		(114,519.32)	
INGRESOS FINANCIEROS	40,996.76		10,715.69		85,306.92	
UTILIDAD NETA	735,472.29	808,010.95	645,426.44	702,390.84	959,571.45	1,008,898.38

Fuente: Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Elaboración propia

Análisis e interpretación:

Según la tabla 17, se puede observar en el año 2015, 2016 y 2017, importes de S/ 144,452.72, S/ 111,744.38 y S/ 99,036.70. Fueron distribuidos al costo y saldo inventarios según su naturaleza, mostrando una variación en la utilidad de S/ 72,538.66 (S/ 808,010.95 – S/ 735,472.29) en el año 2015, S/ 56,964.40 (S/ 702,390.84 – S/ 645,426.44) en el año 2016 y S/49,326.93 (S/1,008,898.38 – S/959,571.45) en el año 2017.

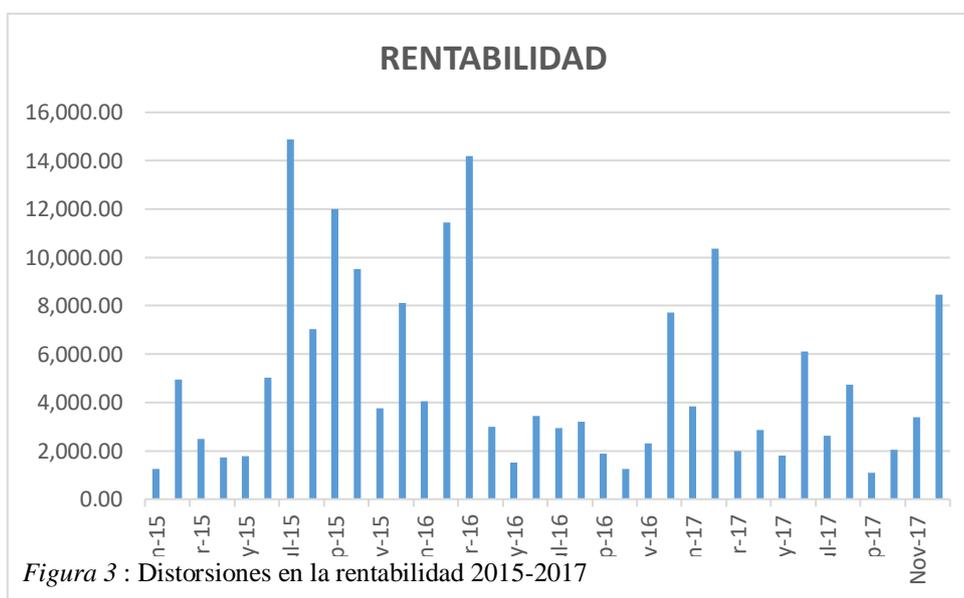


Figura 3 : Distorsiones en la rentabilidad 2015-2017

Fuente: Elaboración propia

Análisis e interpretación:

A consecuencia de la distorsión a la utilidad según figura 3. se puede observar una distorsión en la rentabilidad alta en los periodos de julio del 2015 y marzo del 2016, a consecuencia de una mala distribución del costo, se concluye que la no afectación al costo trae consigo una distorsión en la rentabilidad como se puede apreciar el en grafico 3.

4.3 Contraste de Hipótesis

En el presente capítulo se busca comprobar las hipótesis planteadas en el presente trabajo de investigación, para lo cual, se utilizaron modelos de regresión lineal, dado que los datos de las variables son de tipo intervalo - cuantitativa. Así mismo, se ha calculado la prueba Pearson a través de la cual se ha evaluado el nivel de significancia de cada una de las relaciones de variables utilizadas en el presente trabajo.

4.3.1 Hipótesis Principal

a) Planteamiento de la hipótesis

Ho: El saldo de los inventarios no inciden en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

H1: El saldo de los inventarios incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

b) Nivel de significancia

Si nivel de significancia es < 0.05 , entonces: Se rechaza la hipótesis nula- Ho

c) Prueba estadísticas

Regresión lineal simple - Coeficiente de correlación de Pearson

d) Regla de decisión

Si P-Valor $<$ nivel de significancia \rightarrow Rechazo de Ho

e) **Calculo estadísticos**

Tabla 18

Correlaciones

		RENTABILIDAD	SALDO INVENT.
RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	1	,350*
	Sig. (bilateral)		.036
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	59274601450.288	368644197230.368
	Covarianza	1693560041.437	10532691349.439
	N	36	36
SALDO DE INVENTARIOS	Correlación de Pearson	,350*	1
	Sig. (bilateral)	.036	
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	368644197230.368	18736499288731.100
	Covarianza	10532691349.439	535328551106.604
	N	36	36

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (2 colas).

Análisis e interpretación:

Se puede apreciar en la tabla 18, un coeficiente de correlación de Pearson de 0,350 con un nivel de significancia de 0.036 que viene a ser el margen de error, y con un nivel de confianza de 0.964, al ser menor el nivel de significancia a 0.05 se rechaza la hipótesis nula (Ho) y se acepta la alternativa (H1), se observa que existe correlación positiva baja con un grado de relación de 0.350 entre ambas variables. Por tanto, El saldo de los inventarios incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

4.3.2 Hipótesis Especifica N° 01

a) Planteamiento de la hipótesis

Ho: Las distorsiones de la valuación de los inventarios no influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

H1: Las distorsiones de la valuación de los inventarios influyen en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

b) Nivel de significancia

Si nivel de significancia es < 0.05 , entonces: Se rechaza la hipótesis nula- Ho

c) Prueba estadísticas

Regresión lineal simple - Coeficiente de correlación de Pearson

d) Regla de decisión

Si P-Valor $<$ nivel de significancia \rightarrow Rechazo de Ho

e) **Calculo estadísticos**

Tabla 19

Correlación

		RENTABILIDA	DISTORS. SAL. INV
RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	1	,983**
	Sig. (bilateral)		.000
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	514287494.942	500103161.233
	Covarianza	14693928.427	14288661.750
	N	36	36
DISTORSION INVENTARIOS	Correlación de Pearson	,983**	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	500103161.233	503753582.533
	Covarianza	14288661.750	14392959.501
	N	36	36

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Análisis e interpretación:

Se puede apreciar en la tabla 19, un coeficiente de correlación de Pearson de 0,983 con un nivel de significancia de 0.000 que viene a ser el margen de error, y con un nivel de confianza de 0.99, al ser menor el nivel de significancia a 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, se observa que existe correlación positiva muy alta con un grado de relación de 0.983 entre ambas variables. Por tanto, Las distorsiones de la valuación de los inventarios influyen en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

4.3.3 Hipótesis Especifica N° 02

a) Planteamiento de la hipótesis

Ho: La adquisición de mercaderías de baja rotación no incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

H1: La adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

b) Nivel de significancia

Si nivel de significancia es < 0.05 , entonces: Se rechaza la hipótesis nula- Ho

c) Prueba estadísticas

Regresión lineal simple

d) Regla de decisión

Si P-Valor $<$ nivel de significancia --- Rechazo de Ho

e) **Calculo estadísticos**

Tabla 20

Correlación Hipótesis 2

		RENTABILIDAD	ADQ. MERCAD. BAJA ROTAC.
RENTABILIDAD	Correlación de Pearson	1	,558**
	Sig. (bilateral)		.000
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	53646559279949.700	214232011.834
	Covarianza	1532758836569.990	6120914.624
	N	36	36
ADQUISICION MERCADERIA BAJA ROTACION	Correlación de Pearson	,558**	1
	Sig. (bilateral)	.000	
	Suma de cuadrados y productos vectoriales	214232011.834	2749.435
	Covarianza	6120914.624	78.555
	N	36	36

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (2 colas).

Análisis e interpretación:

Se puede apreciar en la tabla 20, un coeficiente de correlación de Pearson de 0,558 con un nivel de significancia de 0.000408 que viene a ser el margen de error, y con un nivel de confianza de 0.99, al ser menor el nivel de significancia a 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la alternativa, se observa que existe correlación positiva moderada con un grado de relación de 0.558 entre ambas variables. Por tanto, La adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

4.4 Discusión de resultados

De acuerdo con los resultados encontrados durante la investigación se puede confirmar que el saldo de inventarios incide en el desarrollo de la empresa para obtener su rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.

Según la tabla 1, 2 y 3 se determina que el total de los gastos del 2015, 2016 y 2017 que no fueron distribuido correctamente a inventarios representa un importe de S/ 144, 452.72, S/ 111,744.38 y S/ 99,036.70, se concluye que la no afectación de esto gastos trae consigo una distorsión al saldo de inventarios y el costo de ventas como se puede apreciar figura1, es por ello que es muy importante determinar la determinar correctamente los saldo de inventarios debido a que este incide ene directamente a la rentabilidad de la empresa. Se puede apreciar en la en la tabla 14, 15 y 16 de una distorsión en la rentabilidad en el año 2015, 2016 y 2017 de S/ 72,538.66, S/ 56,964.40 y S/ 49,326, a consecuencia de una mala determinación del saldo, se concluye que la no afectación al saldo de inventarios trae consigo una distorsión en la rentabilidad.

Guzmán (2008) sobre Auditoria Operacional en el área de inventarios de una empresa ferretera, sostiene que los inventarios constituyen el rubro más importante del activo corriente de las empresas comerciales como las ferreterías, cuya salvaguarda se logra con la implementación de controles internos capaces de prevenir y detectar oportunamente fraudes, malversaciones y pérdidas considerables, ya que del eficiente control interno, una distribución de los costos adecuado, una rotación de inventarios y una excelente administración de inventarios, depende del éxito o fracaso de la empresa.

Como se observa en el estudio de la variable los saldos de inventarios y su incidencia en la rentabilidad, se puede afirmar que existe una relación directa entre los resultados empíricos y la propuesta teórica de los investigadores por cuanto el saldo de inventarios como herramienta básica contribuye a la obtención de una mejor rentabilidad en la empresa.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y SUGERENCIAS

5.1 Conclusiones

PRIMERA.

La determinación de los saldos de inventarios es un factor muy importante para determinar el inventario final y el costo de ventas para la empresa debido a que esto influyen en su rentabilidad y una mala determinación podría ocasionar problemas en la situación económica y financiera de la empresa.

SEGUNDA.

El principal fin de analizar la elección de un método para valorar el inventario, es que este refleje de manera certera la utilidad más razonable del período entre los métodos de valuación. Ya que se ha demostrado que la distorsión de la valuación de inventario incide en la rentabilidad. Debido a que el inventario aparece tanto en el balance general como en el estado de resultados. En el balance general, el inventario a menudo es el activo corriente más grande. En el estado de resultado, el inventario final se resta del costo de mercancías disponibles para la venta y así poder determinar el costo de las mercancías vendidas durante un periodo determinado. Por ello la importancia que se debe dar al momento de valorar los inventarios.

TERCERA

Se determinó que la adquisición de mercadería de baja rotación incide en la rentabilidad. Debido a que una mala administración de la mercadería de baja rotación en el inventario puede conducir a grandes problemas, uno de ellos viene a ser los productos de baja rotación de inventarios, que tienen baja salida y permanecen por meses en los almacenes y otro se refiere al problema opuesto; se vende un producto de alta salida y no consigue mantener el ritmo de reposición del inventario. Eso acarrearía la falta de productos en la estantería y, consecuentemente, la pérdida de oportunidades de negocio. Lo cual afecta en la situación económica y no solo eso sino también en su liquidez puesto que pagan por un producto que no genera utilidad para la empresa.

5.2 Sugerencias

PRIMERA.

La empresa mediante la gerencia debe revisar continuamente los procesos de adquisición hasta su registro contable, siempre buscando nuevos métodos que contribuyan a la eficiencia de la empresa y acorde con la globalización ya que solo de este modo se puede continuar siendo competitivo.

Es necesario que el personal contable reciba una capacitación permanente acerca de la determinación de los saldos de inventarios, el aspecto doctrinario y las aplicaciones de las normas tributarias correspondientes de ser el caso. Dar análisis a las cuentas contables involucradas al inventario de tal manera nos permita detectar las inconsistencias y se pueda subsanar en el menor tiempo posible y poder así mostrar una información financiera razonable.

SEGUNDA

El personal del área contable de la empresa debe subsanar los problemas que surgen durante el transcurso de las operaciones, valuando de la mejor manera posible ya que este tiene la responsabilidad de asignar los costos de ventas, producción y de los bienes que permanecen en el inventario, así mismo permite determinar la situación financiera de la empresa dentro de periodo específico y la utilidad de un ejercicio operativo.

TERCERA

La gerencia debe tener en cuenta que el inventario es un punto muy importante para el giro del negocio, de tal manera se sugiere para tener una óptima rotación, lo ideal es almacenar menos mercaderías e intentar llegar lo más pronto posible a una rotación de inventario igual a 1, lo que representa que estará equilibrando la cantidad de productos comprados y vendidos. Que la empresa preste mucha atención a la rotación de inventarios de sus productos ya que, a menor riesgo de quedarse con mercaderías obsoletas en las estanterías, mayor espacio para almacenar los productos, mayor facturación y, en casos de accidentes o robos, menor perjuicios.

REFERENCIAS

- Abanto Bromley, M. (2017). *Existencias - Procedimientos Contables*. Lima: Imprenta Editorial El Buho E.I.R.L.
- Alvarado Carrion, R. (s.f.). *Estados Financieros*.
- Alvarez Pullupaxi, M. A. (2015). *El Control Interno a la rotación de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa Comercial Romero Medina del Cantón Píllaro*. Ambato - Ecuador.
- Anaya Tejeo, J. J. (s.f.). *“Almacenes, Análisis, diseño y organización.”*.
- Cazau, P. (Marzo de 2006). *Introducción a la Investigación de Ciencias Sociales*. Buenos Aires.
- Ccaccya Bautista, D. A. (2015). Analisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad empresarial*, VII-1.
- Colquehuanca Quispe, M., Espinoza Garcia , A. R., Gonzales Santos, X., Lupuche Ortiz, G., Mamani Mayta, N. B., Najera huallanca, N., & Santiago Aroni, R. (Mayo de 2014). *Norma Internacional de Contabilidad II Inventarios*. Lima.
- Effio, P. F. (2016). *Todo sobre Existencias*.
- Ferrer Quea, A. (2012). *Estados Financieros: Análisis e interpretación por sectores economicos*. Breña: Pacifico Editores S.A.C.
- Ferrer Quea, A. (Enero de 2017). Revisando la NIC 2 - Inventarios (Parte I). *Actualidad Empresarial*, IV-8.
- Flores Vasquez, E. M. (2016). *La Logística de Inventarios y su efecto en la Situación Económica y Financiera de la empresa Rapidcar S.A.C en la ciudad de Trujillo Año 2015*. Trujillo - Perú.
- Gerencie.com*. (24 de abril de 2018). Obtenido de <https://www.gerencie.com/costo-de-venta.html>
- Guerrero Salas, H. (s.f.). *Inventarios - Manejo y Control*. Ecoe Ediciones.
- Kohler, E. (1995). *Diccionario para Contadores*. Mexico: Editorial Limusa.
- Laveriano, W. (1era Quincena de Enero de 2010). Importancia del control de inventarios en la empresa. *Actualidad Empresarial*, II-1.
- Martinez, A., & Martinez, K. (2015). *METODO DE VALUACION DE INVENTARIO Y GESTION DE COMPRA EN EMPRESAS COMERCIALIZADORAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO MASIVO DE LA VILLA DEL ROSARIO*. MARACAIBO.
- Montero, R. (11 de Diciembre de 2017). *Negocios Globales*. Obtenido de <http://www.emb.cl/negociosglobales/articulo.mvc?xid=769>
- NIC 02. (1993). EXISTENCIAS.

- Perez Porto, J., & Gardey, A. (2014). *Rentabilidad financiera*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad-financiera/>
- Perez Porto, J., & Gardey, A. (2015). *Definicion de rentabilidad*. Obtenido de <https://definicion.de/rentabilidad/>
- Ramirez Marquina, E. L. (2016). *El control de inventarios en el area de logistica y su incidencias en la rentabilidad de la empres Electrotiendas del Peru SAC*. Trujillo - Perú.
- Ramon, M. (2006). *Gestión Inventarios y Compras*.
- Revista Actualidad Empresarial. (14 de Diciembre de 2017). *Boletin Empresarial*. Obtenido de <http://aempresarial.com/web/informativo.php?id=35921>
- Ricra Milla, M. (2013). Analisis financiero de la empresa (Parte Final). *Actualidad Empresarial*, VII-1.
- Sierra, J., Guzman Ibarra, M., & Garcia Mora, F. (2014). *Administración de Almacenes y control de Inventarios*.
- Silvera Sinforoso, L. (2014). Incidencia tributaria en faltantes y sobrantes - Parte I. *Actualidad Empresarial*, I-18. Obtenido de <file:///G:/PDF%20-%20INTERNET/INCIDENCIA%20TRIBUTARIA%20EN%20FALTANTES%20Y%20SOBRANTES%20-%20PARTE%20I.pdf>
- Terry, G. (08 de Enero de 2018). Obtenido de <http://fundamentosdelaadministracion.weebly.com/definicioacuten-de-control-de-diferentes-autores.html>
- Valdivia Loayza, C., & Ferrer Quea, A. (2016). *Todo sobre activos aplicación de las NIIF y el PCGE*. Breña, Perú: Instituto Pacifico S.A.C.
- Vermorel Joannes. (junio de 2013). *Lokad*. Obtenido de <https://www.lokad.com/es/definicion-control-de-inventario>

APENDICES

APENDICE A

MATRIZ CONSISTENCIA

“INCIDENCIA DE LOS SALDOS DE INVENTARIOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE S.A.C. 2015-2017”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE	INDICADORES	METODOLOGIA		
					Tipo	de	Investigación:
¿El saldo de los inventarios incide en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?	Determinar si el saldo de los inventarios Incide en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	El saldo de los inventarios Incide en la rentabilidad de la Empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	<u>V.I.</u> Saldo de inventarios				
			<u>V.D.</u> rentabilidad				Diseño de investigación: No Experimental
a) ¿La distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?	a) Determinar si la distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	a) La distorsión de la valuación de los inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	<u>V.I.</u> Distorsiones de la Valuación de inventarios.	de la Costo vinculado a la compra de			
			<u>V.D.</u> Rentabilidad	Variación en la utilidad neta			Técnica: Análisis documental
b) ¿De qué manera la adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.?	b) Determinar que la adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	b) La adquisición de mercaderías de baja rotación incide en la rentabilidad de la empresa Comercializadora Grupo Santa Fe S.A.C.	<u>V.I.</u> Adquisición de mercadería de rotación.	de Importe de compras de baja mercadería de baja rotación.			
			<u>V.D.</u> Rentabilidad	Variación en la utilidad neta			Instrumentos: Guía de análisis documental

APENDICE B

OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

“INCIDENCIA DE LOS SALDOS DE INVENTARIOS EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE S.A.C. 2015-2017”

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	TIPO DE VARIABLE
V. Independiente: SALDO DE INVENTARIOS	Es el registro documental de los bienes tangibles que se tienen para la venta en el curso ordinario del negocio.	Representa la existencia de bienes almacenados destinados a realizar una operación.	Distorsiones de la valuación de inventarios. Adquisición de mercadería de rotación	X1: Costo vinculado a la compra. X2: Importe de compras de mercadería baja de rotación.	Cuantitativa
V. Dependiente: RENTABILIDAD	Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y financieros con el fin de obtener ciertos resultados.	Procedimientos e instrumentos utilizados para generar utilidades en la empresa y se medirá con la revisión documental contable de la empresa.	Rentabilidad	Y1: Variación en la utilidad neta	Cuantitativa

APENDICE C

**COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE
S.A.C.
RUC: 20532836329**

**Estado de Resultados
al 31 de Diciembre del 2015
(Valores Históricos)**

VENTAS	27,155,877.35
(-) COSTO DE VENTAS	(25,657,749.45)
UTILIDAD OPERATIVA	1,498,127.90
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	(1,548,592.39)
UTILIDAD OPERATIVA	(50,464.49)
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES OBTENIDOS	940,980.03
OTROS INGRESOS DE GESTION	13,818.52
(-) GASTOS FINANCIEROS	(209,858.53)
INGRESOS FINANCIEROS	40,996.76
UTILIDAD NETA	735,472.29

APENDICE D

COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE S.A.C.
RUC: 20532836329

Estado de Resultados
al 31 de Diciembre del 2016
(Valores Históricos)

VENTAS	30,040,040.09
(-) DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	(176.27)
(-) COSTO DE VENTAS	(27,697,824.19)
UTILIDAD OPERATIVA	2,342,039.63
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	(1,838,424.36)
UTILIDAD OPERATIVA	503,615.27
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES OBTENIDOS	193,447.35
OTROS INGRESOS DE GESTION	26,686.01
(-) GASTOS FINANCIEROS	(89,037.88)
INGRESOS FINANCIEROS	10,715.69
UTILIDAD NETA	645,426.44

APENDICE E

COMERCIALIZADORA GRUPO SANTA FE S.A.C.
RUC: 20532836329

Estado de Resultados
al 31 de Diciembre del 2017
(Valores Históricos)

VENTAS	36,578,339.64
(-) DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES CONCEDIDOS	(73.08)
(-) COSTO DE VENTAS	(33,717,090.93)
UTILIDAD OPERATIVA	2,861,175.63
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	(2,135,450.76)
(-) GASTOS DE VENTA	(760.00)
UTILIDAD OPERATIVA	724,964.87
DESCUENTOS, REBAJAS Y BONIFICACIONES OBTENIDOS	194,034.51
OTROS INGRESOS DE GESTION	69,784.47
(-) GASTOS FINANCIEROS	(114,519.32)
INGRESOS FINANCIEROS	85,306.92
UTILIDAD NETA	959,571.45