

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN -
TARAPOTO FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



TESIS

**“EVALUACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA
SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA SUPERMERCADOS
LA INMACULADA S.A.C. DE LA CIUDAD DE TARAPOTO, PERÍODO 2014”**

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE:
CONTADOR PÚBLICO**

AUTORAS:

BACH. NAMAY MEGO CINTHIA LILITA
BACH. RENGIFO CHÁVEZ SAYURI LUISA

ASESOR:

C.P.C.C. M.Sc. ANÍBAL PINCHI VÁSQUEZ

TARAPOTO – PERU

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN - TARAPOTO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

“EVALUACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. DE LA CIUDAD DE TARAPOTO, PERÍODO 2014”

LOS QUE SUSCRIBEN DECLARAN QUE EL PRESENTE PROYECTO DE TESIS ES ORIGINAL EN SU CONTENIDO Y FORMA.

Handwritten signature of Cinthia Lilita Namay Mego in blue ink.

.....
Bach. Cinthia Lilita Namay Mego

Handwritten signature of Sayuri Luisa Rengifo Chávez in blue ink.

.....
Bach. Sayuri Luisa Rengifo Chávez

Handwritten signature of Anibal Pinchi Vásquez in blue ink.

.....
CPCC. M.Sc. Anibal Pinchi Vásquez

TARAPOTO – PERÚ

2017

UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN-TARAPOTO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

“EVALUACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA
SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA SUPERMERCADOS
LA INMACULADA S.A.C. DE LA CIUDAD DE TARAPOTO, PERÍODO 2014”

Riva Ruiz

CPCC. M.Sc. Raidith Riva Ruíz
Presidente

Ausver Saavedra Vela

CPCC. Ausver Saavedra Vela
Secretario

Katty Álamo Larrañaga

Lic. Adm. Tur. Katty Álamo Larrañaga
Miembro

Anibal Pinchi Vásquez

CPCC. M.Sc. Anibal Pinchi Vásquez
Asesor

TARAPOTO – PERÚ
2017

Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis

1. Datos del autor:

| | | |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|
| Apellidos y nombres: | Namay Mego Cinthia Lilita | |
| Código de alumno | | Teléfono: |
| : 128120 | | 938121663 |
| Correo electrónico | | DNI: |
| : cnamay_mego_7@hotmail.com | | |

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

2. Datos Académicos

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Facultad de: | Ciencias Económicas |
| Escuela Académico Profesional de: | Contabilidad |

3. Tipo de trabajo de investigación

| | | | |
|------------------------------------|-----|--------------------------|-----|
| Tesis | (x) | Trabajo de investigación | () |
| Trabajo de suficiencia profesional | () | | |

4. Datos del Trabajo de investigación

| | |
|---------------------|--|
| Título: | Evaluación del control de inventarios y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Supermercados La Immaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2014 |
| Año de publicación: | 2017 |

5. Tipo de Acceso al documento

| | | | |
|-----------------------|-----|---------|-----|
| Acceso público * | (x) | Embargo | () |
| Acceso restringido ** | () | | |

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:

| |
|--|
| |
| |
| |

6. Originalidad del archivo digital.

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

7. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*

Commons, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".

Firma del Autor

8. Para ser llenado por la Biblioteca central

Fecha de recepción del documento por el Sistema de Bibliotecas:

28 / 12 / 2019



Firma de Unid. de Biblioteca

***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

** **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.

Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis

1. Datos del autor:

| | |
|---|-----------------------------|
| Apellidos y nombres: | Rengifo Chavez Sayuri Luisa |
| Código de alumno : 118127 | Teléfono: 951039656 |
| Correo electrónico : sayuri_11@hotmail.com | DNI: 71472669 |

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

2. Datos Académicos

| | |
|-----------------------------------|---------------------|
| Facultad de: | Ciencias Económicas |
| Escuela Académico Profesional de: | Contabilidad |

3. Tipo de trabajo de investigación

| | | | |
|------------------------------------|-------|--------------------------|-----|
| Tesis | (x) | Trabajo de investigación | () |
| Trabajo de suficiencia profesional | () | | |

4. Datos del Trabajo de investigación

| | |
|---------------------|--|
| Título : | Evaluación del control de Inventarios y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, periodo 2014 |
| Año de publicación: | 2017 |

5. Tipo de Acceso al documento

| | | | |
|-----------------------|-------|---------|-----|
| Acceso público * | (x) | Embargo | () |
| Acceso restringido ** | () | | |

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:

| |
|--|
| |
| |
| |

6. Originalidad del archivo digital.

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

7. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia Creative

Commons, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".



Firma del Autor

8. Para ser llenado por la Biblioteca central

Fecha de recepción del documento por el Sistema de Bibliotecas:

28 / 12 / 2017



Firma de Unid. de Biblioteca

***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

** **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.

DEDICATORIA

A Dios todopoderoso por la vida, la salud, la familia y el bienestar personal.

A mi papá, Fred Namay porque la distancia física que ahora nos separa me da la fortaleza para lograr todo lo que le anhelo y por dejarme las mejores enseñanzas que guiarán mis acciones y por darme el mejor regalo del mundo: el amor.

A mi mamá, Rosanith Mego por ser la mejor de todas y por brindarme su apoyo sin medida y condición.

A mi hermanita, Nicole Namay por ser la niña más dulce y paciente y ayudarme cada vez que le pido.

Cinthia Lilita Namay Mego

A mis padres por ser el pilar fundamental en todo lo que soy, por su apoyo incondicional, por sus consejos, sus valores, por creer en mí, por la motivación constante que me ha permitido ser una persona de bien, pero más que nada, por su amor. Gracias por darme una carrera para mi futuro, todo esto se los debo a ustedes mis grandes amores.

Sayuri Luisa Rengifo Chávez

AGRADECIMIENTOS

A nuestra familia por el apoyo emocional, moral y económico en todo momento para lograr los objetivos trazados.

A la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, por la formación profesional recibida a lo largo de estos cinco años, los cuales han contribuido a nuestro crecimiento personal y profesional.

Al C.P.C.C. M.Sc. Aníbal Pinchi Vásquez, por invertir su tiempo, conocimiento y experiencia, durante el asesoramiento brindado y por ser un guía en el presente proyecto de investigación.

A la C.P.C.C. M. Sc. Nora Manuela Dextre Palacios, C.P.C. M.B.A. Silvestre Quintana Pumachoque, Dra. Rossana H. Hidalgo Pozzi por su asesoramiento permanente en materia de investigación.

A los colaboradores de Supermercados La Inmaculada, por brindarnos la información solicitada en el momento oportuno y por su disposición a apoyarnos; y a todas aquellas personas que colaboraron en el desarrollo de la misma.

Las Autoras

PRESENTACIÓN

Cumpliendo con lo dispuesto en el Art. 45° de la nueva Ley Universitaria N° 30220 que establece que para el título profesional se requiere el grado de Bachiller y la aprobación de una tesis o trabajo de suficiencia profesional; de acuerdo al Reglamento de Grados y Títulos en su Art. 12° establece la presentación, sustentación y aprobación de una tesis como una de las modalidades para obtener el Título Profesional en la especialidad que se requiere; nos es grato presentar a su consideración y justo criterio la tesis denominada: **“EVALUACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. DE LA CIUDAD DE TARAPOTO, PERÍODO 2014”**.

El presente trabajo ha sido desarrollado en base a los lineamientos relativos a la prueba de capacidad profesional, aplicando los conocimientos obtenidos como estudiantes en las aulas universitarias, complementando la información obtenida en las fuentes bibliográficas revisadas sobre la materia y orientaciones recibidas sobre el particular.

Señores miembros del jurado se pone a su disposición el presente trabajo de investigación para su evaluación y merezca su aprobación.

Las Autoras.

ÍNDICE

| | |
|---|-----|
| DEDICATORIA..... | iv |
| AGRADECIMIENTOS | v |
| PRESENTACIÓN | vi |
| RESUMEN | x |
| ABSTRACT | xi |
| CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN..... | 1 |
| 1.1 Formulación del problema..... | 1 |
| 1.2 Justificación del estudio | 3 |
| 1.3 Objetivos de la investigación..... | 4 |
| 1.4 Limitaciones de la investigación..... | 5 |
| 1.5 Hipótesis | 5 |
| CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO..... | 7 |
| 2.1 Antecedentes del estudio del problema | 7 |
| 2.2 Bases Teóricas | 14 |
| 2.3. Definición de términos | 72 |
| CAPÍTULO III METODOLOGÍA..... | 75 |
| 3.1 Tipo de Investigación | 75 |
| 3.2 Nivel de Investigación | 75 |
| 3.3 Población, muestra y unidad de análisis | 75 |
| 3.4 Diseño de Investigación | 76 |
| 3.5 Métodos de Investigación | 76 |
| 3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos | 77 |
| 3.7 Técnicas de procesamientos y análisis de datos | 77 |
| CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIONES..... | 78 |
| 4.1. Resultados Descriptivos y explicativos | 78 |
| 4.2. Discusión de Resultados | 130 |
| CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES | 133 |
| 5.1. Conclusiones..... | 133 |
| 5.2. Recomendaciones..... | 134 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 135 |
| ANEXOS | 136 |

LISTA DE GRÁFICOS

| | |
|--|-----|
| Ilustración 1: Conocimiento de control | 78 |
| Ilustración 2: Definición de inventarios | 79 |
| Ilustración 3: Productos para la toma de inventarios | 79 |
| Ilustración 4: Modelo de toma de inventarios | 80 |
| Ilustración 5: Análisis de la toma de inventarios | 80 |
| Ilustración 6: Toma de inventarios general | 81 |
| Ilustración 7: Personal idóneo para la toma de inventarios | 81 |
| Ilustración 8: Conteos de los inventarios | 82 |
| Ilustración 9: Codificación de los productos | 82 |
| Ilustración 10: Causas de pérdidas en la empresa | 83 |
| Ilustración 11: Estado de almacén | 83 |
| Ilustración 12: Materiales, equipos y mano de obra necesarios | 84 |
| Ilustración 13: Identificación de los productos a solicitar | 84 |
| Ilustración 14: Pronóstico de demanda | 85 |
| Ilustración 15: Propuesta de proveedores | 85 |
| Ilustración 16: Quiebre de stock | 86 |
| Ilustración 17: Causas del quiebre de stock | 86 |
| Ilustración 18: Mejor precio de mercado | 87 |
| Ilustración 19: Calidad de los productos | 87 |
| Ilustración 20: Entrega oportuna de pedidos | 88 |
| Ilustración 21: Nivel del control de inventarios | 88 |
| Ilustración 22: Influencia del control de inventarios en la situación económica y financiera | 89 |
| Ilustración 23: Volumen de compra | 114 |
| Ilustración 24: Rotación de mercancías | 115 |
| Ilustración 25: Duración del inventario | 116 |
| Ilustración 26: Vejes del inventario | 117 |
| Ilustración 27: Valor económico del inventario | 118 |
| Ilustración 28: Exactitud de los inventarios | 119 |
| Ilustración 29: Costo de unidad almacenada | 120 |
| Ilustración 30: Costo de unidad despachada | 121 |
| Ilustración 31: Costo de transporte VS. venta | 122 |

LISTA DE TABLAS

| | |
|---|-----|
| Tabla 1: Volumen de compra | 114 |
| Tabla 2: Rotación de mercaderías | 115 |
| Tabla 3: Duración del inventario | 116 |
| Tabla 4: Vejez del inventario | 117 |
| Tabla 5: Valor económico del inventario | 118 |
| Tabla 6: Exactitud de los inventarios | 119 |
| Tabla 7: Costo de unidad almacenada | 120 |
| Tabla 8: Costo de unidades despachadas | 121 |
| Tabla 9: Costo de transporte VS. Venta | 122 |

RESUMEN

El presente trabajo tiene como objetivo evaluar el control de inventarios y establecer su incidencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2014, cuya actividad económica principal es la venta de bienes de consumo en un sistema de autoservicio entre los que se encuentran artículos de primera necesidad, higiene, perfumería y limpieza.

Se aplicó el tipo de Investigación Correlacional; esto a consecuencia de que se busca establecer relación o incidencia entre ambas variables de estudio, desarrollando como base teórica el control de inventarios para poder determinar su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.; siendo el diseño de la investigación descriptivo, esto debido a que se recolectó información sobre las características de la evaluación del control de inventarios.

Los resultados obtenidos en la investigación se lograron a través de técnicas cualitativas y de trabajo de campo que han permitido establecer un análisis sobre la realidad de la empresa. Así mismo se llegó a comprobar que en Supermercados la Inmaculada S.A.C, existe un buen control de inventarios, mercadería suficiente y necesaria a la disposición del cliente; ello se refleja en los Estados Financieros.

Se ha logrado evaluar y refutar la hipótesis planteada, concluyendo que el buen control de inventarios incide favorablemente en la Situación Económica y Financiera y mejora los niveles de existencia de mercadería disponible para la venta de la empresa Supermercados la Inmaculada S.A.C; se concluyó también que la aplicación de un adecuado control de inventarios ayuda mantener un stock considerable con un nivel de rotación favorable, contribuyendo con ello a la plena satisfacción de los clientes y permitiendo obtener mayores utilidades para la empresa.

Palabras claves: Control de inventarios, inventarios, situación económica, situación financiera, stock de inventarios.

ABSTRACT

This paper aims to assess inventory control and determine their impact on the economic and financial situation of the company Supermercados La Inmaculada S.A.C. of the city of Tarapoto, 2014 period, whose main economic activity is the sale of consumer goods in a self-service system including food, hygiene, perfumery and cleaning are.

the type of Correlation Research was used; because it is made with the intention of solving specific problems of this institution, developing theoretical basis as inventory control and its impact on the economic and financial situation of the company Supermercados La Inmaculada S.A.C .; the design is descriptive, because information on the characteristics of inventory control assessment was collected and evaluated what their impact on the economic and financial situation of the company La Inmaculada S.A.C.

The research results were achieved through qualitative techniques and fieldwork have established an analysis of the reality of the company. Also check was reached in Supermercados the Immaculate S.A.C, there is a good inventory control, necessary and sufficient goods available to the customer; This is reflected in the financial statements.

It has been possible to assess and refute the hypothesis, concluding that good control of inventories a positive impact on the economic and financial situation and improve stock levels of merchandise available for sale of the company Supermercados the Immaculate S.A.C; also it concluded that the application of a suitable inventory control helps maintain a considerable stock a favorable level of rotation, thereby contributing to the complete satisfaction of customers and allowing for greater profits for the company.

Key words: Control of inventories, inventories, economic situation, financial situation, stock of inventories.

CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1 Formulación del problema

Realidad Problemática

La situación económica y financiera son dos de los conceptos más importantes en las empresas modernas y más utilizados por la comunidad de negocios, ello es lo que buscan los inversionistas al invertir en una empresa.

En el ámbito internacional, podemos mencionar que la economía de los países está conformada por una gran cantidad de organizaciones las cuales poseen características propias que la diferencian una de otras, pero a su vez tienen rasgos similares que permiten clasificarlas dentro de diversos grupos.

Las empresas de tipo comercial tienen como principal objetivo obtener ganancias, por lo tanto, se supone que un volumen constante en las ventas; hace que una empresa tenga alternativas u opciones de aumentar las ventas como, por ejemplo: aumentar los precios de sus productos, disminuir sus costos, o bien una combinación de ambas.

Asimismo, el control de inventarios es un tema por el cual las empresas vienen luchando día tras día para poder lograr eficiencia en el manejo, en muchas ocasiones las empresas en su afán de poder mejorar el manejo de los inventarios, lograron empeorar la situación, esto sucede por lo general, al no tener constantemente capacitado al personal encargado de dicha área.

En el ámbito nacional, las empresas no están ajenas a la realidad internacional, pues las empresas como los supermercados, minimarket, entre otros dedicados al mismo rubro, padecen problemas que son consecuentes, teniendo inconvenientes al momento de realizar el manejo o control de inventarios.

El sector comercial está integrado por el conjunto de empresas que ejecutan acciones relacionadas a la compra de productos terminados para su almacenaje y posterior venta a los consumidores finales o intermediarios. Éste sector es de gran importancia en la economía en el sentido de que permite a los productores o fabricantes de

distintos tipos de productos hacer llegar a los consumidores los rubros fabricados, para que así puedan ser satisfechas las necesidades particulares de cada uno de sus mercados, además el sector comercializador es uno de los principales empleadores siendo su participación indispensable para el desarrollo económico del país.

Dentro del sector comercio se tiene a los supermercados, que son establecimientos comerciales urbanos que venden bienes de consumo en sistema de autoservicio, entre los que se encuentran: alimentos, ropa, artículos de higiene, perfumería y limpieza.

Definición del Problema

El distrito de Tarapoto, en la Región San Martín; ubicada en la Selva Peruana, actualmente atraviesa una situación económica favorable; lo cual resulta favorable la implementación de los Supermercados, sin embargo, para ello es necesario contar con un adecuado control de inventarios y así obtener mayor utilidad y evitar la pérdida de clientes.

El control de inventario es un factor que influye en la reducción de costos de las empresas, por tal motivo se debe tener en cuenta este aspecto tan importante, para obtener mejores utilidades y beneficios para la organización.

La base de toda empresa comercial es el control de los productos que entran y salen; he aquí la importancia del manejo del inventario por parte de la misma. Un factor resaltante dentro del análisis de la situación económica y financiera de una empresa es el volumen de ventas en un determinado periodo, el mismo que refleja la eficiencia con la cual se controlan los inventarios.

Mediante la presente Investigación se busca determinar la incidencia del Control de Inventarios en la Situación Económica y Financiera de Supermercados la Inmaculada S.A.C, período 2014; teniendo como referencia que en dicho establecimiento la cantidad de Inventarios que presenta es amplia, además se enfocó en conocer cómo es el manejo del control de inventarios y cómo se puede aportar a magnificar la eficiencia de la misma.

Después del análisis realizado a las variables de estudio, se determinó la importancia que tiene el control de inventarios y que su incidencia es significativa en la situación económica y financiera de la empresa, razón por la cual nos formulamos la siguiente interrogante:

Problema general

¿Cómo incide el control de inventarios en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, Período 2014?

1.2 Justificación del estudio

El presente trabajo de investigación se justifica a través de teorías ya existentes para ambas variables de estudio, tanto para control de inventarios y la situación económica y financiera, los cuales permitirán tener mayor confiabilidad en la información presentada.

Asimismo, nuestra investigación será llevada a la práctica, el cual resulta favorable para la empresa, para que de ésta manera se pueda plantear alternativas de solución que ayuden a mejorar el control de los inventarios y que éste a su vez pueda incidir de manera positiva en la situación económica y financiera.

De igual manera la metodología a utilizar para la presente investigación en cuanto al tipo de investigación será correlacional, debido a que se busca establecer incidencia en las variables de estudio, por consiguiente, el diseño de investigación será no experimental, porque no se realizará manipulación alguna en las variables de estudio.

Supermercados La Inmaculada S.A.C. tiene la necesidad de aplicar una herramienta de control de inventarios de forma tal que le permita cumplir con las exigencias que demandan los inventarios de la empresa, llegando a solucionar de forma inmediata cualquier problema que se pueda presentar y a su vez ofrecer productos de buena calidad que satisfacen las necesidades de sus clientes en todo momento.

El desarrollo de la presente investigación busca no sólo encontrar las causas de la problemática, sino también brindar soluciones y proponer estrategias que faciliten el control de inventarios de la empresa. Para ello es necesario aplicar un eficiente control

interno que mejore esta gestión y optimice los procesos inmersos en la compra, almacenamiento y distribución de la mercadería.

Bajo el enfoque económico, el control de inventarios es de vital importancia para los supermercados, debido a que ayuda a tener una organización de las mercaderías y poder determinar su capacidad de almacenamiento, el cual debe ser manejado de manera correcta para poder lograr eficiencia y eficacia en el proceso, llegan a que la empresa pueda tener un crecimiento y desarrollo económico constante.

Se considera que el presente trabajo de investigación será un aporte muy beneficioso, que contribuirá al mejor desempeño del control de inventarios en la empresa Supermercados la Inmaculada S.A.C, ya que ayudará a la optimización de todos los procesos del control de inventario y con ello se mejorará la toma de decisiones de sus respectivos funcionarios.

1.3 Objetivos de la investigación

Objetivo General

Evaluar el control de inventarios y determinar la incidencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2014.

Objetivos Específicos

- Conocer las actividades con respecto a la gestión de compras de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.
- Conocer las actividades con respecto a la gestión de almacenamiento de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.
- Conocer las actividades con respecto a la gestión de distribución de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.
- Identificar el nivel del control de inventarios de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.
- Analizar la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.

1.4 Limitaciones de la investigación

Limitación de Espacio Geográfico:

La presente tesis se desarrolló en el Perú; región San Martín, provincia de San Martín, distrito de Tarapoto en la empresa Supermercados la Inmaculada S.A.C – Jr. Martínez de Compañón N°126.

Limitación de Tiempo:

El tiempo fue corto para el desarrollo de la investigación, sin embargo, se logró recolectar información suficiente para el desarrollo del mismo.

Limitación Económica:

La presente carencia de economía para solventar los gastos que demandan la investigación, la cual se logró realizar con recursos propios.

Limitación de Información:

En cuanto a la información se presentó cierta limitación, debido a que contábamos con escasa de información para el desarrollo de dicho trabajo de investigación.

1.5 Hipótesis

El control de inventarios es deficiente e incide negativamente en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C., período 2014.

Variables

- **Independiente**

- **Dependiente**

La Situación Económica y Financiera

Operacionalización de las variables

| Variables | Definición Conceptual | Definición Operacional | Dimensiones | Indicadores | Instrumentos |
|---|---|---|-----------------------------|--|-------------------------|
| Independiente | El Control de Inventarios permite a la empresa prestar un mejor servicio a los clientes, tener un mayor control de inventario de las operaciones, mejorar la efectividad de la administración, y otras ventajas relacionadas con los costos y la calidad de la operación. | El Control de Inventarios permite a la empresa prestar un mejor servicio a los clientes, tener un mayor control de inventario de las operaciones, mejorar la efectividad de la administración, y otras ventajas relacionadas con los costos y la calidad de la operación de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | Políticas de compras | Revisión de requerimientos | Entrevistas al personal |
| Control de Inventarios | | | | Análisis de propuestas comerciales de proveedores. | |
| | | | | Selección de proveedores. | |
| | | | Programación de entregas. | | |
| | | | Políticas de almacenamiento | Recepción. | |
| | | | | Almacenamiento. | |
| | | | | Preparación de pedidos. | |
| | | | Políticas de distribución | Expedición o despacho. | |
| Separación de pedidos. | | | | | |
| Preparación de pedidos. | | | | | |
| Embalaje del producto. | | | | | |
| | Programación del transporte | | | | |
| | Validación y facturación (Guía) | | | | |
| | Dependiente | El análisis de Estados Financieros es un conjunto de principios que tiene como finalidad evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa. | Situación Económica | Ratios de Liquidez | Documentos |
| | | | | Ratios de Solvencia | |
| Situación Económica y Financiera | El análisis financiero es un conjunto de principios que tiene como finalidad evaluar la situación financiera actual y pasada de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | Situación Financiera | Ratios de Gestión | | |
| | | | Ratios de Rentabilidad | | |

Fuente: Elaboración propia- 2016

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes del estudio del problema

A nivel Internacional

Balgres, Sánchez (2011), en su trabajo de investigación: **Propuesta de un sistema de administración de inventarios de producto terminado y racionalización de inventarios en una empresa de consumo masivo**, tiene como conclusión determinar y recomendar el establecimiento de un sistema de administración de inventarios de productos terminados y por otra, proponer un programa de racionalización de inventarios de materiales repuestos y suministros, para las siete plantas industriales previamente seleccionadas, que forman parte actualmente, de la Unidad Estratégica de Negocios de Alimentos y son prioridad de la empresa de consumo masivo bajo análisis.

Carolina, Acero y Alejandro, Pardo (2010), en su tesis: **Estrategia para la Gestión de Inventarios de una Empresa Comercializadora y Distribuidora de Productos Plásticos de empaque: Caso Distribuidora Surtir S.A.S** concluye que al conocer el proceso de manejo de inventario de la empresa se identificaron algunos problemas que generaban unos mayores costos y una menor rentabilidad a la compañía. De ahí que se definieran indicadores para evaluar la eficiencia del proceso de gestión de inventarios, que permitieran a distribuidora surtir S.A.S identificar a tiempo cualquier ineficiencia en este proceso. Para tal caso propone un manual para llevar el correcto registro de cada una de las variables de los indicadores propuestos, es un instructivo ordenado que permite a los usuarios conocer el manejo de la herramienta e identificar cada uno de los campos que se deben completar por el personal indicado, para hacer un seguimiento apropiado a la gestión de inventario.

Susan, De la Cruz y Félix, Viena (2012), en su tesis denominada: **Análisis de la situación financiera del Centro Comercial El Condado S.A. y propuesta para mejorar la gestión del mismo**. Concluye que El Condado Shopping mantiene un elevado endeudamiento bancario y es solventado con los ingresos adquiridos por servicios de arriendo o concesiones y las garantías no reembolsables, a pesar de este endeudamiento y de acuerdo al análisis realizado se concluye que es un negocio

rentable, porque su utilidad refleja un incremento considerable cada año, así como, que las razones financieras demuestran que la rotación de la cartera por cobrar y por pagar se ejecuta con normalidad, aunque existen retrasos en el cumplimiento de la política de cobro, y poco control de la cartera de canjes, multas y cuotas de servicios.

Augusto, Espinoza (2007), en su tesis de maestría: Modelo de Gestión de Inventarios para la toma de decisiones gerenciales aplicado a empresas productoras de alimentos, llega a la conclusión dentro de los procesos de optimización de toda empresa es obligatorio revisar la gestión de inventarios, ya que su manejo correcto puede ahorrar a una empresa importantes cantidades de dinero como por ejemplo: al disminuir la inversión inmovilizada en inventarios o el nivel de productos obsoletos, coordinar de mejor manera los procesos evitando “paras” en las líneas por desabastecimiento de materias primas, o pérdidas en las ventas por carencia de productos terminados.

Wladimir, Sierra (2012), en su tesis: Propuesta de mejoramiento de procedimientos para el control de inventarios aplicado en la empresa Vanidades S.A. concluye que la empresa Vanidades no cuenta con una adecuada segregación de funciones, por lo que varias actividades se concentran centralizadas en pocas personas e impiden que estas se desarrollen plenamente en las tareas asignadas al departamento que trabajan. El área de inventarios no cuenta con el suficiente personal para el desarrollo de las funciones y responsabilidades asignadas a él, lo que provoca deficiencia en los controles internos. El espacio físico de la empresa es insuficiente lo cual provoca bodega y producción no puedan realizar sus funciones de forma efectiva y una toma física de los inventarios con mayor frecuencia.

A nivel Nacional

Carlos, Arteaga y Víctor, Olguín (2014), en su tesis: La Mejora en el Sistema de Control Interno de Logística y su Influencia en la Gestión Financiera de la Empresa Comercial Cipsur E.I.R.L llegaron a la conclusión que el cumplimiento de las políticas y manuales para las diferentes actividades del departamento de logística permitirán al área tener un mayor control sobre el inventario de la empresa, ya que estos se definían por la experiencia del personal del área y las decisiones tomadas

por el Jefe de Logística y la Gerencia de la empresa. El uso de documentación interna para el manejo del inventario de la empresa, permite a la unidad económica tener una administración adecuada del stock de mercaderías, de esta manera la empresa no eleva sus costos por el excesivo almacenamiento de productos, pudiendo afectar directamente a la utilidad de la empresa.

Karen, Cárdenas y Seúl, Santisteban (2010), en su tesis: Efectos del control interno de inventarios en la rentabilidad de la empresa de reparación y fabricaciones metálicas “Inversiones y Servicios Generales JORLUC S.A.C

llegan a la conclusión que la empresa JORLUC SAC no cuenta con un procedimiento eficiente para el control de sus inventarios, además de la falta de confirmaciones y revisiones de la documentación con el inventario físico, permitiendo encontrar faltantes y sobrantes de los materiales para la fabricación de los productos. La empresa no cuenta con un manual de organización y funciones para la compra y recepción de materiales, originando incumplimiento de actividades de supervisión que se refleja en los inventarios de los materiales, suministros y productos terminados. Además no dispone de procedimiento documentados ni de las respectivas autorizaciones, para la compra de algunos suministros o la salida de los materiales en el proceso de producción respectivo.

Danny, Castañeda (2007), autora de la tesis: Implementación del sistema de control en los inventarios de existencias en las empresas productoras de fideos.

Concluyo que los inventarios constituyen el factor más incierto de cuantos sirven para determinar la situación financiera y los resultados de una empresa, porque sus importes pueden ser motivo de falsas representaciones, sea intencionadas o no. Por otra parte los inventarios son materia de análisis constante para poder determinar una exacta y veraz situación financiera dentro de la empresa. Todo esto conlleva a que se realicen inventarios cada cierto tiempo para un mejor control de todas las existencias de la empresa. La primera etapa necesaria para el logro de los elementos, de control y eficiencia deseados radica en el nombramiento de un empleado del cliente, que asuma la responsabilidad del inventario físico. Esta responsabilidad se iniciará con la planeación de procesamientos que se llevarán a cabo hasta la determinación final de valor en soles de todos los inventarios.

Esther, Julca (2008) en su tesis: Desarrollo e Implementación de un control de inventarios para lograr el control y la minimización de mermas en la empresa Estación de Servicios JUANCJUMER S.A.C., en la ciudad de Trujillo, concluye que el control de inventario es una de las más importantes políticas que una empresa debe tener y esto reside en el objetivo primordial de toda empresa; obtener utilidades. La carencia de un control de inventarios en la Estación de Servicios JUANCJUMER ha traído como consecuencia que la empresa no pueda conocer cuáles son sus mermas anuales y por lo tanto no pueda implementar controles para tratar de minimizar, causando así un fuerte impacto sobre las utilidades.

Lisset, Muro (2013), en su tesis: Diagnóstico Económico Financiero y su Implicancia en la Proyección de Estados Financieros al año 2015 de la Empresa Agroindustrial de Lambayeque, llegó a la conclusión que el diagnóstico económico financiero efectuado en la empresa Agroindustrial de Lambayeque durante el periodo 2010 – 2012 determinó que en el Indicador de Liquidez, la empresa tiene recursos suficientes para cubrir sus obligaciones de corto plazo; en el Indicador de Gestión, estableció que la empresa no está siendo eficiente en la utilización de su activo fijo ni de su activo total para generar ingresos mostrando deficiencias en la rotación de sus cuentas por cobrar y cuentas por pagar, no obstante; ha mejorado la rotación de sus existencias; en cuanto al Indicador de Solvencia y Endeudamiento, la inversión total de la empresa se encuentra financiada en un 50% con fuentes de financiación interna y en otro 50% con fuentes de financiación externa, teniendo la capacidad para poder hacer frente a sus obligaciones y; el Indicador de Rentabilidad refleja que la empresa no está generando resultados positivos para sus accionistas.

Marco, Misari (2012), en su tesis: El Control Interno de Inventarios y la Gestión en las Empresas de Fabricación de Calzado en el Distrito de Santa Anita, llegó a las siguientes conclusiones: El control interno de inventarios es un factor determinante en el desarrollo económico de las empresas del sector de fabricación de calzados. La actualización permanente del registro sistemático de inventarios da como resultado el eficiente cálculo y proyección de la distribución y marketing de los productos elaborados. Las revisiones físicas periódicas permiten la actualización y rotación de los inventarios, evaluando las existencias que no tienen mucha salida, y como resultado estableciéndose agresivas campañas de marketing para evitar pérdidas a la empresa. La aplicación de un eficiente control de inventarios servirá como base y sustento para la eficiente gestión de las empresas y su consecuente desarrollo.

Nidia, López (2010), en su tesis: Diseño de un Sistema de Control Interno de Inventarios en la Ferretería Lozada, concluye que la Ferretería Lozada, es una empresa en la cual no existe un control permanente a nivel de inventarios en lo referente a las entradas y salidas de mercadería, no se realiza una constatación física periódica de la mercadería de tal manera que en varias ocasiones se han presentado pedidos que no se pueden cumplir, debido a que no se encuentran en existencias y también se han presentado en varias oportunidades irregularidades en el cuadro de inventarios en libros y a nivel físico.

Lady, Ramos & Clarita, Segura (2013), en su tesis: Beneficios del Uso del Nuevo Sistema de Control de Existencias en la Gestión de la Empresa Molino Los Ángeles S.R.L. de la ciudad de Chiclayo, concluye que la empresa Molino Los Ángeles S.R.L., lleva de manera deficiente el control y supervisión de sus existencias, lo cual afecta la gestión de la empresa. No se realiza un control adecuado de las entradas y salidas de existencias ni una distribución adecuada en el almacén, por lo tanto, se puede decir que la empresa no cuenta con un adecuado control de sus existencias en el departamento de almacén.

Grey, Tanaka (2001) en su tesis doctoral: Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones, entre sus conclusiones que arribo fueron:

- a) Lo primero que deben hacer los socios es tomar decisiones respecto al futuro de la empresa y de su giro, si lo mantendrán, lo ampliarán o lo cambiarán; deberán para ello hacer uso de su análisis de FODA.
- b) Los resultados negativos del ratio del EVA indican que la compañía no genera una rentabilidad que satisfaga las expectativas mínimas de los accionistas.

Rosa, Tapia (2007), en su tesis: Propuesta de un Sistema de Gestión de Inventarios en una PYME fabricante de cintas, trabajo presentado para obtener el título profesional de Ingeniero Industrial, en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, llegando a la conclusión que la selección que un sistema de gestión de inventarios requiere de un estudio riguroso sobre los factores y condiciones en los que se desarrolla la empresa, con el sistema de gestión de inventarios propuesto se pretende eliminar o reducir los problemas generados por hacer un mal manejo de los inventarios, pues estos ocasionan costos significativos para la fábrica.

Tincopa, Grados y Luis, Renán (2008), en su tesis: El Desarrollo de un Control de Inventarios para mejorar la rentabilidad de la Empresa BOOK CENTER S.A.C de la ciudad de Trujillo, concluye que La implementación del Sistema de Control de Inventarios propuesto, mejoró la rentabilidad de la empresa BOOK CENTER S.A.C de la ciudad de Trujillo, ya que los ratios de rentabilidad aplicados al primer trimestre de los años 2007 y 2008, reflejan dicha mejora. Los lectores de códigos de barras facilitan la actualización de stocks en el sistema, ya que para controlar las salidas y entradas de los artículos adquiridos al almacén se utilizan los kárdex sistematizados. El almacén no cuenta con la seguridad necesaria ni es de acceso restringido, lo que origina que no se pueda responsabilizar a ningún empleado de las pérdidas sufridas de algún artículo.

A nivel regional:

Enzo, Cisneros (2009): En su tesis: **Evaluación de la gestión de logística y su incidencia en las ventas de la empresa Agro El Dragoncito S.A. del distrito de Picota en el primer trimestre del año 2009**, concluye que el abastecimiento distribuye la cantidad de bienes económicos que un productor o un distribuidor pone a distribución para su venta por lo tanto el almacén es una unidad de servicio en la estructura orgánica y funcional de una empresa, con objetivos bien definidos de resguardo, custodia, control y abastecimiento de materiales y productos. Para lograr la eficiencia de rendimiento en función de un estándar u objetivo predeterminado; se aplica a una operación, o a una organización y se logra el incremento de las ventas.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Control

2.2.1.1 Definición

Según Koontz y O'Donnel, control es medir y controlar las actividades de subordinados para asegurarse que los eventos se ajustan a los planes.

Según Theo Haimann, control es el proceso de verificar para determinar si se están cumpliendo los planes o no, si existe un progreso hacia los objetivos y metas. El control es necesario para corregir cualquier desviación.

El control se ejerce en todos los niveles de las organizaciones; desde los niveles superiores o jerárquicos, hasta los niveles inferiores u operativos.

El control es el proceso de verificar el desempeño de distintas áreas o funciones de una organización. Usualmente implica una comparación entre un rendimiento esperado y un rendimiento observado, para verificar si se están cumpliendo los objetivos de forma eficiente y eficaz y tomar acciones correctivas cuando sea necesario.

Mora (2009), menciona que el control tiene por objeto cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos. Se presentan como elementos del término los siguientes factores:

- Relación con lo planeado: El control siempre existe para verificar el logro de los objetivos establecidos en la planeación.
- Medición: Para controlar es imprescindible medir y cuantificar los resultados.
- Detectar desviaciones: Una de las funciones inherentes al control es descubrir las diferencias que se presentan entre la ejecución y la planeación.
- Establecer medidas correctivas: El objeto de control es prever y corregir los errores.

2.2.2 Inventario

2.2.2.1 Definición

Hangren, Harrison y Robinson (2009), Inventarios son 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. Los inventarios comprenden, además de las materias primas, productos en proceso y productos terminados o mercancías para la venta, los materiales, repuestos y accesorios para ser consumidos en la producción de bienes fabricados para la venta o en la prestación de servicios; empaques y envases y los inventarios en tránsito.

Mora (2009), menciona que los inventarios son recursos utilizables que se encuentran almacenados en algún punto específico del tiempo.

Con el objetivo de satisfacer las necesidades y expectativas de los clientes, debe encontrarse el equilibrio ideal, brindándoles el mayor nivel de servicio posible con el menor nivel de inventario posible. Si un bien no está disponible en el momento en que el cliente lo solicita, se perderá la venta y, en algunas circunstancias, posiblemente, las ventas futuras. Por el contrario, si se tienen altas cantidades de dicho producto, se tendrán altos costos asociados a los costos de oportunidad de tener recursos de capital invertidos innecesariamente en dichas mercancías. El objetivo final de una buena administración del inventario, es mantener la cantidad suficiente para que no se presenten ni faltantes (stockouts) ni excesos de existencias (overstock), en un proceso fluido de producción y comercialización. Esto conduce a tener una adecuada inversión de los recursos de una compañía y un nivel óptimo de costos de administrar el inventario.

Las organizaciones tienen stocks por diferentes motivos, que pueden ser clasificados en 5 funciones:

- Para absorber las fluctuaciones e incertidumbres de oferta y demanda de los clientes.
- Para desglosar o separar los procesos internos dentro de una organización.
- Para anticiparse ante circunstancias de incertidumbre como estacionalidades en la demanda, huelgas, inestabilidad política, escasez de productos, problemas de transporte, variables macroeconómicas externas, etc.
- Para aprovisionarse (Economías de escala) al comprar volúmenes superiores al promedio, en épocas de alzas de precios, con el fin de reducir costos.
- Para compensar los tiempos de reabastecimiento (entrega) de los proveedores.

2.2.2.2 Funciones y Objetivos de los Inventarios

Mora (2009), menciona que las principales funciones de los inventarios son:

- Equilibrar la oferta y la demanda.
- Permitir la especialización de la producción.
- Proteger la compañía ante la inseguridad de la demanda y el abastecimiento.
- Actuar como recurso disponible en los diferentes niveles de la cadena de distribución.
- Los inventarios de artículos terminados posibilitan separar la función fabril y la demanda de los clientes.
- Aprovechar economías de escala. La producción y transporte de mercancías en altos volúmenes es menos costosa.
- Servir a los clientes. La demanda de los compradores no es 100% predecible, por lo que se requiere inventario para cubrir las variaciones de los pedidos.

En relación con los principales objetivos de la gestión de stock se encuentran:

- Apoyar la rentabilidad de la compañía.
- Disminuir las ventas perdidas.
- Entregar oportunamente.
- Dar un nivel adecuado de servicio con un costo de stock en equilibrio.
- Responder ante imprevistos de la demanda y la oferta (amortiguador).

2.2.2.3 Importancia de los Inventarios

Mora (2009), afirma que la necesidad de tener inventarios en almacén nace o tiene su origen en la utilidad que nos reportan estos stocks. Referidas a:

- **Cantidad:** Disponer del artículo en la cantidad necesaria.
- **Oportunidad:** Tener los productos en el momento o lugar deseado.
- **Calidad:** Garantizar una calidad conveniente del bien en el momento de ser utilizado.
- **Precio:** Disfrutar del artículo con los requisitos anteriores y al precio más económico.

Si no se tiene el artículo almacenado es muy difícil que la oportunidad, cantidad, calidad y precio coincidan simultáneamente en el momento en que arribe al lugar de utilización.

2.2.2.4 Tipos de Inventario

Mora (2009), menciona que con la empresa encarrilada los inventarios nos servirán para evitar los golpes a nuestra producción, debido a las fluctuaciones del mercado, tanto el de compras (insumos) como el de ventas (productos). A continuación, se presentan diferentes tipos de clasificación de stocks, de acuerdo con diferentes puntos de vista o según lo que controlan.

2.2.2.4.1 Materias primas

Comprende todas las clases de materiales comprados por el fabricante y que pueden someterse a operaciones de transformación o manufactura, antes de ser vendidos como producto terminado.

2.2.2.4.2 Productos en proceso de fabricación

Consiste en la producción parcialmente manufacturada. Su costo comprende materiales, mano de obra y gastos indirectos de fabricación (o carga fabril) que les son aplicables.

2.2.2.4.3 Productos terminados

Son todos los artículos manufacturados que están aptos y disponibles para la venta.

2.2.2.4.4 Suministro de fábrica o fabricación

Se conoce también como stock de materiales; puede asociarse directamente con el bien terminado y llega a convertirse en partes de él. El suministro de materiales se realiza en cantidades suficientes para que sea práctico asignar su costo al producto.

2.2.2.5 Métodos de Valuación de Inventarios

García (2008), menciona que existen numerosas bases aceptables para la valuación de los inventarios; algunas de ellas se consideran aceptables solamente en circunstancias especiales, en tanto que otras son de aplicación general.

Entre las cuestiones relativas a la valuación de los inventarios, la de principal importancia es la consistencia: La información contable debe ser obtenida mediante la aplicación de los mismos principios durante todo el periodo contable y durante diferentes periodos contables de manera que resulte factible comparar los Estados Financieros de diferentes periodos y conocer la evolución de la entidad económica; así como también comparar con Estados Financieros de otras entidades económicas. Las Principales bases de valuación para los inventarios son las siguientes:

- Costo
- Costo o Mercado, al más bajo.
- Precio de Venta.
- Base de Costo para la valuación de los inventarios.

El Costo incluye cualquier costo adicional necesario para colocar los artículos en los anaqueles. Los costos incidentales comprenden el derecho de importación, fletes u otros gastos de transporte, almacenamiento, y seguros, mientras los artículos y/o materias primas son transportados o están en almacén, y los gastos ocasionales por cualquier periodo de añejamiento.

Teniendo como premisa lo anteriormente dicho podemos decir que los principales métodos de valuación de Inventarios son los siguientes:

2.2.2.5.1 Método Costo Identificado

Este método puede arrojar los importes más exactos debido a que las unidades en existencia si pueden identificarse como pertenecientes a determinadas adquisiciones.

2.2.2.5.2 Costo Promedio

Tal y como su nombre lo indica la forma de determinarse es sobre la base de dividir el importe acumulado de las erogaciones aplicables entre el número de artículos adquiridos o producidos.

El costo de los artículos disponibles para la venta se divide entre el total de las unidades disponibles también para la venta. El promedio resultante se emplea entonces para valorizar el inventario final.

2.2.2.5.3 Método Primero en Entrar, Primero en Salir - PEPS

Este método identificado también como "PEPS", se basa en el supuesto de que los primeros artículos y/o materias primas en entrar al almacén o a la producción son los primeros en salir de él.

Se ha considerado conveniente este método porque da lugar a una valuación del inventario concordante con la tendencia de los precios; puesto que se presume que el inventario está integrado por las compras más recientes y está valorizado a los costos también más recientes, la valorización sigue entonces la tendencia del mercado, dicho método puede ser aplicado en empresa industriales como comerciales.

2.2.2.5.4 Método Último en Entrar, Primero en Salir - UEPS

Este método parte de la suposición de que las últimas entradas en el almacén o al proceso de producción, son los primeros artículos o materias primas en salir.

El método U.E.P.S. asigna los costos a los inventarios bajo el supuesto que las mercancías que se adquieren de último son las primeras en utilizarse o venderse, por lo tanto, el costo de la mercadería vendida quedará valuado a los últimos precios de compra con que fueron adquiridos los artículos; y de forma contraria, el inventario final es valorado a los precios de compra de cada artículo en el momento que se dio la misma.

2.2.3 Control de Inventarios

2.2.3.1 Definición

Mora (2009), afirma que el Control de Inventarios permite a la empresa prestar un mejor servicio a los clientes, tener un mayor control de inventario de las operaciones, mejorar la efectividad de la administración, y otras ventajas relacionadas con los costos y la calidad de la operación. Así mismo mantener el control oportuno y conocer al final del periodo contable un estado confiable de la situación económica de la empresa.

2.2.3.2 Importancia del Control de la Gestión de Inventarios

Mora (2009), menciona que es común encontrar dos conceptos que se mezclan y de hecho en ocasiones se confunden, y son estos la administración y el control de inventarios.

La relevancia del control y la gestión de inventarios son subestimadas en muchas organizaciones, tal vez por lo mecánicas que se pueden tornar las operaciones relacionadas con esta importante función.

Administración de inventarios

La administración de inventarios se de manera específica para posibilitar la disponibilidad de bienes al momento de requerir su uso, el cual debe estar basada en métodos y técnicas los cuales permitan conocer las necesidades de reabastecimiento de manera óptima, por consiguiente la administración de los inventarios de una determinad empresa consiste en proporcionar los inventarios que se requieren para mantener la operación al costo más bajo posible.

2.2.3.3 Principios de Planeación y Control de Inventarios

Mora (2009), afirma que los stocks suelen ser un elemento crítico en la gestión logística de las empresas, por lo que es fundamental basarse en una serie de principios tendientes a facilitar su accionar.

- **Equilibrio**

A cada grupo de trabajo debe proporcionársele el grado de control correspondiente. Al delegar autoridad es necesario establecer los mecanismos para verificar que se está cumpliendo con la responsabilidad conferida; y que la autoridad delegada está siendo debidamente ejercida.

- **De los objetivos**

Ningún control será válido si no se fundamenta en los objetivos y si mediante él, no se evalúa el logro de los mismos. Por lo tanto, es imprescindible establecer medidas específicas o estándares, que sirvan de patrón para la evaluación de lo definido.

- **De la oportunidad**

Para que sea eficaz, el control requiere ser oportuno, es decir, debe aplicarse antes de que se presente el error; de tal manera que sea posible tomar medidas correctivas con anticipación.

- **De las desviaciones**

Todas las variaciones o desviaciones que se presenten en relación con los planes deben ser analizadas detalladamente, de tal manera que sea factible conocer las causas que las originaron; a fin de tomar las medidas del caso para evitarlas en el futuro.

- **De excepción**

El control debe aplicarse, preferiblemente, a las actividades excepcionales o representativas, con el propósito de reducir costos y tiempo, delimitando adecuadamente cuáles funciones estratégicas requieren de inspección. Este principio se vale de métodos probabilísticos, estadísticos o aleatorios.

- **De la función controlada**

Por ningún motivo, la función controladora debe comprender a la controlada, ya que pierde efectividad el control. Este principio es básico, pues señala que la persona o área responsable de la inspección no debe estar involucrada con la actividad a controlar.

2.2.3.4 Control de Perdidas y Mermas

Mora (2009), menciona que las perdidas constituyen uno de los principales problemas en el control y manejo de los inventarios y su descubrimiento una de las mayores dificultades, La información sobre el valor de los bienes perdidos, que es lo único que se puede conocer, varía ampliamente, y pueden llegar en muchos casos a ser miles de millones de soles cada año. La mayor parte de las pérdidas ocurren dentro de la empresa inclusive se habla de que el 70% de estas se deben a fallas en la dirección del control de inventarios. Las pérdidas detectadas pueden ser solamente una pequeña cantidad comparadas con las que no se detectan.

2.2.3.4.1 Identificación de Perdidas

Uno de los principales problemas es la incapacidad para identificar el área de pérdidas, es fundamental identificar completamente las pérdidas. Aunque los robos, tanto internos como externos son la causa principal de las pérdidas, sería un error ocuparse solamente de ellos. Todo lo que disminuye el beneficio final forma parte del factor pérdidas. No se pueden tomar medidas para prevenir las pérdidas mientras estas no se identifiquen adecuadamente. La identificación conducirá a la cuantificación. Cualquier pérdida lo es de beneficio neto.

Existen tres áreas de pérdida importante en los inventarios. Dichas áreas pueden distinguirse con precisión.

a) Desperdicios

Los desperdicios de inventario pueden producirse debido a:

- **Daños**, La manipulación deficiente da lugar a pérdidas de inventario. Mientras el producto está almacenado pueden ocurrir factores como la humedad, golpes o en la fragmentación de la unidad de almacenamiento, averías, pero si no se comprueban o se registran se convierten en pérdidas para la empresa.
- **Almacenamiento**, Una rotación baja dará lugar a inventario caducado o vencido y sin valor. Con un mal almacenamiento y control de rotación los productos se deterioran hasta el punto en que no se pueden vender e incurrimos en un costo oculto que genera la disposición final del producto.

- **Las mermas**, especialmente se presentan en el almacenamiento de líquidos, un correcto sellado de los recipientes y una buena y permanente calibración de los equipos utilizados para el pesaje nos garantizarán en un buen porcentaje el éxito en la gestión de estos inventarios.

b) Errores

Siempre se cometen equivocaciones, pero ¿hasta qué punto están institucionalizadas?

- Se incurre en pérdidas cuando se entrega un producto equivocado o al existir errores en los registros del movimiento. Para subsanar el error se deben efectuar los ajustes pertinentes en dichos registros.
- Los errores en las labores administrativas, en especial en las relacionadas con la entrada y salida de documentos del computador, pueden ocasionar pérdidas significativas.
- Algunos errores importantes se deben a las inexistencias de sistemas informáticos o a que estos son inadecuados. Si la información no es correcta aparecerán todos los errores anteriores; se calcularán errores informáticamente, un computador es un dispositivo que transforma un error burocrático en un desastre para la empresa. Si existe una falla en el sistema se debe corregir con rapidez. Si un error no se detecta y se corrige, se convertirá en deliberado y se puede utilizar para encubrir un robo.

c) Robos

Constituyen el factor de pérdida más importante, a pesar de lo cual no es fácil prevenir, tampoco es el más fácil de aceptar como una realidad.

Los sistemas son la mejor forma de evitar los robos internos, un óptimo registro de todos los movimientos de inventarios permite detectar las fugas de productos o que estas se vuelvan continuas, un adecuado plan de inventarios permanente nos ayuda a tener una visión de nuestro inventario.

- El orden y la limpieza son un factor bien importante en el control de inventarios, teniendo una visión clara y física del producto con el solo hecho de hacer una ronda por nuestra bodega se pueden detectar faltantes.
- No solo las pérdidas se evitan con una buena gestión de inventarios, es importante contar con las ayudas electrónicas que existen hoy en día, un sistema de video cámaras cubriendo las áreas adonde almacenamos los productos de alto costo o más rotación serán vital a la hora de aclarar perdidas.

2.2.3.5 Tipos de Toma de Inventarios

a) Inventario físico general

Mora (2009), afirma que hoy en día la práctica de este tipo de ejercicio está muy cuestionada por las implicaciones y costos que conlleva, sin embargo, algunas empresas aun lo efectúan. Los trabajos de recuento físico del total de las existencias constituyen grandes problemas y en ocasiones interrumpen el normal funcionamiento de la empresa por varios días, además este tipo de inventario da una información de lo que hay, no sobre lo que debe haber.

b) Inventario Cíclico

Como su palabra lo identifica como un recuento de existencias por ciclos o periodos, lo más recomendable es definirlo al inicio de cada año, esta práctica resulta más segura a la hora de identificar diferencias en las cantidades y efectuar la trazabilidad en los registros de entrada y salida por que sus periodos son más cortos y por consiguiente es menor la cantidad de transacciones que debemos revisar para identificar las diferencias. Dependiendo la cantidad de códigos o referencias en nuestro almacén la programación de este tipo de inventario debe asegurar que en cada periodo de tiempo y de acuerdo al calendario contable o de balances en la empresa se garantice mínimo el conteo y verificación de la totalidad de las mercancías.

c) Inventarios aleatorios

Es un ejercicio práctico y confiable, debe ser permanente, el manejo de los inventarios aleatorios nos garantiza un porcentaje alto de confiabilidad en los datos registrados en el sistema y producto disponible para la fabricación o venta según sea el tipo de empresa. Este tipo de inventario es programado por la persona directamente

responsable de los mismos y como parámetros para la escogencia de referencias que se contarán, se pueden citar algunos:

- Productos que están presentando continuas diferencias entre el físico y el registro en el sistema.
- Productos de más alto valor.
- Productos de fácil comercialización.
- Productos con pronta fecha de vencimiento.
- Productos de alta rotación.

El éxito de este tipo de inventario es realizar la trazabilidad de las diferencias y ajuste de las mismas inmediatamente se realice el ejercicio.

2.2.3.6 Programación de Inventarios

Mora (2009), menciona que el factor fundamental para el éxito de un inventario físico está sujeto a la planeación y asignación de recursos con suficiente anterioridad a la realización del mismo, algunos aspectos importantes son:

- Corte de documentos, todos los documentos que afectan inventario de entrada y salida deben ser cerrados, ej.: la facturación debe quedar despachada, los ingresos de mercancías se tienen que dejar registrados en el sistema.
- Disposición física de los productos en la bodega, todos los productos deben estar ubicados en su respectiva posición respetando las condiciones que requiere para el almacenamiento, por lote, por tipo, por condición físico química compatible.
- Recurso humano. La escogencia del recurso humano es vital para el éxito del inventario, este debe cumplir con un perfil adecuado para el ejercicio, con buen análisis numérico, analítico y conocedor de los productos especialmente para el personal que realiza el conteo.
- Equipos. La facilidad que existe hoy en día para realizar los inventarios con la ayuda de computadores utilizando la hoja de Excel para el análisis y depuración de los datos antes de ingresarlos al software de la compañía es importante, y ahorra tiempo, se debe adecuar los equipos y el personal capacitado necesarios para el ingreso de los datos y el análisis de diferencias.

- La realización física de inventarios genera una dinámica de organización, orden y limpieza que debe ser aprovechada y conservada, todo almacén o bodega que permanezca ordenado motiva al personal de bodegas ya que el ambiente de trabajo es óptimo en estas condiciones.

2.2.3.7 Conteos y Análisis de las Diferencias de Inventario

Mora (2009), menciona que antes de la realización del inventario se debe tener definido con la dirección de la compañía la metodología de análisis, la más común es:

- Se realiza el primer conteo.
- Se realiza el segundo conteo.
- Se compara el primer conteo con el segundo, los códigos o referencias que presenten diferentes cantidades, se ordena un tercer conteo.
- Teniendo claras las cantidades físicas definidas, se ingresan los datos del conteo a las tarjetas o al sistema comparando las cantidades existentes físicamente contra las cantidades que figuran en la contabilidad de inventarios.
- Se genera el listado de diferencias.
- Se realiza el análisis de las diferencias revisando los movimientos de los productos desde el último inventario realizado, una efectiva forma de encontrar diferencias es comparando los datos del ingreso con los documentos que soportaron el movimiento y las cantidades asentadas en los kárdex, también es importante revisar que todas las mercancías que llegaron a la empresa hayan quedado asentadas en caso de no ser así se presentarán sobrantes de inventario, caso contrario los faltantes se presentan por anulación de documentos de mercancías que ya han sido despachadas, errores de cantidades despachadas de más, y robo.
- Con la autorización de la dirección de la compañía se deben realizar los ajustes necesarios para que el inventario quede ajustado a la realidad, si no se detectan las diferencias, posterior al inventario se puede hacer la revisión, este ejercicio no se debe realizar en un horizonte de tiempo muy lejano, debe ser máximo en los siguientes 8 días después de realizado el ejercicio.

2.2.3.8 Indicadores de Control de Inventarios

Mora (2009), menciona que cada empresa define sus metas con el manejo de los indicadores, es importante determinar qué tipo de productos se manejan y asignarle la meta que se quiere obtener mediante el análisis de los resultados, por ejemplo en el manejo de inventarios de combustible un indicador vital es conocer el porcentaje de pérdida por evaporación e implementar las acciones correctivas para evitar dicha pérdida, en una empresa de productos de consumo masivo la meta podría ser el % de ajustes en pesos permitidos por valor de producto inventariado o movido durante un lapso de tiempo.

Objetivos de los indicadores logísticos:

- Identificar y tomar acciones sobre los problemas operativos.
- Medir el grado de competitividad de la empresa frente a sus competidores nacionales e internacionales.
- Satisfacer las expectativas del cliente mediante la reducción del tiempo de entrega y la optimización del servicio prestado.
- Mejorar el uso de los recursos y activos asignados, para aumentar la productividad y efectividad en las diferentes actividades hacia el cliente final.
- Reducir gastos y aumentar la eficiencia operativa.
- Compararse con las empresas del sector en el ámbito local y mundial (Benchmarking).

2.2.3.8.1 Indicadores de Compras

Mora (2009), menciona que estos indicadores están diseñados en función de evaluar y mejorar continuamente la gestión de compras y abastecimiento como factor clave en el éxito del control de inventarios de la compañía, donde se pueden controlar aspectos del proceso como las negociaciones y alianzas estratégicas hechas con proveedores.

a) Certificación de proveedores

Tiene por objeto, conocer y controlar la calidad de los proveedores. Tiene impacto sobre los costos de implantar controles adicionales en la recepción de productos provenientes de proveedores no certificados y riesgo de nivel de servicios inadecuados, con implicaciones como: costo de retornos, costo de volver a realizar pedidos, costos de inspecciones adicionales de calidad, pérdida de ventas, etc.

= _____

b) Volumen de compra

Tiene como objeto controlar la evolución del volumen de compra en relación con el volumen de venta. Tiene impacto acerca de conocer el peso de la actividad de compras en relación con las ventas de la empresa con el fin de tomar acciones de optimización de las compras y negociación con proveedores.

= _____

2.2.3.8.2 Indicadores de Control de Inventarios

Mora (2009) menciona que los movimientos de materiales y productos a lo largo de la cadena de suministro son un aspecto clave en el control de inventarios, ya que de ello depende el reabastecimiento óptimo de productos en función de los niveles de servicio y costos asociados a la operación comercial de la empresa.

a) Rotación de mercadería

Tiene como objeto controlar las salidas por referencias y cantidades del centro de distribución. Las políticas de inventario en general deben mantener elevado índice de rotación. Para lo anterior se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños. Para poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedor.

=

= Número de veces

b) Duración del inventario

Tiene como objeto controlar la duración de los productos en los centros de distribución. Altos niveles de este indicador muestran demasiados recursos empleados en inventarios que pueden no tener una materialización inmediata y que está corriendo con el riesgo de ser perdido o sufrir obsolescencia.

$$= \frac{\text{Inventario}}{\text{Ventas}} * 30 \text{ í}$$

c) Vejez del inventario

Tiene por objeto controlar el nivel de las mercaderías no disponibles para despacho por obsolescencia, mal estado y otros. En un periodo de tiempo se observa el nivel de mercancía no apta para despacho, con el fin de tomar acciones correctivas y evacuar la mercancía para que no afecte el costo del inventario de la bodega y nivel de servicio al consumidor final.

$$\frac{\text{Inventario no apto}}{\text{Inventario total}} + \frac{\text{Inventario no apto}}{\text{Inventario total}}$$

d) Valor económico del inventario

Tiene por objeto controlar el valor de la mercancía que se encuentra almacenada con respecto a las mercancías que está saliendo por ventas. En un periodo de tiempo se mide el nivel del valor del inventario de un producto terminado en relación con las ventas al costo. Esto con el fin de evaluar el cumplimiento de las políticas de inventario de la compañía.

$$= \frac{\text{Inventario}}{\text{Ventas}} + \frac{\text{Inventario}}{\text{Ventas}}$$

e) Exactitud de los inventarios

Tiene por objeto controlar la confiabilidad de la mercancía que se encuentra almacenada. Conocer el nivel de confiabilidad de la información de inventarios en centros de distribución con el fin de identificar los posibles desfases en los productos almacenados y tomar acciones correctivas con anticipación y que afectan la rentabilidad de las empresas. _____

(/.)

- 100

2.2.3.8.3 Indicadores de Almacenamiento

a) Costo de unidad almacenada

Mora (2009), afirma que el costo de unidad almacenada tiene por objeto controlar el valor unitario del costo por almacenamiento propio o contratado. Sirve para comparar el costo por unidad almacenada y así poder decidir si es más rentable subcontratar el servicio de almacenamiento o tenerlo propio. _____

b) Costos de unidad despachada

Tiene por objeto calcular los costos unitarios de la bodega respecto al total de despachos efectuados. Sirve para costear y controlar el porcentaje de los gastos operativos de la bodega respectos a las unidades despachadas. _____

ó

é

2.2.3.8.4 Indicadores de Transporte y Distribución

a) Costo de transporte vs. venta

Mora (2009), menciona que tiene por objeto controlar el costo del transporte respecto a las ventas de la empresa. Sirve para conocer el porcentaje de los gastos por transporte y así poder aplicar medidas que reduzcan este costo.

$$= \frac{\quad}{\quad} * 100$$

b) Costo operativo por conductor

Tiene por objeto controlar el costo en que se incurre dentro de la operación de transporte por conductor dentro de la empresa.

=

2.2.3.9 Control de Inventarios Bajo el Enfoque de los Procesos Operativos en el Área de Compras

Mora (2009), menciona que en términos de gestión y control de operaciones relacionadas con los flujos físicos de materiales, las compras se constituyen en la primera función del control de inventarios. Esto debido a que el inicio de este importante proceso depende de las necesidades de productos identificados para la venta, así como de los repuestos para las tareas de mantenimiento, recurso humano necesario, horas de montacargas requeridas en el centro de distribución, cantidad de papel para fotocopias, etc. Tal determinación de actividades nace de la planeación y pronóstico de la demanda que realice una determinada compañía. Sin embargo, la función de compras se integra a este proceso, al igual que al de innovación y desarrollo, como un agente conocedor de las fuentes de aprovisionamiento y, por ende, de aquellos actores capaces de satisfacer de manera óptima los requerimientos de adquisición de la empresa.

2.2.3.17.1 Objetivos de Compras

Las compañías modernas, algunos de los objetivos que persigue el área de compras son:

- Satisfacer los clientes internos y externos, entregándoles oportunamente los productos y servicios solicitados, a precios competentes y con los niveles de calidad requeridos.
- Mantener continuidad en el abastecimiento de bienes y servicios.
- Conservar óptimos niveles de inventarios, que permitan obtener un equilibrio entre el nivel de servicio ofrecido a los clientes, el índice de agotados y la inversión de capital en stocks. Se pretende ofrecer un alto nivel de servicio con un bajo índice de agotados y optimizar el dinero invertido en existencias (tener una alta rotación del inventario).
- Desarrollar acuerdos con proveedores, generalmente a largo plazo, que permitan optimizar las relaciones comerciales entre las partes, obteniendo mutuos beneficios.
- Garantizar el mejor precio de compra del mercado. Obtener costos bajos acordes con calidad y servicio.
- Respalda mediante un buen costo de compra la posición competitiva de la empresa en el mercado.
- Garantizar la compra de productos de alta calidad.

Para ello, es fundamental contar con el apoyo de los demás integrantes de la cadena de abastecimiento, tanto de proveedores y productores como de clientes y proveedores de servicios logísticos (operadores logísticos).

Compras tiene una característica natural de unir las relaciones entre industrias correlacionadas, más allá de simples esquemas de negociación, pasando a modelos de colaboración e integración.

En primera instancia y bajo el punto de vista operacional, podríamos definir las principales funciones de compras como:

- Revisión de requerimientos (determinación de la demandada).
- Análisis de propuestas comerciales de proveedores.

- Selección de proveedores.
- Programación de entregas.

Adicionalmente, pero no menos importante ejecuta las funciones de:

- Desarrollo y entrenamiento de otros compradores.
- Ampliación de nuevos proveedores.

2.2.3.10 Control de Inventarios Bajo el Enfoque de los Procesos Operativos en Centros de Distribución

2.2.3.18.1 Generalidades del Centro de Distribución

Mora (2009), menciona que una bodega o almacén puede definirse como un espacio planificado para ubicar, mantener y manipular mercancías y materiales.

Dentro de esta definición hay dos funciones dominantes: el almacenamiento y el manejo de materiales. El papel que tiene una bodega en el ciclo de abastecimiento de la empresa depende de la naturaleza de la misma. En algunos casos será un punto de paso donde se descompone el flujo de materiales conformado por unidades de empaque para poder despachar las cantidades que necesitan los clientes.

Como punto de partida es necesario entender que las actividades físicas que se desarrollan en el proceso de almacenamiento son:

- a) Recepción.
- b) Almacenamiento.
- c) Preparación de pedidos.
- d) Expedición o despacho.

2.2.3.18.2 Funciones y Objetivos

- Minimizar el costo total de la operación.
- Suministrar los niveles adecuados de servicio a los usuarios finales.
- Mantener y cuidar el mantenimiento de los productos almacenados.
- Dotar al centro de distribución de la infraestructura necesaria para su operación.
- Desarrollar la trazabilidad de los productos manejados para validar su flujo Efectivo.

Relacionando estos cinco amplios objetivos con el fin básico de costos y servicios, los objetivos de la gestión de centros de distribución pueden resumirse de la siguiente manera:

- Lograr que el movimiento diario de productos que entran y salen de la empresa esté estrictamente de acuerdo con las necesidades de compras y despachos.
- Mantener los stocks previstos de materiales y mercancías al mínimo costo de acuerdo con los criterios de la empresa y los recursos financieros disponibles.
- Controlar perfectamente los inventarios, la facturación y los pedidos.

El nivel de servicio que se proporciona a los clientes estará determinado por la eficacia y la eficiencia de los procedimientos utilizados en la recepción, almacenamiento y despacho de productos.

En términos sencillos, el objetivo del almacenamiento es lograr la mejor combinación entre:

- Maximización del espacio en volumen.
- Maximización en la utilización de los equipos.
- Maximización en el acceso a todos los materiales y mercancías.
- Maximización de la protección de todos los materiales y mercancías.
- Maximización de la utilización de la mano de obra.

2.2.3.18.3 Sistema de Recepción y Almacenamiento de mercancías y materiales

2.2.3.18.3.1 Principios y Conceptos

Mora (2009), menciona que el proceso de recibo de mercancías es la primera operación que tiene lugar en un almacén o centro de distribución, bien sea de materias primas, producto en proceso o producto terminado. Esto en relación a lo que tiene que ver con el flujo de las mercancías al interior de dicho almacén o centro de distribución, proceso que a su vez se completa al momento previo de almacenar o ubicar las mercancías recibidas en sus respectivas ubicaciones dentro de las instalaciones del almacén o centro de distribución, es decir, una vez la mercancía es descargada, revisada, validada y puesta en zonas de tránsito o de espera para ser almacenadas, bien sea en el mismo momento o posteriormente al recibo.

Por lo anterior el proceso de recibo es fundamental dentro de los centros de distribución, pues un error cometido en esta actividad puede ocasionar diversos inconvenientes, dentro de los que se destacan principalmente los siguientes:

- Diferencias en los inventarios, es decir, que las cantidades y referencias de las existencias físicas no coincidan con las que debieran haber según los registros del software de gestión de inventarios.
- Ingresar materias primas o insumos de mala calidad que atenten contra la propia calidad del proceso de producción, generando sobrecostos por rechazos y desperdicios.
- Ingresar productos con empaques deteriorados que ocasionen averías o daños posteriores a dichos productos.

Estos inconvenientes siempre se van a traducir en un sobrecosto para cualquier empresa, y de no ser detectados a tiempo se pueden reflejar en inconformidades percibidas por los clientes atentado contra el servicio ofrecido, factor que es incuantificable pues puede representar la pérdida de un cliente, que más allá de ser pequeño o grande, pondría en tela de juicio la calidad y el servicio de la empresa en el mercado.

2.2.3.18.3.2 Función y Objetivos de la Recepción de Mercancías

Mora (2009), afirma que la principal función del proceso de Recepción de Mercancía es la de garantizar, al almacén o centro de distribución, la correcta y eficiente entrada de materiales para atender las necesidades de los clientes internos y externos. Dentro de los materiales que se pueden recibir en un almacén, podemos encontrar los siguientes:

a) Materias primas e insumos, proveniente de uno o varios proveedores.

Dentro de esta categoría también se deben incluir materiales como papelería para oficinas, dotaciones para los empleados, etc.

b) Producto en proceso, proveniente de una o varias plantas de producción.

c) Producto terminado, proveniente de una planta de producción o de un proveedor.

El proveedor del cual se recibe un producto en proceso o un producto terminado, bien puede ubicarse en una instalación totalmente distinta localizada, incluso en una población o ciudad diferente, caso en el que el producto ha pasado por varias horas

de transporte (terrestre, marítimo y/o aéreo) al momento de llegar al almacén, por lo cual puede tener averías o presentar inconformidades físicas que lleven a rechazar tal producto.

Dentro de las averías que más comúnmente se presentan en los procesos de recibo de mercancías, se destacan las siguientes:

- Deterioros del embalaje o empaque secundario.
- Exposición del producto al ambiente por rotura del empaque.
- Empaque con cintas o sellos de seguridad rotos o visiblemente alterados.
- Producto con condiciones de temperatura inadecuadas, en el caso, por ejemplo, del transporte refrigerado de alimentos.
- Deterioros en el empaque primario del producto.
- Reacciones químicas, muchas mercancías se estropean debido a reacciones químicas en el interior de los vehículos. En la mayoría de los casos dichas reacciones las originan microorganismos, para el caso de los alimentos.

2.2.3.18.3.3 Objetivos de la Recepción de Mercancías

Los objetivos de este proceso giran en torno a dar cumplimiento a la función del mismo, los cuales son los siguientes:

- a) Asegurar que la mercancía recibida cumpla con las especificaciones de cantidad, calidad, oportunidad (tiempo de entrega) y de documentación, exigidas por la compañía.
- b) Identificar a tiempo las no conformidades que puedan afectar más adelante con la calidad de los procesos productivos y de distribución.
- c) Recepcionar las mercancías ágilmente para mantener la fluidez de los procesos del almacén o centro de distribución, para esto es preciso contar con estándares de recibo que indiquen que cantidad de unidades puede recibir una persona de acuerdo al tipo de producto, material de empaque y volumen de operaciones.

2.2.3.18.3.4 Pasos para la recepción y almacenamiento físico de mercancías

Dentro del proceso de recepción de mercancías se pueden identificar varios elementos importantes que componen el flujo de operaciones de este primer proceso al interior de un centro de distribución, los cuales son descritos a continuación.

2.2.3.18.3.5 ¿Qué Recibir?

Este primer elemento del recibo de mercancías se refiere al conocimiento y validación de las mercancías que llegan físicamente al almacén o centro de distribución respecto de las que la compañía espera recibir. Es decir, conocer:

- Las referencias a recepcionar.
- Las cantidades que se deben recibir.
- El tipo de empaque y presentación del producto.
- Los documentos legales y comerciales que acompañan a las mercancías.
- El día y la hora aproximada en las cuales se recibirá la mercancía.
- La prioridad que debe dársele al descargue de los vehículos.
- Los procedimientos de revisión de calidad.

2.2.3.18.3.6 Recibo Físico

El segundo elemento incluye todas las actividades y operaciones requeridas para recibir una mercancía, desde el descargue de los vehículos hasta el ingreso al almacén.

Tales actividades y operaciones, resumidas en el anterior diagrama, son:

- Validar el embarque.
- Validar el estado de la orden de compra.
- Verificar acuerdos de devolución y de empaque con el proveedor.
- Verificar el adecuado estado de los empaques.
- Recepcionar y verificar la correcta descarga de la mercancía asegurando la conformidad de cantidades de producto con lo pedido.
- Ubicar las mercancías en la zona de revisión.
- Detectar y notificar las anomalías en la recepción.
- Ingresar correctamente las cantidades y referencias al sistema (software) de gestión de inventarios de la empresa.
- Mantener el orden y la limpieza en el área de trabajo.

2.2.3.18.3.7 Distribución Física

El elemento de distribución física hace referencia a la infraestructura y a los recursos de los cuales se deben disponer para realizar un proceso de recibo rápido, sin errores y al menor costo posible. Dentro de este elemento se destacan los siguientes ítems:

- Equipos para descargue y para traslado.
- Personal operativo y administrativo.
- Espacios disponibles para la ubicación de material para revisión.
- Computadores para la consulta y registro de la información.
- Terminales para la lectura de códigos de barras

2.2.3.18.4.2 Función y Objetivos del despacho

El proceso de despachos tiene como función asegurar la correcta entrega del producto terminado a los clientes de acuerdo a las condiciones pactadas con estos, para así mantener en un nivel óptimo la satisfacción percibida en el mercado hacia la empresa. Tales condiciones son:

- Exactitud en las cantidades
- Envío de las referencias correctas
- Cumplimiento de los tiempos y lugar de entrega
- Documentación completa y acorde a la negociación
- La mejor calidad del producto

El despacho de mercancías siempre estará sometido al riesgo y a los errores, así como cualquier otro proceso de cualquier empresa, y es meta de todo el personal del centro de distribución, mantener los posibles errores al mínimo. Dentro de los errores más comunes se encuentran:

- Deterioro en el empaque de las mercancías, este factor se presenta por lo general en el transporte o en el proceso de cargue de vehículos, y es responsabilidad de la empresa ya que el producto se encuentra bajo su potestad hasta que este es entregado físicamente al cliente.
- Inconsistencias en la documentación, como por ejemplo enviar una factura que no coincide con las cantidades enviadas, que tienen los precios equivocados, etc.
- Diferencias en las cantidades despachadas, este es tal vez el error más frecuente debido a la alta participación de mano de obra operativa que tiene el proceso en las tareas de separación y en especial de preparación de pedidos.
- Salidas de producto fuera del tiempo pactado, cuando la entrega del pedido sufre retrasos respecto del acuerdo previo hecho con el cliente.

Control de Inventarios

El control de inventarios abarca diversos aspectos incluyendo aún la gestión de inventarios, el cual, es casi imposible desvincular del software de gestión del inventario, pues en la mayoría de las configuraciones basadas en computadoras, el objetivo de la gestión del inventario es mantener una alta productividad en todas las operaciones de inventario.

Sin embargo, dentro del control de los inventarios, existen tres factores, los cuales deben ser tomados en cuenta, dichos factores con: las compras, el almacenamiento y la distribución, los cuales se detallan a continuación:

Compras

El proceso de la gestión de compras es de suma importancia en las empresas, pues si no existe una correcta adquisición de las mercaderías a un costo razonable, los márgenes de ganancia serán menores al que muchas veces se espera.

Hablar de la gestión de compras involucra básicamente cuatro aspectos importantes, dentro de ellos está la revisión de requerimientos, asimismo, encontramos al análisis de propuestas comerciales por parte de los proveedores, la selección de los proveedores y sobre todo la programación de entregas.

Dicho proceso debe de estar en correcto funcionamiento, para ello es recomendable realizar capacitaciones constantes al personal encargado de dicha área, con la finalidad de poder realizar mejores y buenas negociaciones que favorezcan a la empresa, llevándolo a un crecimiento constante.

Almacenamiento

La gestión de almacenamiento debe ser manejada de manera cuidadosa, debido a que en los almacenes se introducen diversos productos según el tipo de empresa, en el caso de los supermercados y mercados, almacenan productos delicados como son las verduras y frutas, entre otros que son frágiles, para ello es sumamente importante llevar un correcto control de los mismos, cuidando de que se encuentren en buenas condiciones para ser distribuido.

Por consiguiente la gestión de almacenes o llámese también gestión de almacenamiento, abarca cuatro aspectos necesarios para lograr un óptimo manejo del mismo, en el cual, se considera a la recepción de mercaderías, almacenamiento, la preparación de los pedidos y la expedición o despacho de los productos almacenados, en un periodo de tiempo determinado.

Distribución

La distribución de mercaderías es un tema común que trae consigo problemas frecuentes dentro de la empresa, siempre y cuando no exista un correcto funcionamiento del área de la gestión de distribución.

En la gestión de distribución consideramos cinco pasos fundamentales que toda empresa debería de tomar en cuenta, uno de ellos es la separación de pedidos, de igual manera está, la preparación de pedidos, el embalaje del producto, la programación del transporte de la mercadería o producto y sobre todo la validación y facturación.

2.2.4 Estados Financieros

2.2.4.1 Definición

Flores (2013), menciona que la NIC 1 “Presentación de Estados Financieros” oficializada con resolución del consejo normativo de Contabilidad N°051-2012-EF/30 y publicado en el peruano el 14.11.2012; indica lo siguiente:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad, cuyo objetivo es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que le han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de la entidad:

- Activo
- Pasivo

- Patrimonio
- Ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas
- Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- Flujos de efectivo

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayudará a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre.

Alfredo F. Gutiérrez, indica que los estados financieros son la extensión del registro contable en su etapa final de exposición condensada de los hechos económicos por medio de cuadros numéricos. Son verdaderos cuadros sinópticos en que la parte numérica se destaca en forma preponderada. Son resúmenes de la contabilidad y por lo tanto son los estados financieros de una empresa.

Se le deberían llamar “estados contables” pero como todos los hechos que muestras están valorados en signos monetarios, se ha preferido llamarlos “estados financieros”. No hay que olvidar que finanzas es el arte de allegarse el dinero necesario para un propósito determinado y administrarlo convenientemente para el mejor logro de ese propósito.

Los estados financieros, por consiguiente, son los documentos que muestran, cualitativamente, ya sea total o parcialmente, el origen y la aplicación de los recursos empleados para realizar un negocio o cumplir determinado objetivo, el resultado obtenido en la empresa, su desarrollo y la situación que guarda el negocio.

2.2.4.2 Objetivos

Flores (2009), menciona que el marco conceptual para los estados financieros se emitió por la IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad) en septiembre de 2010. Derogó el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Estados Financieros.

El objetivo de la información financiera con propósito general constituye el fundamento del Marco Conceptual, puesto que proporciona información financiera sobre la

entidad, que sea útil a los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales para tomar decisiones sobre el suministro de recursos a la entidad. Esas decisiones conllevan, comprar, vender o mantener patrimonio e instrumentos de deuda, de proporcionar o liquidar préstamos y otras formas de crédito.

2.2.4.3 Importancia

Flores (2009), menciona que los estados financieros son importantes porque proporcionan información sobre la situación financiera-económica, rendimiento y cambios que ha habido en la situación financiera de una empresa y a su vez esta información permitirá a la gerencia evaluar las decisiones que fueron aplicadas en la empresa.

El estado de resultados nos permite saber cuáles han sido los ingresos, los gastos y el beneficio o pérdida que ha generado una empresa, analizar esta información (por ejemplo, saber si está generando suficientes ingresos, si está gastando demasiado, si está generando utilidades, si está gastando más de lo que gana, etc.), y, en base a dicho análisis, tomar decisiones.

2.2.4.4 Características

- **Comprensión**

Flores (2009), menciona que la información de los estados financieros debe ser fácilmente comprensible por usuarios con conocimiento razonable de las actividades económicas y del mundo de los negocios, así como de su contabilidad, y con voluntad de estudiar la información sobre complejos debe ser incluida por razones de su relevancia, a pesar que sea de difícil comprensión para ciertos usuarios.

- **Relevancia (Importancia relativa o materialidad)**

La relevancia de la información se encuentra afectada por su naturaleza e importancia relativa; en algunos casos la naturaleza por si sola puede determinar la relevancia de la información. La información tiene importancia relativa cuando, si se omite o se presenta de manera errónea, puede influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas a partir de los estados financieros.

- **Fiabilidad**

La información debe encontrarse libre de errores materiales, sesgos o prejuicios para que sea útil, y los usuarios puedan confiar en ella.

Además, para que la información sea fiable, debe representar fielmente las transacciones y además sucesos que se pretenden; presentarse de acuerdo con su esencia y realidad económica, y no solamente según su forma legal.

Asimismo; se debe tener en cuenta que en la elaboración de la información financiera surgen una serie de situaciones sujetas a incertidumbre, que requieren de juicios que deben ser realizados ejerciendo prudencia. Esto implica que los activos e ingresos así como las obligaciones y gastos no se sobrevaloren o se subvaloren.

Para que la información de los estados financieros se considere fiable, debe ser completa.

- **Comparabilidad**

La información debe presentarse en forma comparativa, de manera que permita que los usuarios puedan observar la evolución de la empresa, la tendencia de su negocio, e, inclusive, pueda ser comparada con información de otras empresas.

La comparabilidad también se sustenta en la aplicación uniforme de política contable en la preparación y presentación de información financiera. Ello no significa que las empresas no deban modificar políticas contables, en tanto existan otras más relevantes y confiables.

Los usuarios de la información financiera deben ser informados de las políticas contables empleadas en la preparación de los estados financieros, de cualquier cambio habido en ellas, y de los efectos de dichos cambios.

2.2.4.5 Usuarios

Flores (2009), menciona que entre los usuarios de los estados financieros se encuentran los inversores presentes y potenciales, los empleados, los prestamistas, los proveedores y otros acreedores comerciales, los clientes, los gobiernos y sus organismos públicos, así como el público en general. Estos usan los estados

financieros para satisfacer algunas de sus variadas necesidades de información.

Entre las citadas necesidades se encuentran las siguientes:

| USUARIO | NECESIDADES DE INFORMACIÓN |
|--|---|
| INVERSIONISTAS | Los suministradores de capital-riesgo y sus asesores están preocupados por el riesgo inherente y por el rendimiento que van a proporcionar sus inversiones. Necesitan información que les ayude a determinar si deben comprar, mantener o vender las participaciones. Los accionistas están también interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la entidad para pagar dividendos. |
| EMPLEADOS | Los empleados y los sindicatos están interesados en la información en la información acerca de la estabilidad y rendimiento de sus empleadores. También están interesados en la información que les permita evaluar la capacidad de la entidad para afrontar las remuneraciones, los beneficios tras el retiro y otras ventajas obtenidas de la empresa. |
| PRESTAMISTAS | Los proveedores de fondos ajenos están interesados en la información que les permita determinar si sus préstamos, así como el interés asociado a los mismos, serán pagados al vencimiento. |
| PROVEEDORES Y OTROS ACREEDORES COMERCIALES | Los proveedores y los demás acreedores comerciales, están interesados en la información que les permita determinar si las cantidades que se les adeudan serán pagadas cuando llegue su vencimiento. |
| CLIENTES | Los clientes están interesados en la información acerca de la continuidad de la empresa especialmente cuando tienen compromisos a lo largo plazo, o dependen comercialmente de ella. |
| EL GOBIERNO Y SUS ORGANISMOS PUBLICOS | El gobierno y sus organismos públicos están interesados en la distribución de los recursos y, por tanto, en la actuación de las entidades. También |

| | |
|--------------------|--|
| | recaban información para regular la actividad de las entidades, fijar políticas fiscales y utilizarlas como base para la construcción de las estadísticas de la renta nacional y otras similares. |
| PUBLICO EN GENERAL | Cada ciudadano está afectado de muchas formas por la existencia y actividad de las entidades. Por ejemplo, las entidades pueden contribuir al desarrollo de la economía local de varias maneras, entre las que pueden mencionarse el número de personas que emplean o sus compras como clientes de proveedores locales. Los estados financieros pueden ayudar al público suministrado información acerca de los desarrollos recientes y la tendencia que sigue la prosperidad de la empresa, así como sobre el alcance de sus actividades. |

Fuente: Elaboración propia- 2016

2.2.4.6 Elementos

Flores (2009), menciona que los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándose por categorías, según sus características económicas, a los que se les llama elementos.

En el caso del estado de situación financiera, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio. En el estado de resultados, los elementos son los ingresos y los gastos.

El Marco Conceptual no identifica ningún elemento exclusivo del estado de cambios en el patrimonio ni del estado de flujos de efectivo, el que más bien combina elementos del estado de situación financiera y de resultados. Para efectos del desarrollo del PCGE, se considera estos elementos para la clasificación inicial de los códigos contables.

Las características esenciales de cada elemento se discuten a continuación:

- **Activos:** Recursos controlado por la entidad como resultando de sucesos pasados, del que la empresa espera obtener beneficios económicos.
- **Pasivo:** Obligaciones presente de la empresa, surgida de eventos pasados, en cuyo vencimiento, y para pagarla, la entidad espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- **Patrimonio neto:** Parte residual de los activos de la empresa una vez deducidos los pasivos.
- **Ingresos:** Son incrementos en los beneficios económicos, producidos durante el periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de las obligaciones que resultan en aumentos del patrimonio neto, y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.
- **Gastos:** Disminuciones en los beneficios económicos, producidos en el periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien originados en una obligación o aumento de los pasivos, que dan como resultado disminuciones en el patrimonio neto, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de ese patrimonio.

2.2.4.7 Clasificación

Flores (2009), menciona que los estados financieros básicos son el medio principal para suministrar información de la empresa y se preparan a partir de los saldos de los registros contables a una fecha determinada. La clasificación y el resumen de los datos contables debidamente estructurados constituyen los estados financieros y éstos son:

- Estado de Situación Financiera.
- Estado de Resultados Integrales.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujos de Efectivo.

Los estados financieros básicos deben presentarse conjuntamente con las aclaraciones o explicaciones pertinentes, denominadas Notas a los Estados Financieros.

2.2.5. Estado de Situación Financiera

2.2.5.1. Definición

Flores (2009), menciona que el Estado de Situación Financiera es un estado conciso y sintético, formulado con datos de los libros de contabilidad, llevados por partida doble, en el cual se consignan de un lado todos los recursos y del otro todas las obligaciones de la empresa en una fecha dada . En un estado estático.

El Estado de Situación Financiera comprende las cuentas del activo, pasivo y del patrimonio neto, las cuentas del activo serán presentadas en orden decreciente de liquidez y las del pasivo según la exigibilidad de pago decreciente, reconocidas en forma tal que según la presenten razonablemente la situación financiera de la empresa a una fecha dada.

El Estado de Situación Financiera es el estado que muestra razonablemente la situación financiera del ente económico a una fecha determinada, y cuya característica es ser estático.

El cuerpo del balance general está formado por tres secciones:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio

A continuación, se desarrollan cada uno de los elementos del Estado de Situación Financiera:

2.2.5.2 Elementos

2.2.5.2.1 Activo

Flores (2009), menciona que un activo es la representación financiera de un recurso obtenido por el ente económico como resultado de eventos pasados, de cuya utilización se espera que fluyan a la empresa beneficios económicos futuros.

En el marco de conceptos para la preparación y presentación de estados financieros, el IASC, lo define lo define como: “Un activo es un recurso controlado por la empresa como resultado de eventos pasados y cuyos beneficios económicos futuros se espera que fluyan a la empresa”. Se clasifican en:

- a) Activos Disponibles, Líquidos o en Efectivo:** Cuando se desea determinar la solvencia inmediata de una empresa comparando sus existencias en efectivo, créditos recuperables a la vista y valores de realización inmediata con las obligaciones a corto plazo y las exigibles a la vista y valores de realización inmediata con las obligaciones a corto plazo y las exigibles a la vista, conviene dividir al activo corriente en dos grupos: el disponible para agrupar el dinero en caja, los depósitos en cuenta corriente de cheques en los bancos, los fondos que están en camino, los documentos mercantiles y títulos de crédito de cobro inmediato y el fondo de caja chica y el circulante para el resto de los valores de vida corta dentro de la empresa o de realización en un plazo que no exceda de un año.
- b) Activos realizables o bienes de cambio:** Se usa la sub clasificación realizable para agrupar las cuentas y documentos al cobro y para las inversiones temporales en bonos y en acciones.
- c) Activos a Recibir y al Cobro:** Son las partidas para su cobro como los saldos a cargo de los clientes y de los deudores en general, así como los documentos y cuentas por cobrar.
- d) Activos de Trabajo y Comerciales. Inventarios:** En el activo de trabajo se incluye a las materias primas, los productos que se encuentran en proceso de manufactura, los productos terminados y a las mercancías que se encuentren en tránsito. Esta clasificación se usa en las empresas industriales
- e) Activos Semifijos:** En las industrias de transformación se usa el termino activo semifijo en donde se incluyen a las existencias de efectos susceptibles de ser consumidos en la fabricación sí que por este hecho formen parte de los productos elaborados.
- f) Activo Dudoso:** Para denominar a los créditos cuyo cobro no se considera factible, se emplea generalmente en los informes el término activo dudoso, aunque no es usual en los balances.

- g) Activos Pignorados:** Frecuentemente los comerciantes y productores depositan parte de sus mercaderías en almacenes de depósitos para garantizar algún crédito obtenido y pago de sus intereses.
- h) Activos Devengados y Acumulados:** Los intereses devengados y no cobrados sobre los créditos a nuestro favor y que generalmente se calculan al final de cada mes, deben formar parte del activo corriente, siempre que su fecha de cobro sea en un plazo menor de un año, pero es aceptable que se les incluya en un grupo del circulante llamado activo devengado.
- i) El Activo Fijo:** Son los bienes muebles que no están destinados para su venta y que se destinarán para usarlos en forma permanente o para prestar servicios a la empresa o al público, o que se emplean para la fabricación de artículos como sucede con la maquinaria.
- j) Activos Fijos Tangibles o Bienes de Uso:** Se considera dentro del activo tangibles las propiedades, bienes o valores que por su naturaleza pueden ser tocados.
- k) Activos Fijos Intangibles o Nominales:** Se agrupan dentro del activo tangible a los valores que no son susceptibles de poder, son tocados materialmente.
- l) Inversiones:** Los valores mobiliarios, como son las acciones comunes y preferenciales de sociedades subsidiarias o afiliadas de las que se desea conservar su control, así como los títulos de crédito llamados bonos y obligaciones hipotecarias, y los certificados de participación emitidos por empresas privadas, que generalmente se cotizan en la Bolsa de Valores, por lo que también se les llama valores bursátiles y que además tienen un valor nominal que se entiende es el de emisión y el de recompra o amortización, se considera dentro del activo fijo cuando se trata de títulos, ya sea de las mismas compañías afiliadas o de otras empresas que por considerarse solventes y repartir un alto rédito sobre esos títulos constituyen una buena inversión a largo plazo.
- m) Inversiones Permanentes:** Se usa el rubro inversiones permanentes cuando se trata de valores mobiliarios que por razón de convenios o contratos especiales

no se pueden realizar ni enajenar de ningún modo y de debe conservar para tener el control de otras sociedades y por tratarse de inversiones permanentes en valores emitidos por empresas afiliadas o subsidiarias.

- n) Activos Amortizables:** Forman parte del activo amortizable los bienes tangibles y derechos intangibles que van disminuyendo constantemente de valor por el transcurso del tiempo.

- o) Activos Depreciables:** La clasificación llamada activo fijo depreciable está compuesta por la maquinaria, el equipo industrial, el material rodante o equipo de transporte, los muebles y enseres de oficina, y en general por los bienes tangibles que constituyen de valor por el desgaste normal debido al uso que se hace de ellos.

- p) Activos Agotables:** El activo fijo agotable, lo constituyen los yacimientos de recursos naturales como las minas, pozos petroleros, calizas, canteras, bosques y montes madereros, etc., cuyos recursos naturales se consumen por la extracción que se hace de los mismos.

- q) Activos Obsoletos:** Se le llama activo obsoleto a la maquinaria y equipo que ha sufrido una baja excesiva debido a nuevos modelos que la colocan en calidad de cosa anticuada o pasada de moda aunque aún está en excelentes condiciones de uso.

- r) Activos Mancomunados:** Cuando un terreno o un edificio o una planta industrial pertenecen a dos o más personas en partes proporcionales o en partes iguales y en la escritura pública en que se hace constar la adquisición se especifican los nombres los nombres de los propietarios y las cantidades invertidas por cada uno de ellos en esa propiedad, a esa operación denominada copropiedad.

- s) Activos Congelados o en Suspense:** El activo congelado está constituido por partidas que alguna vez formaron parte del activo circulante pero que debido a diversas causas dejaron de ser fácilmente realizables.

- t) Activos Ficticios:** Se considera como un activo ficticio el valor de adquisición de los bienes que no se pueden realizar por no tener mercado no demanda alguna y en general todas las partidas sobreestimadas o ficticias.
- u) Activos y Gastos Diferidos:** En éste suelen agruparse partidas de carácter amortizable no realizable de los activos corrientes y no corrientes que por su naturaleza deben amortizarse en varios ejercicios con cargo a sus respectivos resultados por tratarse de gastos cuya aplicación no corresponde al periodo en que se hicieron o erogaron sino a ejercicios futuros.
- v) Activos Contingentes o Eventuales:** El activo contingente, de contingencia o eventual está formado por valores cuya exigibilidad o realización depende de una condición o por el valor de los bienes que se encuentren en disputa y cuya posesión definitiva está sujeta a la resolución o fallo de las autoridades judiciales.

2.2.5.2.2 Pasivo

Flores (2009), menciona que en el Marco de conceptos para la preparación y presentación de Estados Financieros, el IASC, define el pasivo así: “Es una obligación presente de la empresa derivada se eventos pasados, el pago de los cuales se espera resulte de un egreso de recursos de la empresa que impliquen beneficios económicos” El pasivo está integrado por el monto total de las obligaciones para con terceros pagaderos en bienes o valores, o por medio de servicios. El pasivo puede ser de dos clases: a favor de terceros o personas ajenas, y a favor de los propietarios del negocio. El pasivo a favor de terceros lo constituyen los valores del capital de crédito o del capital de terceros por tratarse de valores obtenidos en calidad de préstamo para suplir la insuficiencia de los recursos propicios cuando se desea incrementar los negocios. A estos valores del capital de crédito a favor de terceros es a lo que en contabilidad se le llama simplemente pasivo. El pasivo a favor de los propietarios del negocio, que son los valores del capital propio, se le designa en contabilidad como capital social. Se clasifican en:

- a) El Pasivo Corriente:** Son débitos de funcionamiento o prestamos obtenidos a corto plazo por la adquisición de mercancías, materias primas, servicios recibidos, etc.

Son para la adquisición de medios de trabajo de rápida utilización. Se reciben casi siempre en especie.

- b) Pasivo Sobrevencido:** Se considera como un pasivo sobrevencido a los créditos que no fueron pagados a su vencimiento.

- c) Pasivos Vencidos y Exigibles a la Vista:** En el pasivo vencido se incluyen los créditos que por no haberse especificado la fecha de su vencimiento son exigibles a la vista.

- d) Pasivos Devengados y Acumulados:** Los intereses devengados o vencidos sobre los créditos a nuestro cargo que en general se calculan mensualmente y que aún no se vence su fecha de pago, forman parte del pasivo devengado.

- e) El Pasivo Fijo:** El pasivo fijo está constituido por préstamos recibidos a largo plazo, por lo que son deudas financieras o débitos de financiamiento se reciben casi siempre en dinero.

- f) Pasivos Fijos Acumulados:** El pasivo acumulado, como ya se dijo, no es otro que el devengado cuando los intereses se agregan o acumulan al importe del crédito para pagarlos hasta el vencimiento final del mismo.

- g) Pasivos Contractuales:** El importe insoluto de los créditos a largo plazo que provienen de contratos firmados por préstamos refaccionarios, hipotecarios o de cualquier otro tipo según la legislación sobre la materia de cada país, forman parte del pasivo contractual, ya que constan en un contrato extendido generalmente en escritura pública otorgada ante un notario.

- h) Pasivos Fijos Pendientes de Aplicación:** Reservas de pasivo fijo cuando las reservas de pasivo se crean como consecuencia de un litigio o controversia que da nacimiento al pasivo de contingencia cuya resolución final se prevé que pueda prolongarse varios años o se trata de un pasivo acumulado con fecha de vencimiento posterior a un año.

- i) Pasivos Fijos Mancomunados:** Las obligaciones pagaderas en plazos mayores de un año, contraídas simultáneamente por dos o más personas jurídicas, como

consecuencia de una misma transacción, se conocen como pasivo fijo mancomunado.

j) Pasivos y Productos Diferidos: Aunque el pasivo se divide en dos grupos como acabamos de ver, el que debe pagarse a corto plazo y el de vencimiento a largo plazo, existe un tercer grupo de pasivo que no necesita pagarse en virtud de que está integrado por productos cobrados anticipadamente, que deben aplicarse proporcionalmente a los resultados de ejercicios futuros.

k) El Pasivo Eventual o Contingente: Cuando se descuentan documentos mercantiles en algún banco, se crea un pasivo contingente, ya que si a la fecha de vencimiento de estos documentos, los girados y aceptantes no llegares a cubrirlos, nos veremos obligados a pagar su importe al bando tenedor de los documentos que nos haya anticipado el valor de los mismos.

2.2.5.2.3 Patrimonio

Flores (2009), menciona que el patrimonio es el valor residual de los activos del ente económico, después de deducir todos sus pasivos”.

El patrimonio está constituido por los aportes de los socios, las utilidades del ejercicio y de anteriores, reservas, superávit por valorizaciones, del patrimonio y la prima en colocación de acciones, cuotas o partes de interés social entre otros.

Uno de los requisitos esenciales para constituir una sociedad comercial en nuestro medio, es el de realizar y posteriormente obtendrá una utilidad que será repartida entre los socios. Implica lo anterior, que el patrimonio estará conformado por los aportes o capital social, luego en el desarrollo de su actividad ordinaria tendrá utilidades, las cuales aumentaran dicho patrimonio, pero también se presentaran aumentos patrimoniales motivados por otras razones. Con base en la motivación anterior el patrimonio de las sociedades de las sociedades anónimas se clasifica y está conformado por lo siguiente:

a) Capital social: El conjunto de valores o bienes susceptibles de producir una ganancia, se conoce con el nombre de capital.

Capital, por lo tanto, es un patrimonio o una suma que puede producir un rédito o un interés. Es una cantidad de dinero que se impone o la suma de fondos invertidas en una empresa por sus dueños o propietarios. En la terminología económica se considera CAPITAL a la propiedad total o al activo que se tiene con el fin de satisfacer una necesidad, presentar un servicio o hacer producir una utilidad.

b) Capital Bruto: Está constituido por el total de la inversión por lo que no es otra cosa que el capital total o la totalidad de la inversión hecha en un servicio o hacer producir una utilidad.

c) Capital en Giro: Es el capital invertido o activo total con el que se mueve o desenvuelve un negocio. También se le llama capital en giro al exceso del activo corriente sobre el pasivo corriente que comúnmente es conocido por capital de trabajo o por sobrante líquido.

d) Capital Neto: Es el llamado capital líquido o capital contable y presenta la parte del activo que le pertenece a los propietarios de la empresa. Este capital propio, neto, contable o líquido aumenta con el margen de las utilidades y disminuye con el de las pérdidas y con el reparto de dividendos. También se conoce por derechos patrimoniales.

e) Capital Contable o Patrimonio Neto: Es la diferencia o excedente del activo sobre el pasivo. Para calcular el capital contable es necesario restarle previamente al activo sus reservas complementarias.

f) Capital de Trabajo: Representa la porción de la propiedad neta que se encuentra en funciones directas de lucro y que no es otra cosa que el exceso de activo corriente sobre el pasivo corriente.

En consecuencia, es la parte del capital propio del que se dispone para las operaciones ordinarias o normales del negocio. El capital de trabajo se calcula restándole al importe del activo corriente el monto de las deudas u obligaciones exigibles a corto plazo que constituyen el pasivo flotante o circulante. También se conoce por capital en giro, por capital de explotación, por capital líquido en trabajo o por sobrante líquido.

g) Superávit: Se conoce con el nombre de superávit al exceso de los ingresos sobre los egresos, o lo que es lo mismo al sobrante o demasía de los recursos sobre las obligaciones y exigibilidades.

2.2.6 Estado de Resultados Integrales

2.2.6.1 Definición

Flores (2009), menciona que el estado de Resultados Integrales, es un Estado Financiero que nos muestra los resultados de una empresa durante un periodo determinado.

2.2.6.2 ¿Qué Información se Presenta en el Estado de Resultados Integrales?

Flores (2009), menciona que según las NIFF, consideran lo siguiente:

La empresa debe presentar en el Estado de Resultados Integrales o en las notas a dicho estado un análisis de los gastos, utilizando una clasificación basada en su naturaleza o en la función de ellos en la empresa.

La empresa debe revelar en el estado de Resultados Integrales o en las notas, el importe de los dividendos por acción, declarados o propuestos, que correspondan al periodo cubierto por los estados financieros.

En la cuenta de resultados se incluirán, como mínimo, rubricas específicas con los importes que correspondan a las siguientes partidas:

- a) Ingresos ordinarios;
- b) Gastos financieros;
- c) Participación en el resultado de ejercicio de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen según el método de la participación;
- d) Pérdidas o ganancias antes de impuestos, que se hayan reconocido por la venta o disposición por otra vía de activos, así como por la cancelación de pasivos correspondientes a explotaciones en interrupción definitiva;
- e) Gastos por el impuesto sobre las ganancias; y
- f) Resultado del ejercicio.

Las siguientes partidas se revelarán en la cuenta de resultados, como distribuciones del resultado del ejercicio:

- a) Resultado del ejercicio atribuido a los intereses minoritarios; y
- b) Resultado del ejercicio atribuido a los tenedores de instrumentos de patrimonio neto de la dominante.

En la cuenta de resultados se presentarán rubricas adicionales que contengan otras partidas, así como agrupaciones y subtotales de las mismas, cuando tal presentación sea relevante para la comprensión del rendimiento financiero de la entidad.

Las partidas de gastos se presentarán con la subclasificación pertinente, a fin de poner de manifiesto los componentes, relativos al rendimiento financiero, que puedan ser diferentes en cuanto a su frecuencia, potencial de pérdidas o ganancias y capacidad de predicción. Esta información se podrá suministrar en cualquiera de las dos formas alternativas descritas a continuación:

- La primera forma se denomina método de la naturaleza de los gastos. Los gastos se agruparán en la cuenta de resultados de acuerdo con su naturaleza y no se redistribuirán atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en el seno de la entidad. Este método resulta simple de aplicar, puesto que no es necesario distribuir los gastos de la explotación entre las diferentes funciones que lleva a cabo la entidad. Un ejemplo de clasificación utilizando el método de la naturaleza de los gastos es el siguiente:

| | |
|---|-----|
| Ingresos ordinarios | X |
| Otros Ingresos | X |
| Variación de las existencias de productos terminados y en curso | X |
| Consumos de materias primas y materiales secundarios | X |
| Gastos por retribuciones a los empleados | X |
| Gastos por amortización | X |
| Otros gastos | (X) |
| Resultado del ejercicio (Beneficio) | X |

- La segunda forma se denomina método de la función de los gastos o método de costo de las ventas, y consiste en clasificar los gastos de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo de los gastos de las actividades de distribución o administración. Siguiendo este método, la entidad revelara, al

menos, su costo de ventas con independencia de los otros gastos. Este tipo de presentación puede suministrar a los usuarios una información más relevante que la ofrecida presentando los gastos por naturaleza, pero hay que tener en cuenta que la distribución de los gastos por función puede resultar arbitraria, e implicar la realización de juicios subjetivos. Un ejemplo de clasificación que utiliza el método de gastos por función es el siguiente:

| | |
|-------------------------------------|-----|
| Ingresos ordinarios | X |
| Coste de las ventas | X |
| Margen bruto | X |
| Otros ingresos | X |
| Gastos de distribución | (X) |
| Gastos de administración | (X) |
| Otros gastos | (X) |
| Resultado del ejercicio (Beneficio) | X |

Las entidades que clasifiquen sus gastos por función, revelaran información adicional sobre la naturaleza de tales gastos, que incluirá al menos el importe de los gastos por amortización y el gasto por retribuciones a los empleados.

La elección de la forma concreta de desglose, ya sea aplicando el método de los gastos por naturaleza o el de los gastos por función, dependerá tanto de factores históricos como del sector industrial donde se enmarque la entidad, así como de la propia naturaleza de la misma.

La entidad revelará, ya sea en la cuenta de resultados, en el estado de cambios en el patrimonio neto, o en las notas, el importe de los dividendos cuya distribución a los tenedores de instrumentos financieros de patrimonio neto se haya acordado durante el ejercicio, así como el importe por acción correspondiente.

2.2.6 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

2.2.7.1 Definición

Flores (2009), menciona que según la Resolución CONASEV N° 103-99-EF/94.10 y su modificatoria; indica que el Estado de Cambios en Patrimonio Neto, es un Estado

Financiero que muestra las variaciones ocurridas en las distintas cuentas patrimoniales, como el capital, capitales adicional, acciones de inversión, excede de revaluación, reservas y resultados acumulados durante un periodo determinado.

Según la NIC 1, considera que los cambios en el patrimonio neto de la empresa, ocurridos entre dos fechas del balance general, reflejen el aumento o disminución en sus activos netos o en sus recursos propios durante el ejercicio, bajo los particulares principios de valuación adoptados y revelados en los estados financieros de dicha empresa. Excepto por los cambios resultantes por las transacciones con los accionistas, tales como los aportes de capital y las relaciones con los dividendos, el cambio global en el patrimonio neto representa la ganancia y pérdida total generada por las actividades de la empresa durante el ejercicio.

2.2.8 El Estado de Flujos de Efectivo

2.2.8.1 Definición

Flores (2009), menciona que Según la resolución CONASEV N° 103-99-EF/94.10 y su modificatoria; indica que el Estado de Flujos de Efectivo, es un Estado Financiero que muestra el efecto de los cambios de efectivo y equivalentes de efectivo en un periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

2.2.8.6 Presentación del Estado de Flujos de Efectivo

Flores (2009), menciona que el estado de flujos de efectivo debe presentar los flujos de efectivo durante el ejercicio, clasificándolos por actividades de operación, inversión y financiación.

a) Actividades de Operación

Flores (2009), menciona que el monto de los flujos de efectivo que surgen de las actividades de operaciones es un indicador clave de la medida en que las operaciones de la empresa han generado flujos de caja suficiente para devolver los préstamos.

Los flujos de efectivo de las actividades de operación provienen fundamentalmente de las principales actividades productoras de ingresos de la empresa. En consecuencia, son, generalmente, el resultado de las transacciones y otro suceso que entran en la determinación de las utilidades o pérdidas netas.

b) Actividades de Inversión

Flores (2009), menciona que la Revelación por separado de los flujos de efectivo que producen las actividades de inversión es importante porque los flujos de efectivo muestran en qué medida se han hecho desembolsos para adquirir recursos destinados a generar ingresos y flujos de efectivo futuros.

c) Actividades de Financiación

Flores (2009), menciona que la revelación por separado de los flujos de efectivo provenientes de las actividades de financiación es importante porque es útil para predecir las demandas, respecto a los flujos de efectivo futuros, de los proveedores de capital de la empresa

2.2.9 Análisis de estados financieros

2.2.9.1 Concepto

Según la definición de diversos autores como son:

- 1. Alberto García Mendoza:** El análisis de estados financieros, consiste en efectuar un sinnúmero de operaciones matemáticas calculando variaciones en los saldos de las partidas a través de los años, así como determinando sus porcentajes de cambio; se calcularán razones financieras, así como porcentajes integrales. Cabe recordar que los estados financieros presentan partidas condensadas que pueden resumir un mayor número de cuentas. Las cifras que allí aparecen son como todos los números, de naturaleza fría, sin significado alguno a menos que la mente humana trate de interpretarlos.
- 2. Roberto Macías Pineda:** El análisis de los estados financieros es un estudio de las relaciones entre los diversos elementos financieros de un negocio, manifestando por un conjunto de estados contables pertenecientes a un mismo ejercicio y de las

tendencias de estos elementos, mostrando en una serie de estados financieros correspondientes a varios periodos.

3. Abraham Perdomo Moreno: Es la descomposición de un todo en la parte que los integran o bien, análisis es la técnica primaria aplicable para entender y comprender lo que dicen o tratan de decir los estados financieros.

4. Leopoldo A. Bernstein: El proceso de análisis de estados financieros consiste en la aplicación de herramientas y técnicas analíticas a los estados y datos financieros, con el fin de obtener de ellos medidas y relaciones que son significativas y útiles para la toma de decisiones.

Así, el análisis de estados financieros cumple, en primer lugar y sobre todo, la función esencial de convertir los datos, que en esta era de los ordenadores existen en desconcertante cantidad y variedad, en información útil, que es siempre un bien escaso.

El análisis financiero puede utilizarse como herramienta de selección para elegir inversiones o candidatos a una fusión. Se puede utilizar como herramienta de previsión de situaciones y resultados financieros futuros. Se puede utilizar como proceso de diagnóstico de áreas con problemas de gestión, de producción o de otro tipo. Puede servir como herramienta en la evaluación de la gestión. Por encima de todo, el análisis financiero reduce la dependencia de corazonadas, conjeturas e intuiciones, de la misma forma que reduce las inevitables áreas de incertidumbre que acompañan a todo proceso de toma de decisiones. El análisis financiero no aminora la necesidad de emplear la capacidad de discernimiento, sino que establece una base firme y sistemática para su aplicación racional.

1. Métodos de Análisis Horizontal o Evolutivo (Valores Absolutos \$/. Y Valores Relativos %) – Dinámicos

Son las que estudian las relaciones entre los elementos contenidos en dos o más grupos de estados financieros, de fechas sucesivas.

1.1 Método de aumento y disminuciones

Son aplicables generalmente en los denominados estados financieros comparativos, siendo los principales: Estado de situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales.

1.2 Método de Tendencias

Debe efectuarse teniendo presente los siguientes factores: Los cambios constantes en la empresa y las fluctuaciones de los precios.

1.3 Método gráfico

Es una representación gráfica de los resultados del análisis de los estados financieros.

2. Métodos de Análisis Vertical o Estructural – Estático

Mediante las cuales se estudia las relaciones entre los elementos contenidos en un grupo de estados financieros, utilizándose dos métodos:

2.1 Reducción de Los Estados Financieros a por ciento (Porcentajes):

Ejemplo: El activo fijo respecto al total del activo de la empresa

| | |
|------------------|------------|
| Activo corriente | 600 |
| Activo fijo | <u>400</u> |
| Activo total | 1000 |

El activo fijo representa el 40% de total del activo de la empresa.

2.2 Métodos de Razones o Coeficientes

Este principal método de análisis vertical lo constituyen las razones o coeficientes, también denominados cocientes, ratios o índices (liquidez, gestión, solvencia, rentabilidad, etc.)

Ejemplo:

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Activo corriente}} = \frac{1000}{500} = 2$$

2.2.11 Métodos de razones o de indicadores financieros

2.2.11.1 Concepto

Aching (2005), menciona que el ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Los Ratios Financieros son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del Estado de Situación Financiera o del Estado de Resultados Integral. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno, etc.

2.2.11.2 Objetivos

Hermosilla (2001), menciona que los ratios financieros tienen por objetivo facilitar la interpretación de los estados financieros y traducir la información proporcionada por el método de masas financieras en índices y porcentajes, que permitan desarrollar una aproximación relativa de la "salud financiera" de la empresa, con el propósito de que sirva de base para el diagnóstico financiero. Es decir, presentar un "Cuadro Resumido" o una "Carta de Identidad", de los indicadores financieros que sean capaces de revelar algunas tendencias y apoyar el análisis efectuado vía masas financieras, de manera de permitir un juicio de valor rápido.

Conseguir una información distinta y complementaria a la de las cifras absolutas, que sea útil para el análisis ya sea de carácter patrimonial, financiero o económico.

Se debe tener en cuenta dos criterios fundamentales, antes de proceder a la elaboración de ratios:

- **Relación:** Solo debemos determinar ratios con magnitudes relacionadas, de lo contrario la información proporcionada carecería de sentido.
- **Relevancia:** Se debe considerar solo aquellos ratios que proporcionen información útil para el tipo de análisis que estemos realizando, debemos eliminar aquellos que resulten irrelevantes

2.2.11.3 Importancia

Las ratios financieras son indicadores que guían a los gerentes hacia una buena dirección de la empresa, les proporciona sus objetivos y sus estándares de esta

manera ayuda a los gerentes a orientarlos hacia las estrategias a largo plazo más beneficiosas, además a la toma de decisiones efectivas a corto plazo.

2.2.11.4 Clasificación

Flores (2009), menciona que la clasificación sirve para determinar la magnitud y dirección de los cambios sufridos en la empresa durante un periodo de tiempo.

Fundamentalmente los ratios están divididos en 4 grandes grupos:

- a) Ratios de Liquidez:** Indican la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de corto plazo.
- b) Ratios de Rentabilidad:** Miden con que eficacia la administración de una empresa genera utilidades con base en ventas, activos e inversiones de los accionistas.
- c) Ratios de Gestión o Actividad:** Indican la eficiencia con que la empresa utiliza sus activos para generar ventas.
- d) Ratios de Solvencia o Apalancamiento:** Indican la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto y largo plazo.

2.2.10 Análisis de los Ratios Financieros

2.2.12.1 Ratios de liquidez

Calderón (2004), afirma que los ratios de liquidez miden la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus deudas de corto plazo. Es decir, el dinero en efectivo de que dispone, para cancelar las deudas.

Expresan no solamente el manejo de las finanzas totales de la empresa, sino la habilidad gerencial para convertir en efectivo determinados activos y pasivos corrientes. Facilitan examinar la situación financiera de la compañía frente a otras, en este caso los ratios se limitan al análisis del activo y pasivo corriente.

Una buena imagen y posición frente a los intermediarios financieros, requiere: mantener un nivel de capital de trabajo suficiente para llevar a cabo las operaciones que sean necesarias para generar un excedente que permita a la empresa continuar normalmente con su actividad y que produzca el dinero suficiente para cancelar las necesidades de los gastos financieros que le demande su estructura de endeudamiento en el corto plazo.

a) Liquidez Corriente (LC)

Calderón (2004), afirma que el ratio de liquidez general lo obtenemos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo, cuentas por cobrar comerciales, valores de fácil negociación y existencias.

Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas.

$$= \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

b) Ratio Prueba Ácida (PA)

Es aquel indicador que al descartar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables, proporciona una medida más exigente de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo. Es algo más severa que la anterior y es calculada restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente. Las existencias son excluidas del análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra.

$$= \frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{\text{Pasivo corriente}}$$

c) Liquidez Absoluta (LA)

Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Efectivo y Equivalentes de Efectivo y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. Calculamos este ratio dividiendo el total de los saldos de Efectivo y Equivalentes de Efectivo entre el pasivo corriente.

a) Ratio capital de trabajo (CT)

Como es utilizado con frecuencia, vamos a definirla como una relación entre los Activos Corrientes y los Pasivos Corrientes; no es una razón definida en términos de un rubro dividir después de pagar sus deudas inmediatas.

Es la diferencia entre los Activos Corrientes menos Pasivos Corrientes; algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día.

$$= \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

b) Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar (LCC)

Las cuentas por cobrar comerciales son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente.

El índice nos está señalando, que las cuentas por cobrar están circulando 61 días, es decir, nos indica el tiempo promedio que tardan en convertirse en efectivo.

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\dots}$$

2.2.12.2 Ratios de rentabilidad

Flores (2009), menciona que los ratios de rentabilidad miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial. Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital.

Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo. Indicadores negativos expresan la etapa de des acumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.

Los indicadores de rentabilidad son muy variados, los más importantes y que estudiamos aquí son: la rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos totales y margen neto sobre ventas.

a) Rentabilidad del patrimonio (RP)

Esta razón lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio neto de la empresa. Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

b) Rentabilidad de Inversión (RI)

Lo obtenemos dividiendo la utilidad neta entre los activos totales de la empresa, para establecer la efectividad total de la administración y producir utilidades sobre los activos totales disponibles. Es una medida de la rentabilidad del negocio como proyecto independiente de los accionistas.

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos totales}}$$

c) Utilidad Activo (UA)

Este ratio indica la eficiencia en el uso de los activos de una empresa, lo calculamos dividiendo las utilidades antes de intereses e impuestos por el monto de activos.

$$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activos totales}}$$

d) Utilidad Ventas (UV)

Este ratio expresa la utilidad obtenida por la empresa, por cada UM de ventas. Lo obtenemos dividiendo la utilidad antes de intereses e impuestos por el valor de activos.

$$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Valor de activos}}$$

e) Margen bruto y neto de utilidad

- **Margen Bruto (MB)**

Este ratio relaciona las ventas menos el costo de ventas con las ventas. Indica la cantidad que se obtiene de utilidad por cada UM de ventas, después de que la empresa ha cubierto el costo de los bienes que produce y/o vende.

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

Indica las ganancias en relación con las ventas, deducido los costos de producción de los bienes vendidos.

Nos dice también la eficiencia de las operaciones y la forma como son asignados los precios de los productos. Cuanto más grande sea el margen bruto de utilidad, será mejor, pues significa que tiene un bajo costo de las mercancías que produce y/o vende.

- **Margen Neto (MN)**

Rentabilidad más específica que el anterior. Relaciona la utilidad líquida con el nivel de las ventas netas. Mide el porcentaje de cada UM de ventas que queda después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos. Cuanto más grande sea el margen neto de la empresa tanto mejor.

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

2.2.12.3 Ratios de gestión, operativos o de rotación

Flores (2009), afirma que mide la efectividad y eficiencia de la gestión, administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos.

Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales. Estos ratios implican una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.

Expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar comerciales, existencias), necesita para convertirse en dinero.

Miden la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, al administrar en forma adecuada los recursos invertidos en estos activos.

a) Ratio rotación de cartera - Cuentas por cobrar comerciales

Calderón (2004), menciona que miden la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito de este ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas. Cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo. Es deseable que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no implique costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas.

- **Plazo Promedio de Cobranza (PPC)**

Puede ser calculado expresando los días promedio que permanecen las cuentas antes de ser cobradas o señalando el número de veces que rotan las cuentas por cobrar.

Para convertir el número de días en número de veces que las cuentas por cobrar permanecen inmovilizados, dividimos por 360 días que tiene un año.

Cuentas por cobrar comerciales x 360

b) Rotación de los inventarios (RI)

Calderón (2004), menciona que cuantifica el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone.

Existen varios tipos de inventarios. Una industria que transforma materia prima, tendrá tres tipos de inventarios: el de materia prima, el de productos en proceso y el de productos terminados. Si la empresa se dedica al comercio, existirá un sólo tipo de inventario, denominado contablemente, como mercancías.

Costo de ventas

A mayor rotación mayor movilidad del capital invertido en inventarios y más rápida recuperación de la utilidad que tiene cada unidad de producto terminado. Nos indica la rapidez con que cambia el inventario en cuentas por cobrar por medio de las ventas. Mientras más alta sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo del inventario de una empresa.

c) Rotación de Efectivo y Equivalentes de Efectivo (RE)

Dan una idea sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta.

Lo obtenemos multiplicando el total de Efectivo y Equivalentes de Efectivo por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales.

Efectivo y equivalente de efectivo

d) Rotación de Activos totales (RA)

Ratio que tiene por objeto medir la actividad en ventas de la firma. Es decir, cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada.

$$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Inversión}}$$

Esta relación indica qué tan productivos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada UM invertido.

c) Rotación del Patrimonio (RP)

La razón muestra el grado de utilización del patrimonio en la generación de ventas

$$= \frac{\text{Ventas}}{\text{Patrimonio}}$$

2.2.12.4 Ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento

Calderón (2004), menciona que es la capacidad que tienen las empresas para cumplir con sus obligaciones a la fecha de su vencimiento. Poder medir la capacidad viene a constituir un elemento de gran importancia administrativa y de interés para terceros a los efectos de la concesión de créditos e inversiones de la empresa para tal efecto se ha ideado una serie de índices para medir dicha solvencia, los cuales toman diferentes nombres de acuerdo a los elementos empleados para su obtención.

Permiten conocer qué tan estable o consolidada es la empresa en términos de la composición de los pasivos y su peso relativo con el capital y el patrimonio. Miden también el riesgo que corre quién ofrece financiación adicional a una empresa y determinan igualmente, quién ha aportado los fondos invertidos en los activos. Muestra el porcentaje de fondos totales aportados por el dueño(s) o los acreedores ya sea a corto o mediano plazo.

Para la entidad financiera, lo importante es establecer estándares con los cuales pueda medir el endeudamiento y poder hablar entonces, de un alto o bajo porcentaje.

El analista debe tener claro que el endeudamiento es un problema de flujo de efectivo y que el riesgo de endeudarse consiste en la habilidad que tenga o no la administración de la empresa para generar los fondos necesarios y suficientes para pagar las deudas a medida que se van venciendo.

a) Estructura del Capital - Deuda Patrimonio (DP)

Es el cociente que muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio.

Este ratio evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.

$$= \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Pasivo total}}$$

b) Independencia Financiera (IF)

Representa el porcentaje de fondos de participación de los acreedores, ya sea en el corto o largo plazo, en los activos. En este caso, el objetivo es medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

$$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Pasivo total}}$$

SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Situación económica

La situación económica hace referencia básicamente al patrimonio de la persona, empresa o sociedad en su conjunto, es decir, a la cantidad de bienes y activos que posee y que les pertenecen.

Asimismo, para la situación económica es importante tomar en cuenta los ratios de liquidez y los ratios de solvencia, los cuales, al aplicarlo nos mostraran un panorama real sobre la situación económica de la empresa en estudio.

Situación financiera

La situación financiera se refiere a la capacidad que poseen esas personas, empresas o sociedad de poder hacer frente a las deudas que tienen o, lo que es lo mismo, de la liquidez de la que disponen para poder pagar sus deudas.

Por consiguiente, dentro de la situación financiera deben ser tomados en cuenta a los ratios de gestión y a los ratios de rentabilidad, son estos indicadores antes mencionados, los cuales nos mostraran un panorama de la situación financiera de la empresa.

2.3. Definición de términos

2.3.1. Control de inventarios

Hernández (2006), menciona que es una relación detallada de las existencias, materiales comprendidas en el activo, la cual debe mostrar el número de unidades en existencia, la descripción de los artículos, los precios unitarios, el importe de cada renglón, las sumas parciales por grupos y clasificaciones y el total del inventario, el cual debe de ser manejado de manera eficiente para evitar pérdidas que afecten a la empresa.

2.3.2. Rotación de Inventarios

Escudero y José (2005), mencionan que la rotación del inventario o rotación de existencias es uno de los parámetros utilizados para el control de gestión de la función logística o del departamento comercial de una empresa. La rotación, en este contexto, expresa el número de veces que se han renovado las existencias (de un artículo, de una materia prima...) durante un período, normalmente un año.

2.3.3. Compras

Mora (2009), indica que las compras por lo general vienen a ser adquisiciones de bienes que hace un individuo por las cuales ha pagado algo a cambio, es decir, una parte es el vendedor, quien se obliga a transferir un bien o un derecho a la otra parte que viene a ser el comprador contra el pago en efectivo.

2.3.4. Almacenamiento

Mora (2009), define que el almacenamiento básicamente es una unidad de servicio y soporte en la estructura orgánica y funcional de una empresa ya sea comercial o

industrial, con propósitos bien definidos de custodia, control y a su vez abastecimiento de materiales y productos.

2.3.5 Distribución

Mora (2009), sostiene que la distribución es el componente más importante para la mayoría de las organizaciones, debido a que el éxito de una cadena de logística está estrechamente relacionado con su diseño y uso adecuados.

2.3.6 Supermercados

Márquez (2005), define que un supermercado es un establecimiento comercial urbano que vende bienes de consumo en sistema de autoservicio entre los que se encuentran alimentos, ropa, artículos de higiene, perfumería y limpieza.

2.3.7 Utilidad

Flores (2009), indica que, en el ámbito de la Contabilidad, la utilidad, entendida como beneficio o ganancia, es la diferencia entre los ingresos obtenidos por un negocio y todos los gastos incurridos en la generación de dichos ingresos.

2.3.8 Pérdida

Flores (2009), sustenta que el término pérdida se aplica a resultados negativos, que vienen determinados por la diferencia entre los ingresos y los gastos necesarios para generar dichas ventas durante un ejercicio.

2.3.9 Existencias

Mora (2009), Son los bienes poseídos por una empresa para su venta en el curso ordinario de la explotación, o bien para su transformación o incorporación al proceso productivo.

2.3.10 Proveedores Certificados

Herrera y Osorio (2006), indican que un proveedor certificado es quien, o el que, después de una extensa investigación es encontrado que proporciona productos de calidad o servicios, de tal nivel que las investigaciones de rutina ya no son necesarias.

Un proveedor certificado, es aquel que ha mostrado un entendimiento completo y profundo de nuestras necesidades. Al hacer esto, el proveedor ha puesto en su lugar un proceso que ha sido investigado y ha sido encontrado capaz de proporcionar productos o servicios que alcanzan o exceden nuestros requerimientos.

2.3.11 Situación Económica

Flores (2009), da a conocer que la situación económica hace referencia al patrimonio de la persona, empresa o sociedad en su conjunto, es decir, a la cantidad de bienes y activos que posee y que les pertenecen.

2.3.12 Situación Financiera

Flores (2009), indica que se refiere a la capacidad que poseen las personas, empresas o sociedades de poder hacer frente a las deudas que tienen o, lo que es lo mismo, de la liquidez de la que disponen para poder pagar sus deudas.

Por lo tanto, alguien puede tener una buena situación económica o mala, si no tiene efectivo suficiente para pagar sus deudas. Así como buena si dispone de efectivo, pero mala económicamente si estas deudas superan el total de su patrimonio.

CAPÍTULO III METODOLOGÍA

3.1 Tipo de Investigación

Por la orientación:

El tipo de investigación será correlacional, esto a consecuencia de que se busca establecer relación o incidencia entre ambas variables de estudio, asimismo el diseño de la investigación será no experimental debido que no se realizará manipulación alguna y se evaluará por única vez.

3.2 Nivel de Investigación

El Nivel de la presente Investigación es Descriptivo; en virtud de recabar parte considerable de los insumos informativos mediante la observación, aplicación de cuestionarios y análisis documental; directamente de la realidad con la finalidad de analizarlos.

Según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se ha sometido a análisis”. En este sentido, la investigación es de tipo descriptiva, considerada por Tamayo (1992) como “el análisis del porqué y el cómo del hecho ocurrido”, es decir, destaca los elementos esenciales de su naturaleza, utilizando criterios sistemáticos para el análisis de la información, el cual tiene por objeto la obtención de datos necesarios de las distintas áreas involucradas al manejo del inventario en la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C.

3.3 Población, muestra y unidad de análisis

La población de estudio se seleccionó en base al área que involucra el proceso de control de inventarios, desde su pedido, órdenes de compra, recepción, almacenamiento y mantenimiento de la mercadería lista para la venta, con el objeto fundamental de hacer un análisis del procedimiento de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Supermercados la Inmaculada S.A.C; este proceso está conformado por dieciocho personas encargadas (ver organigrama); desde la gerencia hasta el personal de distribución de la mercadería para la venta.

3.4 Diseño de Investigación

El diseño de la investigación es No Experimental; ya que no se aplicará fórmulas estadísticas, dado que es un estudio que se realiza sin la manipulación deliberada de la variable y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para luego analizarlos. Se desarrollará por el Método Inductivo ya que la muestra tiene valor para ella misma.

Hernández, Fernández y Baptista (2006) establecen que una investigación con diseño No Experimental “son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de las variables y en los que sólo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos”.

3.5 Métodos de Investigación

Método de observación

Por medio de este método se pudo determinar las interrogantes a investigar dentro del control de Inventarios que debe ser aplicado a este tipo de establecimientos. Según Méndez (2001) lo define de la siguiente manera “el proceso mediante el cual se perciben deliberadamente ciertos rasgos existentes en la realidad por medio un esquema conceptual previo y con base en ciertos propósitos definidos generalmente por una conjetura que se quiere investigar”.

Método de análisis

Este método se utilizó con la finalidad de analizar cada uno de los datos obtenidos mediante un cuadro operativo de variables planteadas en los objetivos de esta investigación. Méndez (2006:146) conceptualiza el método de análisis como el “proceso que permiten al investigador conocer la realidad, dicha realidad se obtiene mediante un procedimiento de identificación de cada una de las partes que conforma el todo”.

3.6 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La Observación Directa

Se aplicó mediante la inspección directa y presencial de la parte estructural, organizacional y documental de la entidad, para corroborar la información obtenida.

3.6.1 Cuestionario

En la presente Investigación se utilizó la técnica de Cuestionarios, los cuales se aplicaron a 23 personas encargadas; mismas que integran las áreas de compras y logística. El cuestionario es el procedimiento más difundido y preciso para obtener la información deseada debido a que son preguntas de fácil respuesta.

3.7 Técnicas de procesamientos y análisis de datos

Análisis Documental

Se analizó la información presentada mediante documentos existentes en la entidad, para verificar la consistencia de los mismos y lo que se encuentra en el transcurso del estudio.

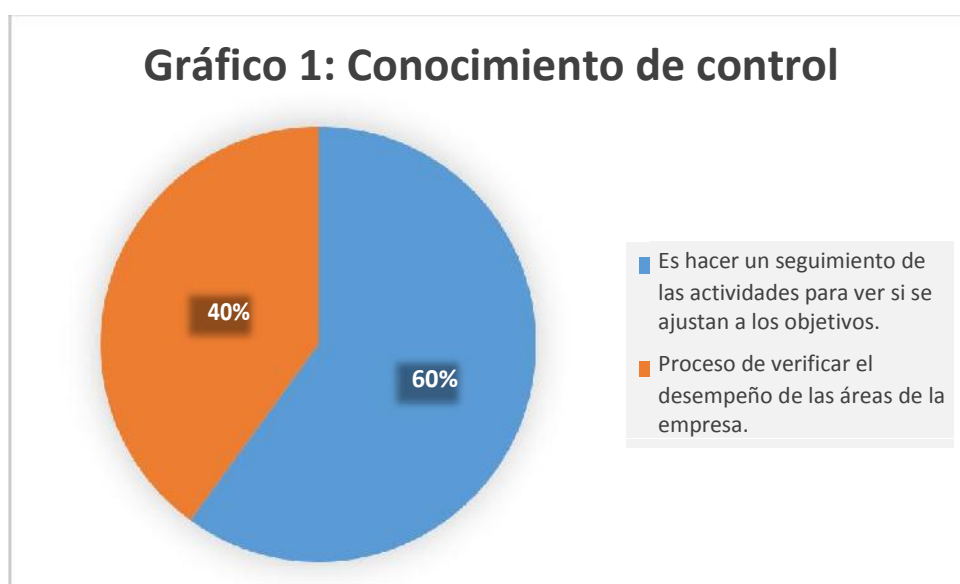
CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIONES

4.1. Resultados Descriptivos y explicativos

4.1.1. Cuestionario N° 01 – Área de Inventarios

- ✓ Según el Gráfico 1 el 60% de los encuestados define que el control es hacer un seguimiento de las actividades para ver si se ajustan a los objetivos, y el 40% lo define como el proceso de verificar el desempeño de las áreas de la empresa.

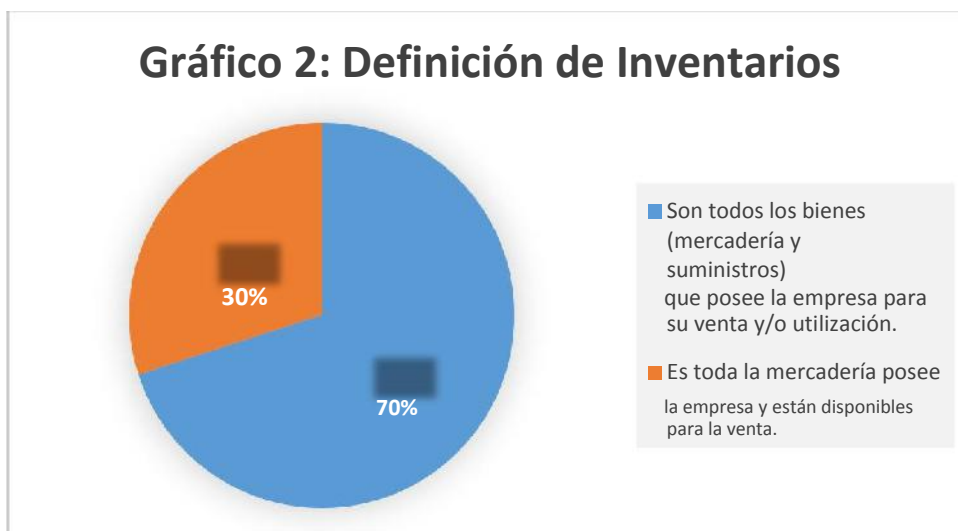
Ilustración 1: Conocimiento de control



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el Gráfico 2 el 70% define a los inventarios como todos los bienes (mercadería y suministros) que posee la empresa para su venta y/o utilización, y el 30% restante afirma que es toda la mercadería que posee la empresa y están disponibles para la venta.

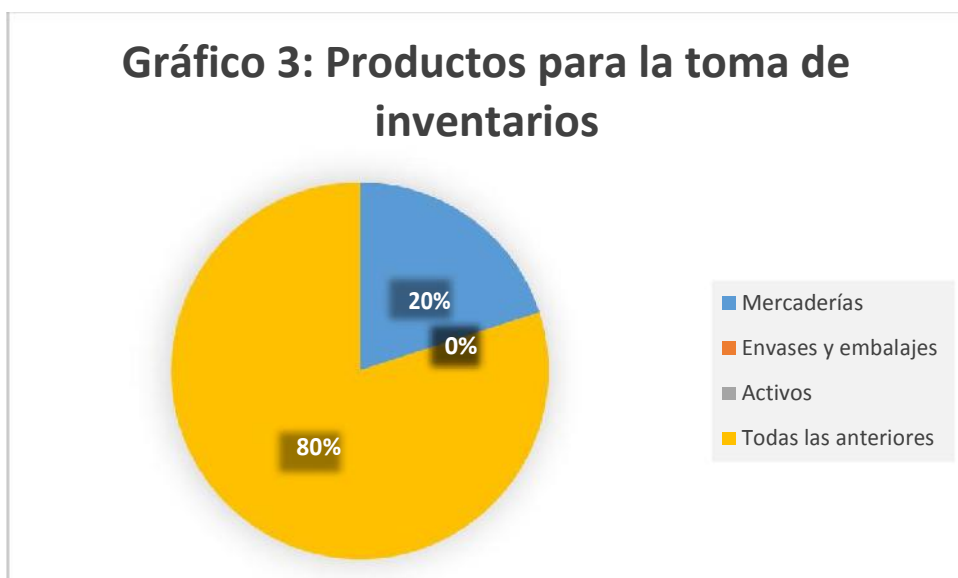
Ilustración 2: Definición de inventarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el Gráfico 3 ninguno considera que sólo los activos y embalajes ingresan en la toma de inventarios, el 20% considera que se cuentan sólo la mercadería y un 80% afirma que se toma en cuenta la mercadería, envases y embalajes y activos.

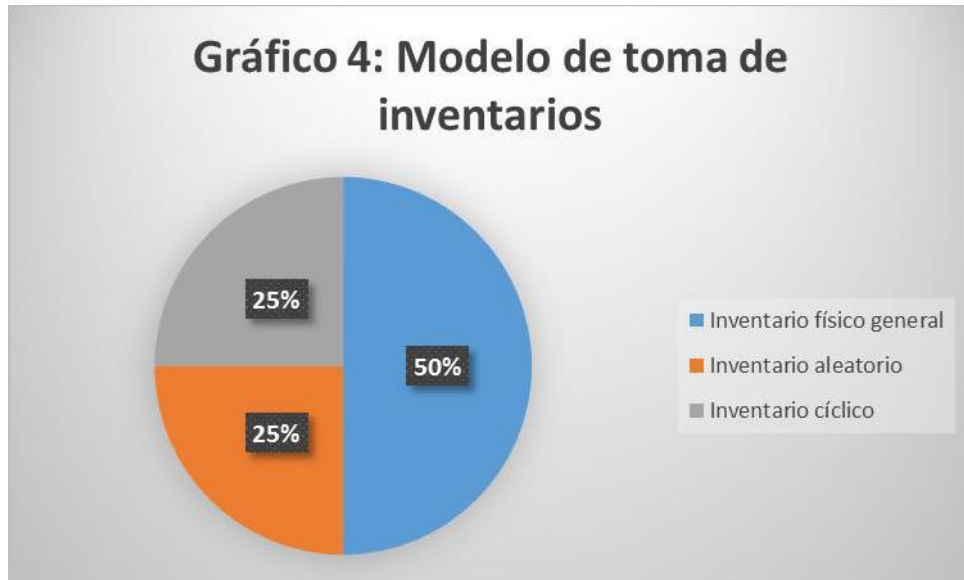
Ilustración 3: Productos para la toma de inventarios



Fuente: Elaboración propia-2016

- ✓ Según el gráfico 4, el 50% manifiesta que anualmente se realiza la toma de inventarios general; mientras que un 25% afirma que se realizan inventarios aleatorios diariamente y el 25% restante sostiene que cada cierto tiempo se efectúan inventarios cíclicos.

Ilustración 4: Modelo de toma de inventarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 5, el 100% afirma que se analiza la toma de inventarios mediante estándares históricos (registros pasados).

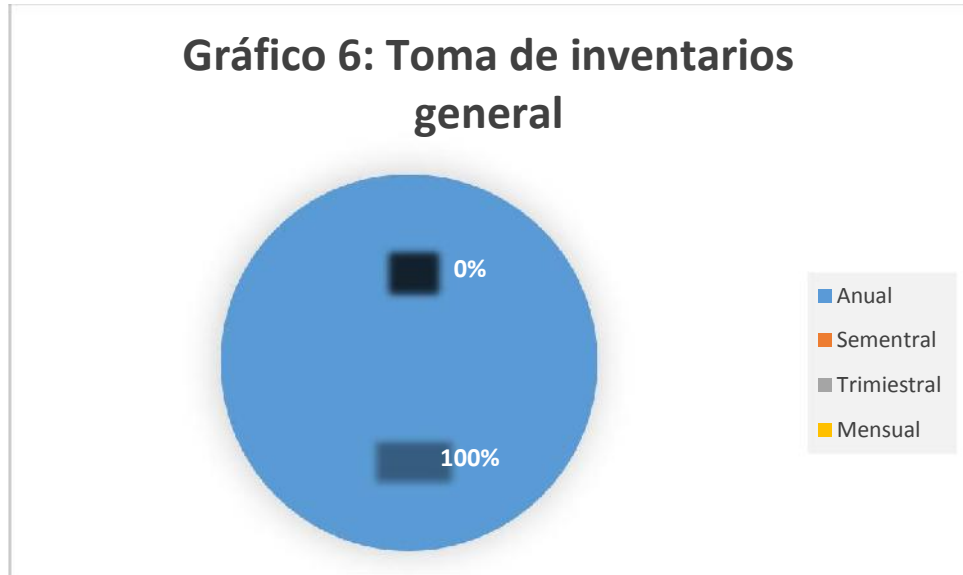
Ilustración 5: Análisis de la toma de inventarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 6, el 100% afirma que la toma de inventarios general se realiza anualmente.

Ilustración 6: Toma de inventarios general



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 7, el 72% sostiene que la empresa si cuenta con el personal idóneo para realizar la toma de inventarios, y el 28% afirma que no.

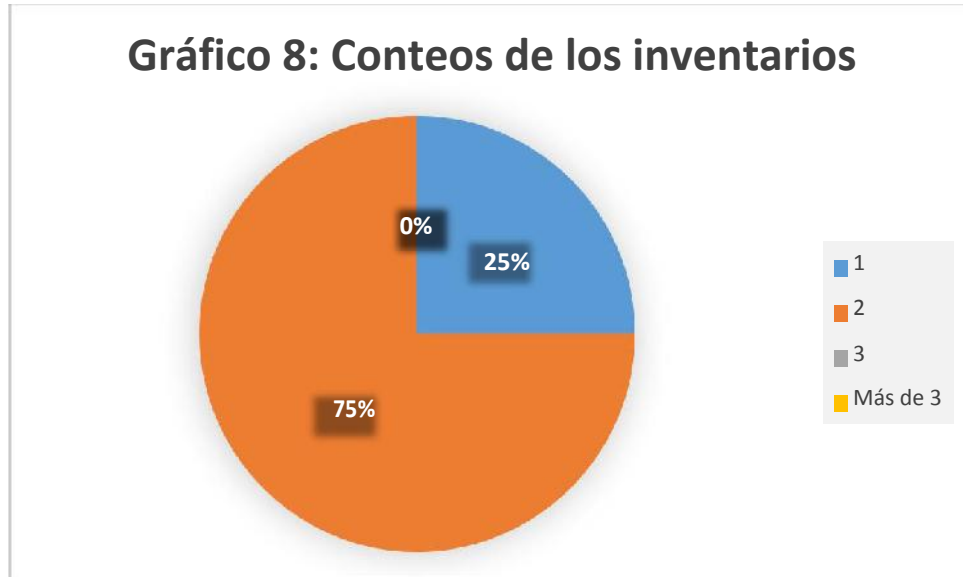
Ilustración 7: Personal idóneo para la toma de inventarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 8, el 25% afirma que al momento de la toma de inventarios se realiza un solo conteo; y el 80% restante afirma que se realiza dos conteos.

Ilustración 8: Conteos de los inventarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ En el gráfico 9 se muestra que el 100% de los encuestados sostiene que existe un sistema de codificación para cada productos, mediante el uso de códigos de barras.

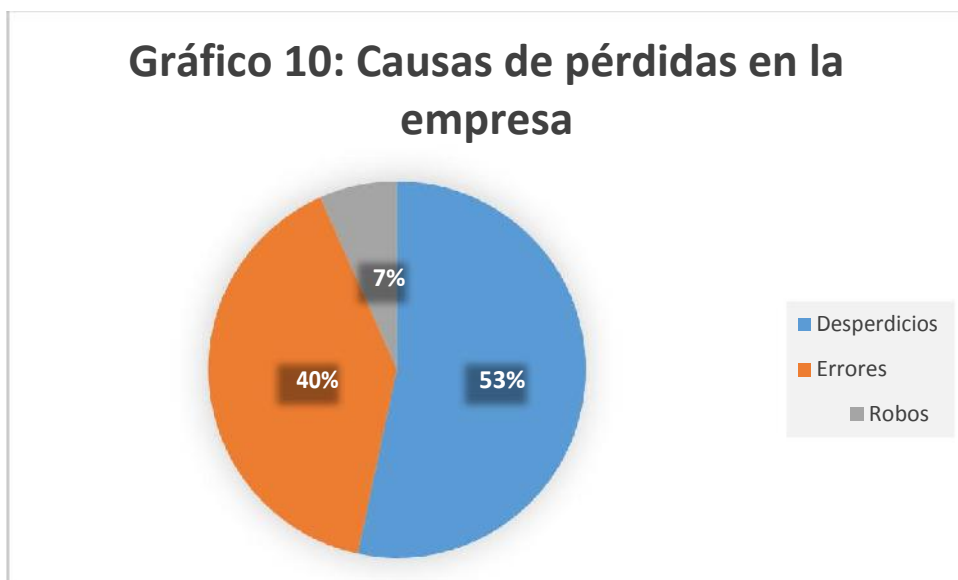
Ilustración 9: Codificación de los productos



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 10 podemos observar que el 53% afirma que la principal causa de las pérdidas en la empresa son los desperdicios, el 40% sostiene que son los errores en el cruce de información; y un 7% aduce que son los robos.

Ilustración 10: Causas de pérdidas en la empresa

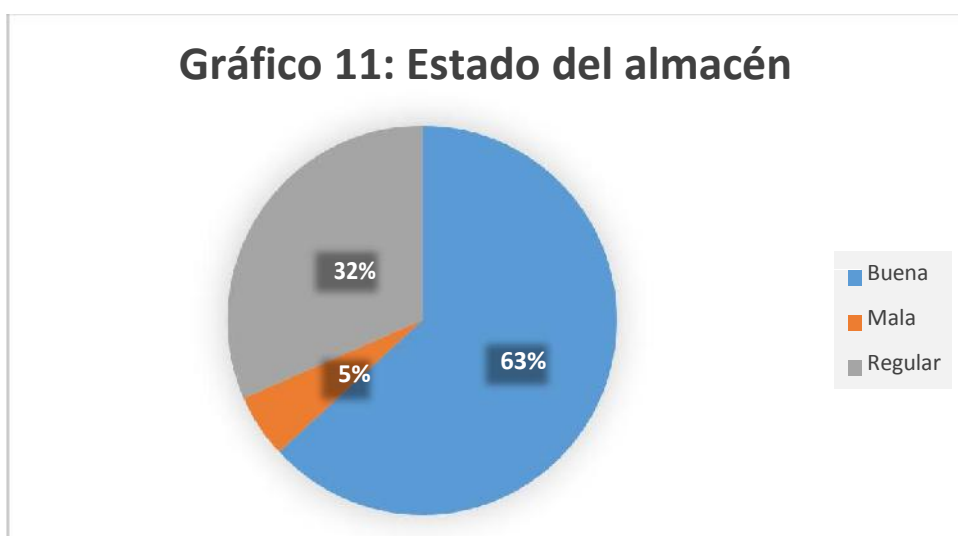


Fuente: Elaboración propia- 2016

4.1.2. Cuestionario N° 02 – Área de Operador Logístico

- ✓ Según el gráfico 11, el 63% de los encuestados sostiene que la empresa cuenta con un almacén en buen estado, el 32 cree que su estado es regular, y el 5% cree que su estado es malo.

Ilustración 11: Estado de almacén



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 12, el 88% de los encuestados cree que cuenta con los materiales, equipos y mano de obra necesarios para garantizar el adecuado manejo de los inventarios, y el 12% cree que no.

Ilustración 12: Materiales, equipos y mano de obra necesarios



Fuente: Elaboración propia- 2016

4.1.3. Cuestionario N° 03 – Área de Compras

- ✓ Según el gráfico 13 podemos observar que el 100% de los encuestados concluye que al momento de elaborar la orden de compra tienen identificado el producto a solicitar.

Ilustración 13: Identificación de los productos a solicitar



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ El gráfico 14 nos muestra que el 69% sostiene que cuentan con un mecanismo o sistema de control que les permite pronosticar la demanda de los productos en un cierto periodo de tiempo; mientras que el 31% afirma que no.

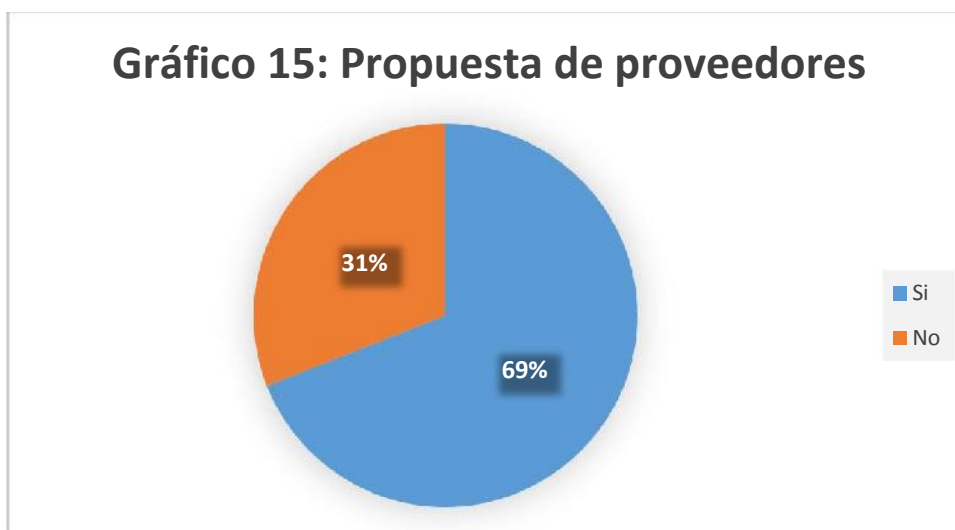
Ilustración 14: Pronóstico de demanda



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ El gráfico 15 nos muestra que el 69% coincide en que el sistema con el que cuentan les permite analizar la propuesta de cada uno de sus proveedores, y el 31% afirma que no.

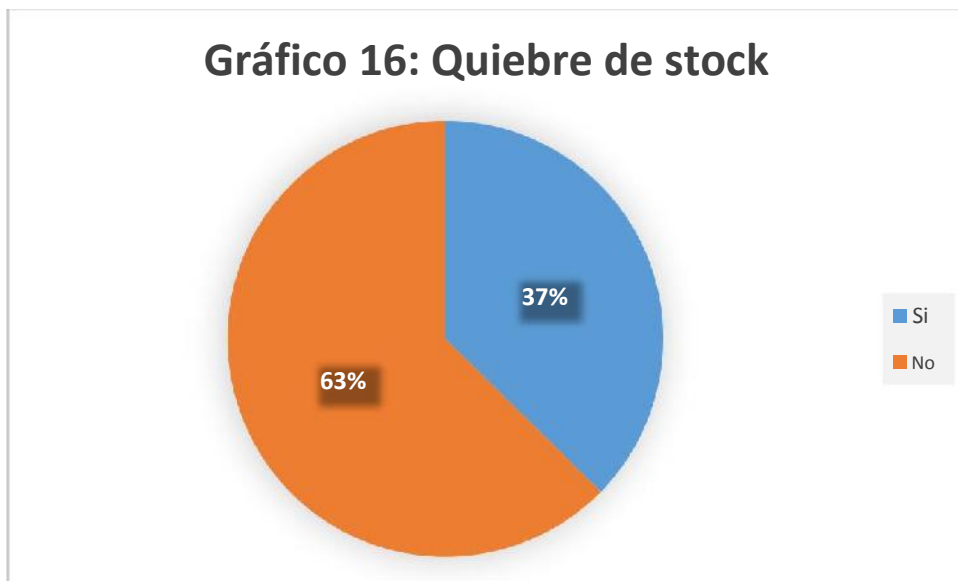
Ilustración 15: Propuesta de proveedores



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ El gráfico 16 nos indica que el 63% sostiene que no se incurre constantemente en quiebre de stock (falta de productos para la venta), y el 37% aduce que sí.

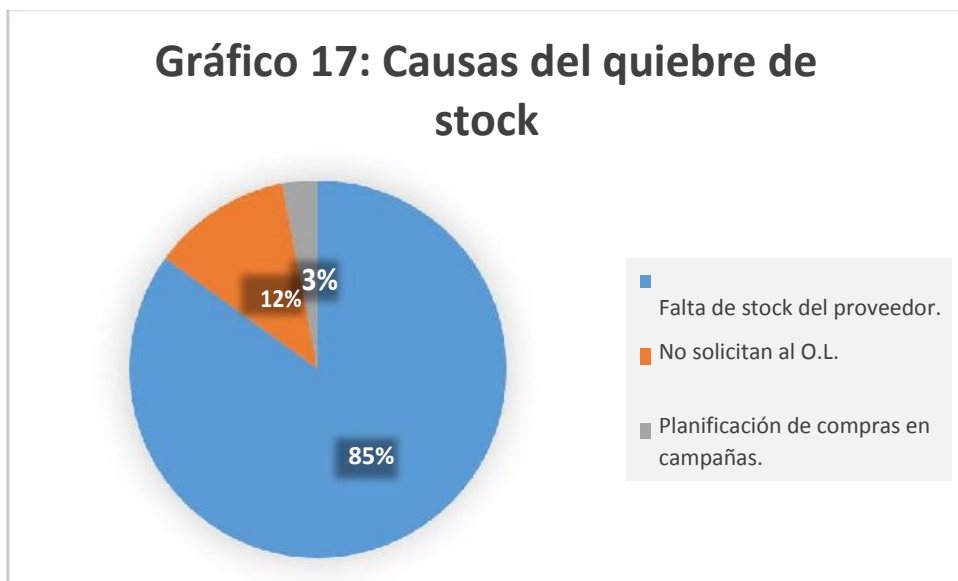
Ilustración 16: Quiebre de stock



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 17, de la pregunta anterior, el 85% afirma que se incurre en quiebre de stock debido a la falta de stock de productos del proveedor, el 12% cree que se debe a que no solicitan oportunamente los productos al operador logístico y un 3% concluye que se debe a que no planifican las compras en campañas.

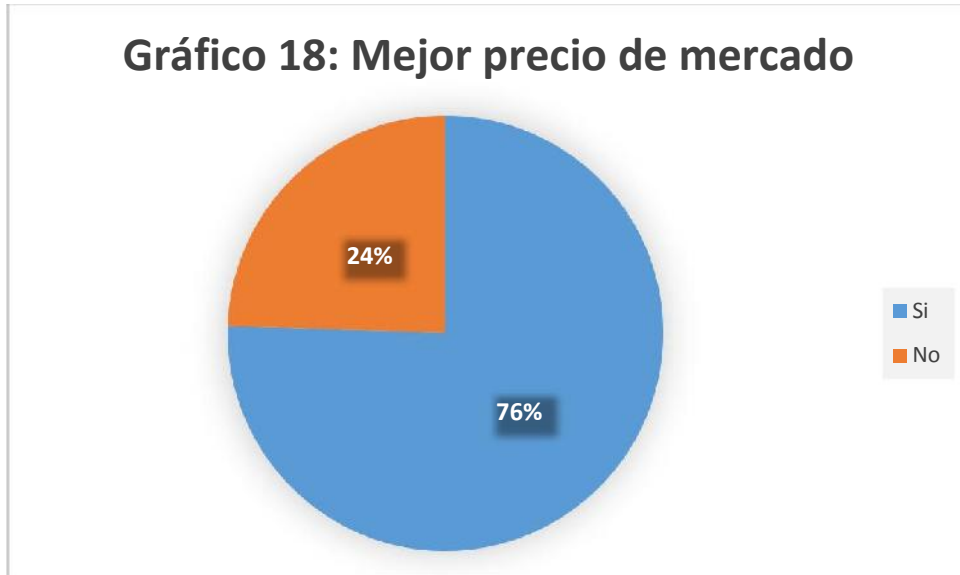
Ilustración 17: Causas del quiebre de stock



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 18, el 76% de los compradores sostienen que adquieren la mercadería al mejor precio del mercado; mientras que el 24% cree que no.

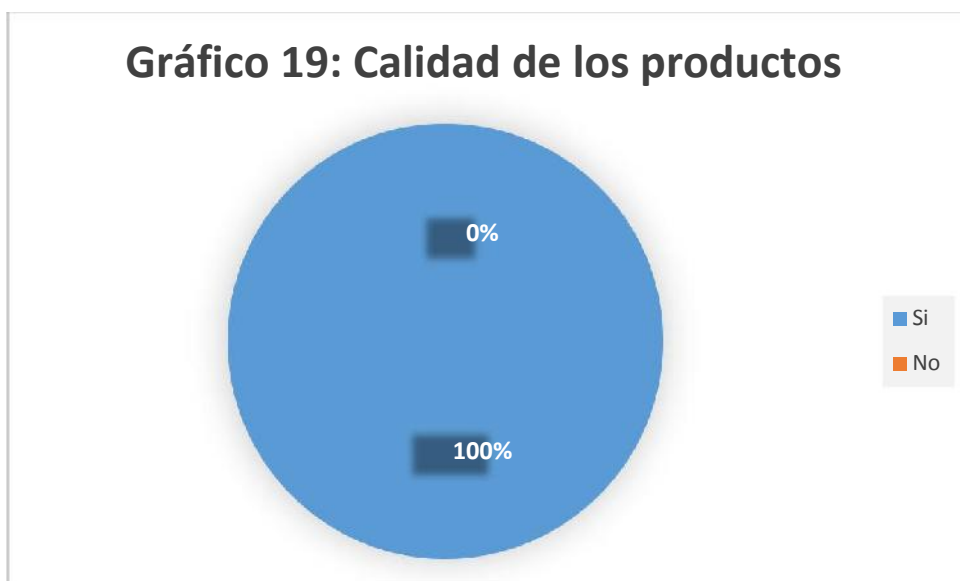
Ilustración 18: Mejor precio de mercado



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 19, el 100% de los encuestados asegura que se adquieren productos de alta calidad, lo cual se ve reflejado en la aceptación de los mismos.

Ilustración 19: Calidad de los productos



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 20, el 97% de los encuestados sostiene que los proveedores cumplen con la entrega oportuna de los productos, mientras que el 3% restante afirma que no.

Ilustración 20: Entrega oportuna de pedidos



Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 21, el 80% de los encuestados sostiene que el control de inventarios en Supermercados La Inmaculada es eficiente, un 15% aduce que es bueno y el 5% restante afirma que es regular.

Ilustración 21: Nivel del control de inventarios

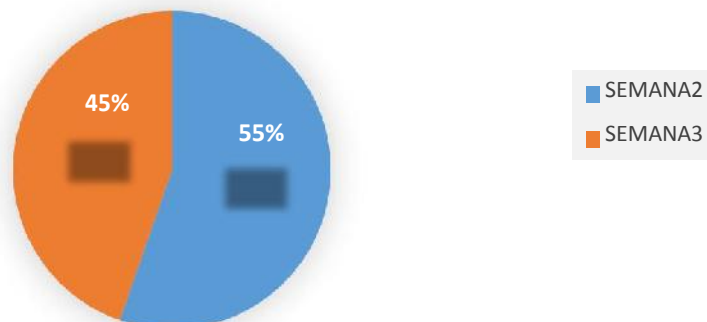


Fuente: Elaboración propia- 2016

- ✓ Según el gráfico 22; el 100% de los encuestados sostiene que un buen control de inventarios influye positivamente en la Situación Económica y Financiera de la empresa.

Ilustración 22: Influencia del control de inventarios en la situación económica y financiera

Gráfico 22: Influencia del control de inventarios en la Situación Económica y Financiera



Fuente: Elaboración propia- 2016

Análisis documental

CUADRO N° 2: Estado de Situación financiera – Enero 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343 | | ene-14 | |
|---|--------------------------------|--|--------------------------------|
| FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES) | | | |
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 151,998 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 159,815 | Tributos por Pagar | 39,828 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 30,779 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,027,228 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 523,103 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 375,973 |
| Mercaderías | 2,210,054 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 159,095 |
| Gastos pagados por Adelantado | 202,703 | Cuentas por pagar Diversas | 196,484 |
| Tributos por Pagar | 610,573 | | |
| Intangible | 89,200 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>3,978,225</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>2,798,607</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | 3,976,492 | Cuentas por Pagar L/P | 1,145,718 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 532,869 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | <u>3,976,492</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,678,587</u> |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 181,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,529,351 |
| | | Resultado del Ejercicio | 95,945 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 3,477,523 |
| TOTAL ACTIVO | <u><u>7,954,718</u></u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>7,954,718</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 2: Estado de Resultados por Función – Enero 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343
FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31/01/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| Ene-14 | |
|---|-----------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 2,794,908 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | 5,994 |
| VENTAS NETAS | 2,800,902 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-2,247,469</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 553,432 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -313,847 |
| Gastos de Ventas | -98,439 |
| Gastos Financieros | -52,678 |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 88,467 |
| Ingresos Financieros | 2,333 |
| Otros Ingresos | 5,145 |
| Otros Egresos | <u> </u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 95,945 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>95,945</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C

CUADRO N°3: Estado de Situación Financiera - Febrero 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | feb-14 | |
|---|------------------|--|------------------|
| FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (EXPRESADO EN NUEVOS | | | |
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 202,000 | Sobregiros Bancarios | 97 |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 132,021 | Tributos por Pagar | 38,880 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 40,073 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,004,292 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 475,080 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 83,997 |
| Mercaderías | 2,261,537 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 189,707 |
| Gastos pagados por Adelantado | 194,015 | Cuentas por pagar Diversas | 96,484 |
| Tributos por Pagar | 625,651 | | |
| Intangible | 98,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4,029,178 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 2,813,457 |
| | <hr/> | | <hr/> |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | 3,959,441 | Cuentas por Pagar L/P | 1,113,561 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 592,869 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 3,959,441 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,706,431 |
| | <hr/> | | <hr/> |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 81,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,524,137 |
| | | Resultado del Ejercicio | 92,368 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 3,468,732 |
| | | | |
| TOTAL ACTIVO | 7,988,619 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 7,988,619 |
| | <hr/> <hr/> | | <hr/> <hr/> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 4: Estado de Resultados por Función –Febrero 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343
FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 28/02/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| Feb-14 | |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 5,388,251 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>17,476</u> |
| VENTAS NETAS | 5,405,728 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-4,411,944</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 993,784 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -636,824 |
| Gastos de Ventas | -196,873 |
| Gastos Financieros | <u>-83,405</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 76,682 |
| Ingresos Financieros | 9,213 |
| Otros Ingresos | 6,473 |
| Otros Egresos | <u> </u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 92,368 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>92,368</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 05: Estado de Situación Financiera- Marzo 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973

FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F

| ACTIVO | | mar-14 | PASIVO | |
|-------------------------------------|--|-------------------------|--|-------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 403,764 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 134,178 | Tributos por Pagar | 36,789 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 11,958 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,276,932 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 458,550 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 368,194 |
| Mercaderías | | 2,240,168 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 115,135 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 187,607 | Cuentas por pagar Diversas | 196,484 |
| Tributos por Pagar | | 315,014 | | |
| Intangible | | 106,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>3,858,039</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>2,993,534</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | | 3,932,756 | Cuentas por Pagar L/P | 1,095,753 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 492,869 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,932,756</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,588,622</u> |
| | | | PATRIMONIO | |
| | | | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,157,708 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 198,703 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,208,639 |
| TOTAL ACTIVO | | <u><u>7,790,795</u></u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>7,790,795</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 6: Estado de Resultados por Función - Marzo 2014**SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343**

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

AL 31/03/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| Mar-14 | |
|--------------------------------------|-----------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 8,491,021 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>22,641</u> |
| VENTAS NETAS | 8,513,662 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-6,951,997</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 1,561,665 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -961,363 |
| Gastos de Ventas | -301,393 |
| Gastos Financieros | <u>-119,722</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 179,188 |
| Ingresos Financieros | 10,335 |
| Otros Ingresos | 9,181 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 198,703 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>198,703</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C

CUADRO N° 07: Estado De Situación Financiera – Abril 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973

FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F

| | | abr-14 | | |
|------------------------------------|--|-----------|--|-----------|
| ACTIVO | | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 181,307 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 138,068 | Tributos por Pagar | 34,101 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 118,755 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,253,993 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 474,999 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 377,056 |
| Mercaderías | | 2,395,298 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 135,507 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 178,699 | Cuentas por pagar Diversas | 196,484 |
| Tributos por Pagar | | 338,497 | | |
| Intangible | | 110,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | 3,936,422 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 2,997,141 |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne | | 3,939,841 | Cuentas por Pagar L/P | 1,062,211 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 492,869 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | 3,939,841 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,555,080 |
| TOTAL ACTIVO | | 7,876,263 | PATRIMONIO | |
| | | | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,155,070 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 316,744 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,324,041 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 7,876,263 |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

**FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 30/04/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Abr-14

| | |
|---|------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 11,409,371 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>29,127</u> |
| VENTAS NETAS | 11,438,497 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-9,273,191</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 2,165,307 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -1,311,022 |
| Gastos de Ventas | -412,369 |
| Gastos Financieros | <u>-150,427</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 291,489 |
| Ingresos Financieros | 12,060 |
| Otros Ingresos | 13,196 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 316,744 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>316,744</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C

CUADRO N° 09: Estado de Situación Financiera – Mayo 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F | | |
|---|--|------------------------------------|--|-------------------------|
| | | may-14 | | |
| ACTIVO | | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 267,497 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 146,712 | Tributos por Pagar | 31,210 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 29,808 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,388,856 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 481,390 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 424,681 |
| Mercaderías | | 2,587,347 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 108,505 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 168,167 | Cuentas por pagar Diversas | 226,484 |
| Tributos por Pagar | | 362,985 | | |
| Intangible | | 114,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>4,158,706</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>3,179,735</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | | 3,939,201 | Cuentas por Pagar L/P | 1,018,388 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 263,950 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,939,201</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,282,338</u> |
| | | | PATRIMONIO | |
| | | | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,153,934 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 629,673 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,635,834 |
| TOTAL ACTIVO | | <u><u>8,097,907</u></u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>8,097,907</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 10: Estado de Resultados por Función – Mayo 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

**FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31/05/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

May-14

| | |
|--------------------------------------|-----------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 14,504,123 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>80,785</u> |
| VENTAS NETAS | 14,584,908 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-11,663,322</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 2,921,585 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -1,646,437 |
| Gastos de Ventas | -505,647 |
| Gastos Financieros | <u>-185,395</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 584,107 |
| Ingresos Financieros | 30,737 |
| Otros Ingresos | 14,829 |
| Otros Egresos | <u> </u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 629,673 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>629,673</u></u> |

Fuente: Supermercados la Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 11: Estado de Situación Financiera – Junio 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F | | |
|---|--|------------------------------------|--|------------------|
| | | jun-14 | | |
| ACTIVO | | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 424,861 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 121,727 | Tributos por Pagar | 31,810 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 21,525 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,351,668 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 448,241 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 371,083 |
| Mercaderías | | 2,510,395 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 148,077 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 139,654 | Cuentas por pagar Diversas | 272,979 |
| Tributos por Pagar | | 364,859 | | |
| Intangible | | 118,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>4,150,062</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>3,175,617</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne | | 3,947,479 | Cuentas por Pagar L/P | 843,474 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 262,524 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,947,479</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,105,997</u> |
| | | | PATRIMONIO | |
| TOTAL ACTIVO | | <u>8,097,541</u> | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,150,805 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 812,894 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,815,927 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>8,097,541</u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 12: Estado de Resultados por Función JUN 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE

RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 30/06/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Jun-14

| | |
|---|------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 17,393,014 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>153,886</u> |
| VENTAS NETAS | 17,546,901 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-13,963,563</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 3,583,338 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -1,985,622 |
| Gastos de Ventas | -601,095 |
| Gastos Financieros | <u>-234,014</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 762,606 |
| Ingresos Financieros | 35,169 |
| Otros Ingresos | 15,119 |
| Otros Egresos | <u> </u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 812,894 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>812,894</u></u> |

FUENTE: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N°13: Estado de Situación Financiera – Julio 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F | |
|---|-------------------------|--|-------------------------|
| | | jul-14 | |
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 303,696 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 106,373 | Tributos por Pagar | 33,314 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 11,957 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,187,965 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 494,796 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 395,367 |
| Mercaderías | 2,284,881 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 47,659 |
| Gastos pagados por Adelantado | 136,095 | Cuentas por pagar Diversas | 197,495 |
| Tributos por Pagar | 379,491 | | |
| Intangible | 122,800 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>3,840,089</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>2,861,800</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne | 3,933,245 | Cuentas por Pagar L/P | 819,726 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 173,213 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | <u>3,933,245</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>992,939</u> |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 181,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,146,186 |
| | | Resultado del Ejercicio | 920,181 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 3,918,594 |
| TOTAL ACTIVO | <u><u>7,773,333</u></u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>7,773,333</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 14: Estado de Resultados por Función – Julio 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 31/07/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| Jul-14 | |
|---|------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 20,567,550 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>163,118</u> |
| VENTAS NETAS | 20,730,668 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-16,661,982</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 4,068,686 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -2,314,768 |
| Gastos de Ventas | -708,708 |
| Gastos Financieros | <u>-271,499</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 773,711 |
| Ingresos Financieros | 39,461 |
| Otros Ingresos | 107,009 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 920,181 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>920,181</u></u> |

FUENTE: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 15: Estado de Situación Financiera – Agosto 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973

FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F

| ACTIVO | | ago-14 | PASIVO | |
|------------------------------------|--|-------------------------|--|-------------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 395,574 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 114,277 | Tributos por Pagar | 34,100 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 21,393 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,515,586 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 462,760 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 436,563 |
| Mercaderías | | 2,579,588 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 96,722 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 131,890 | Cuentas por pagar Diversas | 200,495 |
| Tributos por Pagar | | 401,339 | | |
| Intangible | | 126,971 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>4,233,791</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>3,283,466</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne | | 3,945,858 | Cuentas por Pagar L/P | 815,048 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 160,596 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,945,858</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>975,644</u> |
| TOTAL ACTIVO | | <u><u>8,179,649</u></u> | PATRIMONIO | |
| | | | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,145,049 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 923,263 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,920,540 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>8,179,649</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE

RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31/08/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Ago-14

VENTAS:

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Ventas | 23,778,450 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>172,033</u> |

VENTAS NETAS 23,950,483

COSTO DE VENTAS:

| | |
|-----------------|--------------------|
| Costo de Ventas | <u>-19,365,300</u> |
|-----------------|--------------------|

UTILIDAD BRUTA 4,585,183

Gastos Operativos

| | |
|------------------------|-----------------|
| Gastos Administrativos | -2,661,027 |
| Gastos de Ventas | -832,991 |
| Gastos Financieros | <u>-322,339</u> |

UTILIDAD DE OPERACIÓN 768,827

| | |
|----------------------|---------|
| Ingresos Financieros | 46,618 |
| Otros Ingresos | 107,819 |
| Otros Egresos | <u></u> |

RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA 923,263

REI

Impuesto a la Renta

UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO 923,263

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C

CUADRO N° 17: Estado de Situación Financiera – Septiembre 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973

FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F

| ACTIVO | | sep-14 | PASIVO | |
|-------------------------------------|--|------------------|--|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | | 292,766 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | 103,311 | Tributos por Pagar | 33,909 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | | 14,462 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,521,328 |
| Otras Cuentas por Cobrar | | 515,923 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 440,748 |
| Mercaderías | | 2,654,038 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 111,550 |
| Gastos pagados por Adelantado | | 158,160 | Cuentas por pagar Diversas | 221,495 |
| Tributos por Pagar | | 420,496 | | |
| Intangible | | 131,142 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | <u>4,290,299</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>3,329,030</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | | 3,957,333 | Cuentas por Pagar L/P | 807,296 |
| Otros Activos | | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 193,262 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | | <u>3,957,333</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,000,558</u> |
| TOTAL ACTIVO | | | PATRIMONIO | |
| | | <u>8,247,632</u> | Capital | 1,670,812 |
| | | | Reservas | 181,415 |
| | | | Resultados Acumulados | 1,144,111 |
| | | | Resultado del Ejercicio | 921,706 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 3,918,044 |
| | | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>8,247,632</u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

**FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 30/09/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Set-14

| | |
|---|------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 26,773,535 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>194,827</u> |
| VENTAS NETAS | 26,968,362 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-21,866,528</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 5,101,833 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -3,007,098 |
| Gastos de Ventas | -959,575 |
| Gastos Financieros | <u>-376,318</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 758,842 |
| Ingresos Financieros | 53,894 |
| Otros Ingresos | 108,971 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 921,706 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>921,706</u></u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C

CUADRO N° 19: Estado de Situación Financieros – Octubre 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F | |
|---|------------------|--|------------------|
| | | oct-14 | |
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 198,545 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 116,894 | Tributos por Pagar | 34,643 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 25,632 | Cuentas por pagar Comerciales | 2,318,165 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 477,227 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 504,619 |
| Mercaderías | 2,900,756 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 150,674 |
| Gastos pagados por Adelantado | 150,141 | Cuentas por pagar Diversas | 180,076 |
| Tributos por Pagar | 435,466 | | |
| Intangible | 135,142 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 4,439,803 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 3,188,176 |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | 4,058,668 | Cuentas por Pagar L/P | 971,937 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 212,518 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 4,058,668 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,184,455 |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 181,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,136,254 |
| | | Resultado del Ejercicio | 1,137,359 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 4,125,839 |
| TOTAL ACTIVO | 8,498,471 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 8,498,471 |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 20: Estado de Resultados por Función – Octubre 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN

AL 31/10/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

| Oct-14 | |
|---|--------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 29,862,691 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>213,153</u> |
| VENTAS NETAS | 30,075,844 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-24,229,480</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 5,846,364 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -3,378,772 |
| Gastos de Ventas | -1,076,545 |
| Gastos Financieros | <u>-421,803</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 969,244 |
| Ingresos Financieros | 57,607 |
| Otros Ingresos | 110,508 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 1,137,359 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>1,137,359</u></u> |

FUENTE: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 21: Estado de Situación Financiera – Noviembre 2014

| SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973 | | FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F | |
|---|------------------|--|------------------|
| | | nov-14 | |
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 638,668 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 149,099 | Tributos por Pagar | 35,611 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 13,309 | Cuentas por pagar Comerciales | 3,047,567 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 500,714 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 398,652 |
| Mercaderías | 3,228,651 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 126,375 |
| Gastos pagados por Adelantado | 133,458 | Cuentas por pagar Diversas | 178,576 |
| Tributos por Pagar | 513,023 | | |
| Intangible | 139,142 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>5,316,065</u> | TOTAL PASIVO CORRIENTE | <u>3,786,781</u> |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | 4,307,697 | Cuentas por Pagar L/P | 1,692,422 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 192,552 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | <u>4,307,697</u> | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | <u>1,884,973</u> |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 181,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,134,142 |
| | | Resultado del Ejercicio | 965,638 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 3,952,007 |
| TOTAL ACTIVO | <u>9,623,761</u> | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u>9,623,761</u> |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N 22: Estado de Resultados por Función – Noviembre 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

**FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE RESULTADOS POR FUNCIÓN
AL 30/11/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

Nov-14

| | |
|---|------------------------------|
| VENTAS: | |
| Ventas | 33,018,196 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>231,196</u> |
| VENTAS NETAS | 33,249,392 |
| COSTO DE VENTAS: | |
| Costo de Ventas | <u>-27,015,399</u> |
| UTILIDAD BRUTA | 6,233,994 |
| Gastos Operativos | |
| Gastos Administrativos | -3,743,159 |
| Gastos de Ventas | -1,216,763 |
| Gastos Financieros | <u>-481,292</u> |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 792,779 |
| Ingresos Financieros | 62,351 |
| Otros Ingresos | 110,508 |
| Otros Egresos | <u></u> |
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 965,638 |
| REI | |
| Impuesto a la Renta | |
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>965,638</u></u> |

FUENTE: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 23: Estado de Situación Financiera – Diciembre 2014

SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 204040973

FORMATO 3.1: ESTADO DE SITUACION F

| dic-14 | | | |
|-------------------------------------|------------------|--|------------------|
| ACTIVO | | PASIVO | |
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Caja Bancos | 725,582 | Sobregiros Bancarios | |
| Cuentas por Cobrar Comerciales | 136,207 | Tributos por Pagar | 39,871 |
| Cuentas por Cobrar a Vinculadas | 17,469 | Cuentas por pagar Comerciales | 3,011,496 |
| Otras Cuentas por Cobrar | 292,654 | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 171,932 |
| Mercaderías | 3,146,520 | Remuneraciones y Participaciones por Pagar | 168,236 |
| Gastos pagados por Adelantado | 120,577 | Cuentas por pagar Diversas | 177,859 |
| Tributos por Pagar | 568,938 | | |
| Intangible | 143,142 | | |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | 5,151,090 | TOTAL PASIVO CORRIENTE | 3,569,394 |
| ACTIVO FIJO NETO | | PASIVO NO CORRIENTE | |
| Inmuebles, Maquinaria y Equipos(ne) | 4,324,491 | Cuentas por Pagar L/P | 1,470,129 |
| Otros Activos | | Cuentas por Pagar a Vinculadas | 173,613 |
| TOTAL ACTIVO FIJO | 4,324,491 | TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 1,643,742 |
| | | PATRIMONIO | |
| | | Capital | 1,670,812 |
| | | Reservas | 181,415 |
| | | Resultados Acumulados | 1,132,422 |
| | | Resultado del Ejercicio | 1,277,796 |
| | | TOTAL PATRIMONIO | 4,262,444 |
| TOTAL ACTIVO | 9,475,580 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 9,475,580 |

Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

CUADRO N° 24: Estado de Resultados por Función – Diciembre 2014

SUPERMERCADO LA INMACULADA S.A.C. - RUC: 20404097343

FORMATO 3.20: LIBRO DE INVENTARIOS Y BALANCES - ESTADO DE
 RESULTADOS POR FUNCIÓN AL 31/12/2014 (EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

Dic-14

VENTAS:

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Ventas | 37,335,940 |
| Descuentos, Rebajas y Bonificaciones | <u>244,444</u> |

| | |
|--------------|------------|
| VENTAS NETAS | 37,580,384 |
|--------------|------------|

COSTO DE VENTAS:

| | |
|-----------------|--------------------|
| Costo de Ventas | <u>-30,087,784</u> |
|-----------------|--------------------|

| | |
|----------------|-----------|
| UTILIDAD BRUTA | 7,492,600 |
|----------------|-----------|

Gastos Operativos

| | |
|------------------------|------------|
| Gastos Administrativos | -4,360,608 |
|------------------------|------------|

| | |
|------------------|------------|
| Gastos de Ventas | -1,588,378 |
|------------------|------------|

| | |
|--------------------|-----------------|
| Gastos Financieros | <u>-588,987</u> |
|--------------------|-----------------|

| | |
|-----------------------|---------|
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | 954,628 |
|-----------------------|---------|

| | |
|----------------------|--------|
| Ingresos Financieros | 86,726 |
|----------------------|--------|

| | |
|----------------|---------|
| Otros Ingresos | 236,442 |
|----------------|---------|

| | |
|---------------|-----------------------------|
| Otros Egresos | <u> </u> |
|---------------|-----------------------------|

| | |
|--------------------------------|-----------|
| RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA | 1,277,796 |
|--------------------------------|-----------|

REI

| | |
|---------------------|--|
| Impuesto a la Renta | |
|---------------------|--|

| | |
|------------------------------------|-------------------------|
| UTILIDAD (O PERDIDA) DEL EJERCICIO | <u><u>1,277,796</u></u> |
|------------------------------------|-------------------------|

FUENTE: Supermercados La Inmaculada S.A.C.

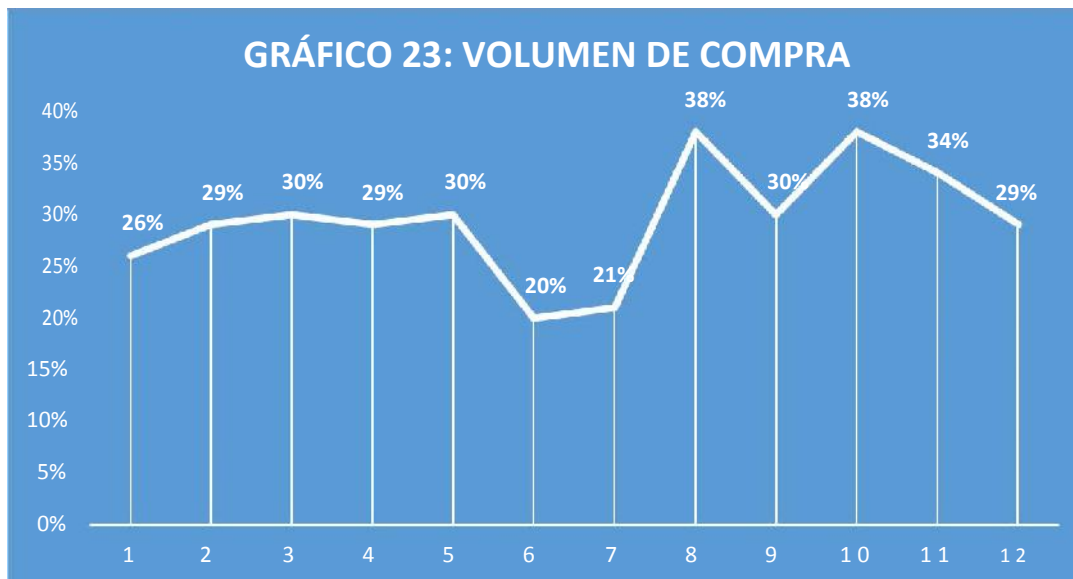
INDICADORES DE GESTIÓN DE INVENTARIOS

- INDICADOR DE VOLUMEN DE COMPRA

Tabla 1: Volumen de compra

| TABLA 1: VOLUMEN DE COMPRA | | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-------|
| MESES | VALOR DE COMPRA | TOTAL VENTAS | VALOR |
| ENERO | S/.715,837.90 | S/.2,794,907.93 | 26% |
| FEBRERO | S/.763,195.50 | S/.2,593,343.53 | 29% |
| MARZO | S/.921,326.81 | S/.3,102,769.81 | 30% |
| ABRIL | S/.841,180.18 | S/.2,918,349.25 | 29% |
| MAYO | S/.926,380.32 | S/.3,094,752.37 | 30% |
| JUNIO | S/.589,722.34 | S/.2,888,891.60 | 20% |
| JULIO | S/.677,287.58 | S/.3,174,535.60 | 21% |
| AGOSTO | S/.1,207,174.98 | S/.3,210,900.00 | 38% |
| SEPTIEMBRE | S/.910,561.08 | S/.2,995,084.46 | 30% |
| OCTUBRE | S/.1,164,234.16 | S/.3,089,156.21 | 38% |
| NOVIEMBRE | S/.1,067,049.85 | S/.3,155,505.19 | 34% |
| DICIEMBRE | S/.1,234,765.28 | S/.4,317,743.65 | 29% |

Ilustración 23: Volumen de compra



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

El presente cuadro y gráfico nos muestran el volumen de compras realizado durante un periodo, en el cual podemos observar que las compras fueron aumentando desde el mes de enero con un 26% hasta el mes de mayo en donde se obtuvo un 30%, mientras que del mes agosto a diciembre disminuyó.

- **INDICADOR DE ROTACIÓN DE MERCANCIAS**

Tabla 2: Rotación de mercaderías

| TABLA 2: ROTACIÓN DE MERCANCIAS | | | | | |
|---------------------------------|-----|--------------|------------|--------------|-----|
| MESES | | VENTAS | INVENTARIO | VALOR | |
| ENERO | S/. | 2,794,907.93 | S/. | 731,464.25 | 3.8 |
| FEBRERO | S/. | 2,593,343.53 | S/. | 608,066.24 | 4.3 |
| MARZO | S/. | 3,102,769.81 | S/. | 746,299.08 | 4.2 |
| ABRIL | S/. | 2,918,349.25 | S/. | 712,270.78 | 4.1 |
| MAYO | S/. | 3,094,752.37 | S/. | 777,478.19 | 4.0 |
| JUNIO | S/. | 2,888,891.60 | S/. | 578,240.12 | 5.0 |
| JULIO | S/. | 3,174,535.60 | S/. | 601,378.12 | 5.3 |
| AGOSTO | S/. | 3,210,900.00 | S/. | 868,941.54 | 3.7 |
| SEPTIEMBRE | S/. | 2,995,084.46 | S/. | 774,654.42 | 3.9 |
| OCTUBRE | S/. | 3,089,156.21 | S/. | 951,808.83 | 3.2 |
| NOVIEMBRE | S/. | 3,155,505.19 | S/. | 897,225.00 | 3.5 |
| DICIEMBRE | S/. | 4,317,743.65 | S/. | 1,062,928.98 | 4.1 |

Ilustración 24: Rotación de mercancías



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

En dicho cuadro y gráfico podemos observar con claridad la rotación de mercaderías, en el que podemos afirmar que mes tras mes la rotación fue creciendo, lo que significa que las ventas también fueron aumentando y por ende la cartera de clientes de la empresa también se incrementó.

- **INDICADOR DE DURACION DEL INVENTARIO**

Tabla 3: Duración del inventario

| TABLA 3: DURACIÓN DEL INVENTARIO | | | |
|---|-------------------------|------------------|--------------|
| MESES | INVENTARIO FINAL | VENTAS | VALOR |
| ENERO | S/. 386,760.40 | S/. 2,794,907.93 | 4.2 |
| FEBRERO | S/. 428,328.94 | S/. 2,593,343.53 | 5.0 |
| MARZO | S/. 428,631.23 | S/. 3,102,769.81 | 4.1 |
| ABRIL | S/. 371,188.03 | S/. 2,918,349.25 | 3.8 |
| MAYO | S/. 416,769.67 | S/. 3,094,752.37 | 4.0 |
| JUNIO | S/. 275,580.76 | S/. 2,888,891.60 | 2.9 |
| JULIO | S/. 249,376.04 | S/. 3,174,535.60 | 2.4 |
| AGOSTO | S/. 528,290.97 | S/. 3,210,900.00 | 4.9 |
| SEPTIEMBRE | S/. 529,873.84 | S/. 2,995,084.46 | 5.3 |
| OCTUBRE | S/. 602,809.41 | S/. 3,089,156.21 | 5.9 |
| NOVIEMBRE | S/. 639,802.45 | S/. 3,155,505.19 | 6.1 |
| DICIEMBRE | S/. 606,948.86 | S/. 4,317,743.65 | 4.2 |

Ilustración 25: Duración del inventario



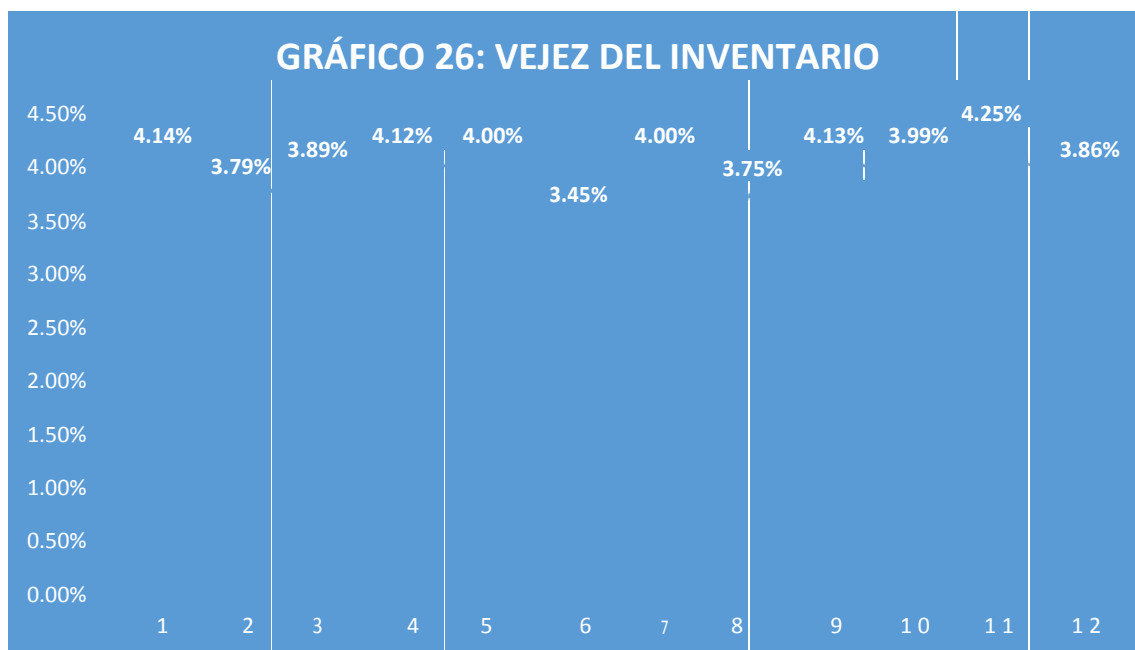
Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

Dicho grafico nos muestra información acerca de la duración del inventario, en donde podemos observar que se tuvo bajas en los meses de junio y julio, el cual significa que los inventarios con el que contaba la empresa tuvieron salida inmediata a través de las ventas, a consecuencia del crecimiento de la demanda.

- **INDICADOR DE VEJEZ DEL INVENTARIO Tabla
4: Vejez del inventario**

| TABLA 4: VEJEZ DEL INVENTARIO | | | | |
|-------------------------------|------------------|-------------------|-------------------------|-------|
| MESES | UNIDADES DAÑADAS | UNIDADES VENCIDAS | UNIDADES DEL INVENTARIO | VALOR |
| ENERO | 2393 | 1196 | 86701 | 4.14% |
| FEBRERO | 2853 | 951 | 100384 | 3.79% |
| MARZO | 3708 | 927 | 119155 | 3.89% |
| ABRIL | 1907 | 1907 | 92550 | 4.12% |
| MAYO | 2822 | 941 | 94060 | 4.00% |
| JUNIO | 2107 | 421 | 73283 | 3.45% |
| JULIO | 1804 | 515 | 57984 | 4.00% |
| AGOSTO | 3829 | 1320 | 137309 | 3.75% |
| SEPTIEMBRE | 4111 | 1326 | 131658 | 4.13% |
| OCTUBRE | 4446 | 1538 | 149988 | 3.99% |
| NOVIEMBRE | 5070 | 1584 | 156564 | 4.25% |
| DICIEMBRE | 5152 | 1171 | 163814 | 3.86% |

Ilustración 26: Vejez del inventario



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

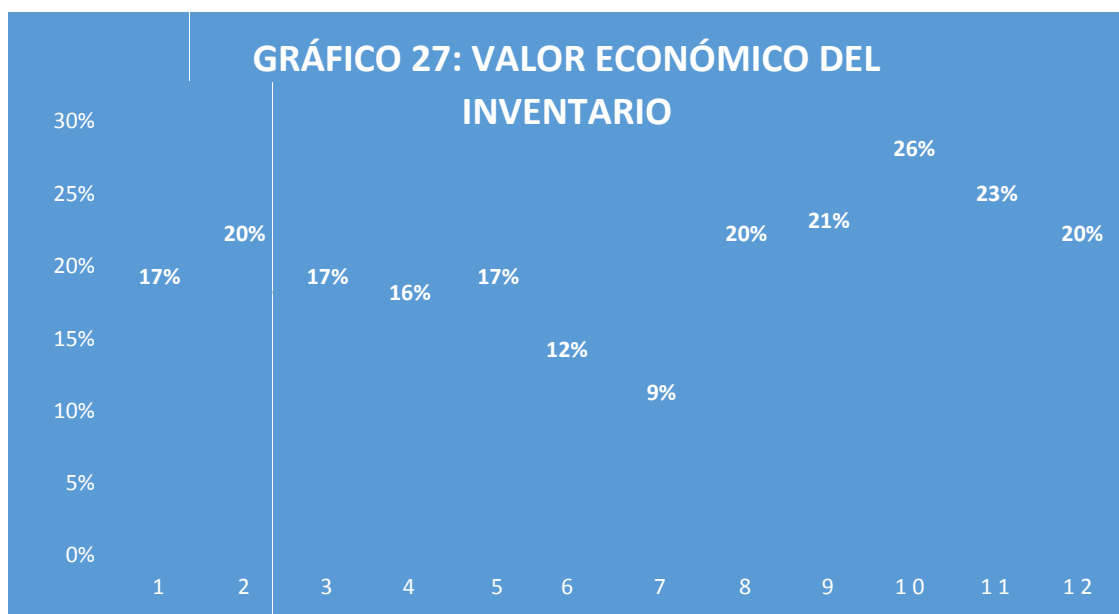
El presente cuadro y gráfico nos muestra información sobre la vejez del inventario, en donde podemos mencionar que existe una gran cantidad de productos dañados al momento de su almacenamiento, sin embargo, también contamos con productos vencidos y la suma de ambos representan pérdida y disminución de utilidades para la empresa.

- **INDICADOR DEL VALOR ECONOMICO DEL INVENTARIO**

Tabla 5: Valor económico del inventario

| TABLA 5: VALOR ECONÓMICO DEL INVENTARIO | | | | | | |
|--|------------------------|------------|--------------------------------|--------------|-------------------|-----|
| MESES | COSTO DE VENTAS | | VALOR INVENTARIO FÍSICO | VALOR | PORCENTAJE | |
| ENERO | S/. | 386,760.40 | S/. | 2,247,469.35 | 0.17 | 17% |
| FEBRERO | S/. | 428,328.94 | S/. | 2,164,474.73 | 0.20 | 20% |
| MARZO | S/. | 428,631.23 | S/. | 2,540,053.29 | 0.17 | 17% |
| ABRIL | S/. | 371,188.03 | S/. | 2,321,193.42 | 0.16 | 16% |
| MAYO | S/. | 416,769.67 | S/. | 2,390,131.64 | 0.17 | 17% |
| JUNIO | S/. | 275,580.76 | S/. | 2,300,240.90 | 0.12 | 12% |
| JULIO | S/. | 249,376.04 | S/. | 2,698,418.27 | 0.09 | 9% |
| AGOSTO | S/. | 528,290.97 | S/. | 2,703,317.92 | 0.20 | 20% |
| SEPTIEMBRE | S/. | 529,873.84 | S/. | 2,501,228.87 | 0.21 | 21% |
| OCTUBRE | S/. | 602,809.41 | S/. | 2,362,951.79 | 0.26 | 26% |
| NOVIEMBRE | S/. | 639,802.45 | S/. | 2,785,918.34 | 0.23 | 23% |
| DICIEMBRE | S/. | 606,948.86 | S/. | 3,072,385.70 | 0.20 | 20% |

Ilustración 27: Valor económico del inventario



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

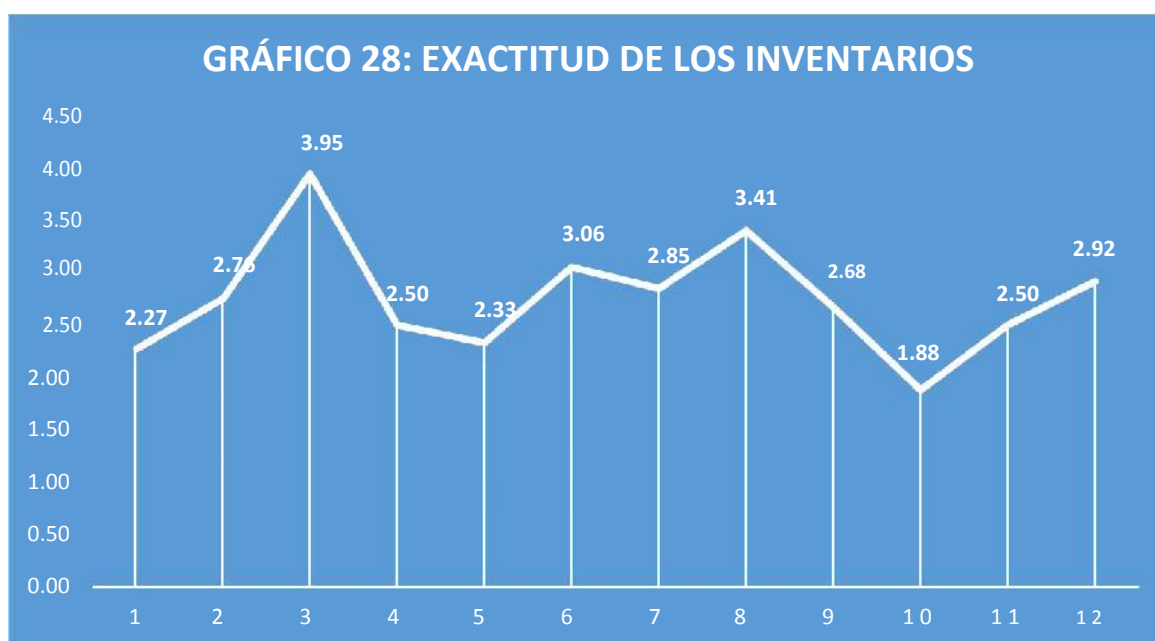
En este punto podemos encontrar información de mucha importancia que habla acerca del valor económico del inventario, en donde, podemos afirmar que existe un margen de ganancia elevado, tomando en cuenta al costo de venta y lo que realmente representa el valor del inventario físico.

- **INDICADOR DE EXACTITUD DE LOS INVENTARIOS**

Tabla 6: Exactitud de los inventarios

| TABLA 6: EXACTITUD DE LOS INVENTARIOS | | | | | |
|--|-------------------------|-----------|-------------------------------|------------|-------------------|
| MESES | VALOR DIFERENCIA | | VALOR TOTAL INVENTARIO | | PORCENTAJE |
| ENERO | S/. | 8,790.01 | S/. | 386,760.40 | 0.02273 |
| FEBRERO | S/. | 11,815.97 | S/. | 428,328.94 | 0.02759 |
| MARZO | S/. | 16,943.54 | S/. | 428,631.23 | 0.03953 |
| ABRIL | S/. | 9,279.70 | S/. | 371,188.03 | 0.02500 |
| MAYO | S/. | 9,720.58 | S/. | 416,769.67 | 0.02332 |
| JUNIO | S/. | 8,425.83 | S/. | 275,580.76 | 0.03057 |
| JULIO | S/. | 7,112.33 | S/. | 249,376.04 | 0.02852 |
| AGOSTO | S/. | 18,009.92 | S/. | 528,290.97 | 0.03409 |
| SEPTIEMBRE | S/. | 14,189.84 | S/. | 529,873.84 | 0.02678 |
| OCTUBRE | S/. | 11,338.11 | S/. | 602,809.41 | 0.01881 |
| NOVIEMBRE | S/. | 16,021.76 | S/. | 639,802.45 | 0.02504 |
| DICIEMBRE | S/. | 17,721.13 | S/. | 606,948.86 | 0.02920 |

Ilustración 28: Exactitud de los inventarios



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

En el presente cuadro y gráfico podemos observar la exactitud con la que son manejados los inventarios, en el cual existe un margen de diferencia elevado los cuales traen consigo un desbalance sobre el conocimiento de la cantidad de productos existentes en el almacén de la empresa.

- **INDICADOR DEL COSTO DE UNIDAD ALMACENADA**

Tabla 7: Costo de unidad almacenada

| TABLA 7: COSTO DE UNIDAD ALMACENADA | | | |
|--|--------------------------------|---------------------------------------|--------------|
| MESES | COSTO DE ALMACENAMIENTO | NÚMERO DE UNIDADES ALMACENADAS | VALOR |
| ENERO | S/. 151,757.50 | 288677 | 0.53 |
| FEBRERO | S/. 172,628.21 | 281704 | 0.61 |
| MARZO | S/. 199,907.55 | 350715 | 0.57 |
| ABRIL | S/. 191,194.53 | 281624 | 0.68 |
| MAYO | S/. 190,935.55 | 293747 | 0.65 |
| JUNIO | S/. 120,497.23 | 229606 | 0.52 |
| JULIO | S/. 132,500.93 | 207119 | 0.64 |
| AGOSTO | S/. 247,867.55 | 379414 | 0.65 |
| SEPTIEMBRE | S/. 234,493.63 | 351645 | 0.67 |
| OCTUBRE | S/. 281,427.66 | 413618 | 0.68 |
| NOVIEMBRE | S/. 276,826.26 | 398907 | 0.69 |
| DICIEMBRE | S/. 334,711.70 | 473078 | 0.71 |

Ilustración 29: Costo de unidad almacenada



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

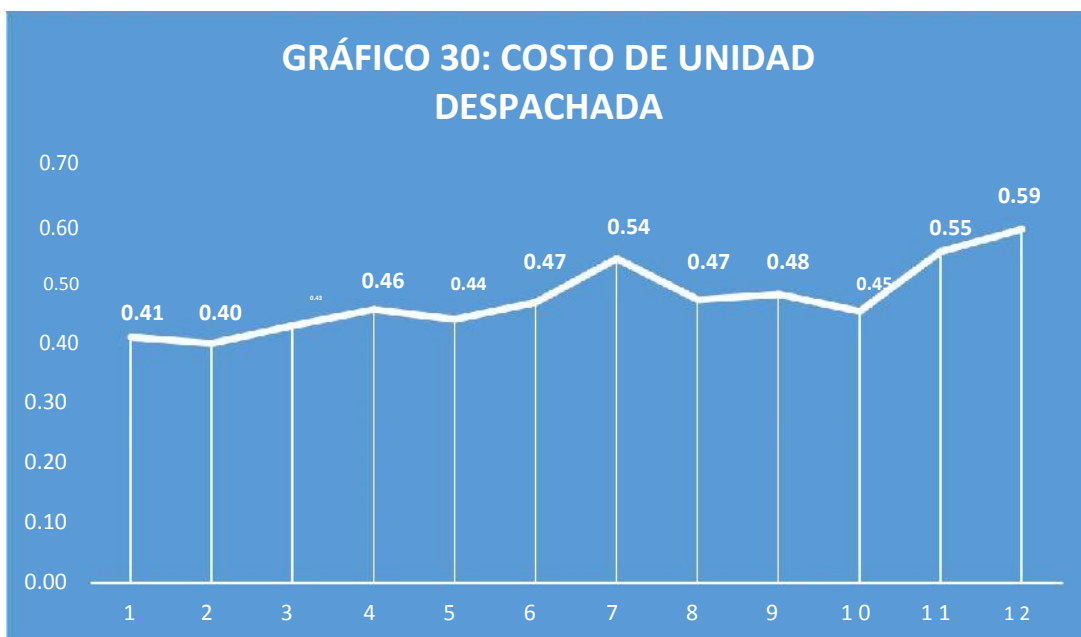
En el presente cuadro y gráfico podemos observar que nos muestra información sobre el costo de unidad almacenada, en el cual podemos mencionar que existe un elevado costo de almacenamiento, es decir, que mantener el inventario de la empresa demanda de una gran cantidad de dinero, lo que significa que la rotación de las mercaderías con la que cuenta la empresa debe ser más rápida.

- **INDICADOR DEL COSTO DE UNIDADES DESPACHADAS**

Tabla 8: Costo de unidades despachadas

| TABLA 8: COSTO DE UNIDAD DESPACHADA | | | |
|--|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------|
| MESES | COSTO DE OPERACIÓN DEL ALMACÉN | TOTAL UNIDADES DESPACHADAS | VALOR |
| ENERO | S/. 82,608.18 | 201976 | 0.41 |
| FEBRERO | S/. 72,346.68 | 181320 | 0.40 |
| MARZO | S/. 99,107.68 | 231560 | 0.43 |
| ABRIL | S/. 86,217.74 | 189074 | 0.46 |
| MAYO | S/. 87,862.28 | 199687 | 0.44 |
| JUNIO | S/. 73,159.16 | 156323 | 0.47 |
| JULIO | S/. 80,532.90 | 149135 | 0.54 |
| AGOSTO | S/. 114,297.77 | 242105 | 0.47 |
| SEPTIEMBRE | S/. 105,813.75 | 219987 | 0.48 |
| OCTUBRE | S/. 119,424.39 | 263630 | 0.45 |
| NOVIEMBRE | S/. 133,773.34 | 242343 | 0.55 |
| DICIEMBRE | S/. 182,156.50 | 309264 | 0.59 |

Ilustración 30: Costo de unidad despachada



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

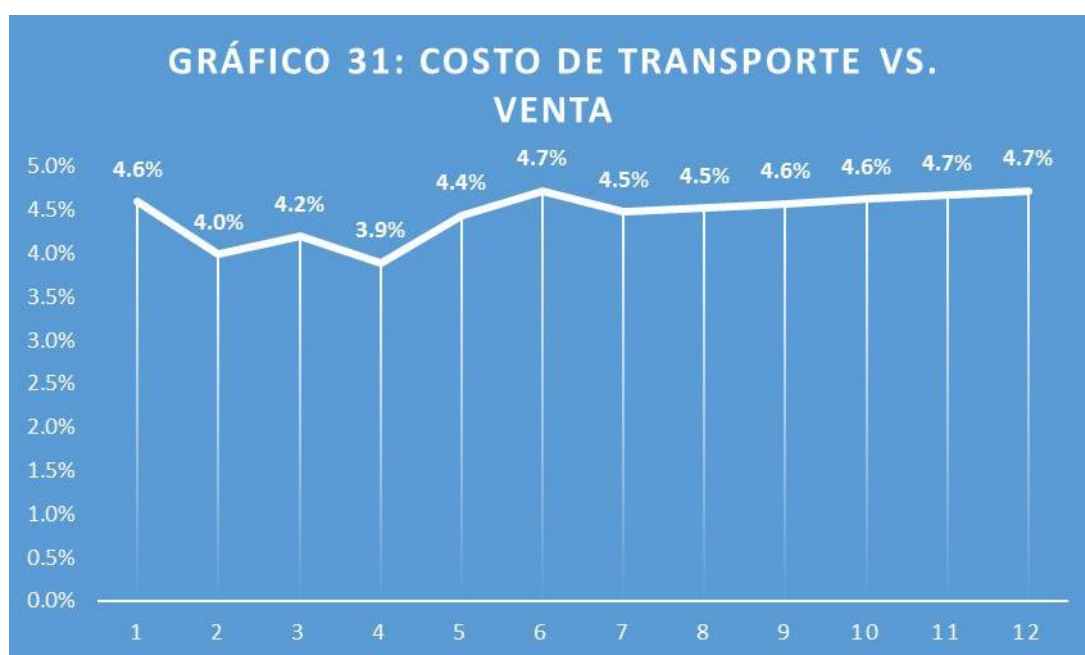
En este punto encontramos información acerca del costo de unidad despachada de los productos, lo que significa que el costo de operación del almacén de la empresa se muestra de manera ascendente con grandes cantidades de dinero para despachar las unidades respecto a los productos de la empresa.

- **INDICADOR DEL COSTO DE TRANSPORTE VS. VENTA**

Tabla 9: Costo de transporte VS. Venta

| TABLA 9: COSTO DE TRANSPORTE VS. VENTA | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------------|--------------|
| MESES | COSTO DEL TRANSPORTE | VALOR DE VENTAS TOTALES | VALOR |
| ENERO | S/. 128,286.27 | S/. 2,794,907.93 | 4.6% |
| FEBRERO | S/. 103,474.41 | S/. 2,593,343.53 | 4.0% |
| MARZO | S/. 130,006.06 | S/. 3,102,769.81 | 4.2% |
| ABRIL | S/. 113,523.79 | S/. 2,918,349.25 | 3.9% |
| MAYO | S/. 137,407.01 | S/. 3,094,752.37 | 4.4% |
| JUNIO | S/. 136,355.68 | S/. 2,888,891.60 | 4.7% |
| JULIO | S/. 142,007.56 | S/. 3,174,535.60 | 4.5% |
| AGOSTO | S/. 145,193.84 | S/. 3,210,900.00 | 4.5% |
| SEPTIEMBRE | S/. 136,889.62 | S/. 2,995,084.46 | 4.6% |
| OCTUBRE | S/. 142,689.60 | S/. 3,089,156.21 | 4.6% |
| NOVIEMBRE | S/. 147,286.96 | S/. 3,155,505.19 | 4.7% |
| DICIEMBRE | S/. 203,633.01 | S/. 4,317,743.65 | 4.7% |

Ilustración 31: Costo de transporte VS. venta



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

En el presente cuadro y gráfico podemos observar información relevante acerca del costo de transporte vs. Las ventas de la empresa, sin embargo, es lógico que los costos de transporte son menores a las ventas, pero es importante realizar un análisis de que el costo de transporte es similar al costo de almacenamiento de las mercaderías.

4.1.3. Aplicación y análisis de los Ratios Financieros

4.1.3.1. Ratios de liquidez

a. Liquidez Corriente (LC)

$$\frac{\text{Activo corriente}}{5,151,089.53} = 1.44$$

Este ratio es la principal medida de liquidez; esto indica que el Activo corriente es 1.44 veces más grande que el pasivo corriente por lo tanto, por cada sol que Supermercados la Inmaculada SAC requiere para el pago de sus obligaciones corrientes en el presente año, dispone de S/. 1.44. Cuanto mayor sea el valor de esta razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas.

b. Ratio Prueba Ácida (PA)

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Existencias}}{5,151,089.53 - 3,146,520.40} = 0.56$$

A diferencia a la primera se exceptúa los inventarios (se excluye las existencias porque son los activos menos líquidos, y están sujetos a perdidas). Por lo tanto, por cada s/. que Supermercados la Inmaculada SAC debe en un Corto plazo, dispone de S/ 0.56 para cancelar sus obligaciones, sin tener que utilizar los inventarios.

c. Liquidez Absoluta (LA)

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{725,581.73} = 0.20$$

Por cada s/. que adeuda Supermercados La Inmaculada, tienen s/0.20 en Efectivo y Equivalentes de Efectivo y en Valores Negociables. Es decir, contamos con el 20% de liquidez para operar sin recurrir a los flujos de venta.

d. Ratio capital de trabajo (CT)

$$= \frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{1,581,695.31} = 5,151,089.53 - 3,569,394.22$$

Supermercados La Inmaculada cuenta con una capacidad económica de S/ 1,581,695.31 para responder a sus obligaciones con terceros, es decir es el dinero total que le queda para poder operar el día a día.

e. Ratios de liquidez de las cuentas por cobrar (LCC)

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{136,206.56} = 1,664,896.49 / 360 = 29.45$$

Este ratio nos indica que las cuentas por cobrar de Supermercados La Inmaculada están circulando 29 días para convertirse en efectivo.

4.1.3.2. Ratios de rentabilidad

f) Rentabilidad del patrimonio (RP)

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{1,277,795.75}{4,262,444.29} = 0.26 \text{ o } 26\%$$

Esto significa que por cada s/. que el dueño mantiene en el 2014 genera un rendimiento del 26% sobre el patrimonio, es decir mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.

g) Rentabilidad de Inversión (RI)

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activos}} = \frac{1,277,795.75}{9,475,800.00} = 0.13 \text{ o } 13\%$$

Quiere decir que cada s/. invertido en Supermercados La Inmaculada en el 2014 en los activos produjo ese año un rendimiento de 13% sobre la inversión. Indicadores altos expresan un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido.

h) Utilidad Activo (UA)

$$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Activos}} = \frac{1,277,795.75}{9,475,800.00} = 0.13 \text{ o } 13\%$$

Nos indica que Supermercados La Inmaculada genera una utilidad de 13% por cada s/. invertido en sus activos.

i) Utilidad Ventas (UV)

$$= \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{1,277,795.75} = 0.03 \text{ o } 3\%$$

Quiere decir que por cada s/. vendido Supermercados la Inmaculada obtuvo una utilidad del 3% en el año 2014.

j) Margen bruto y neto de utilidad

• **Margen Bruto (MB)**

$$= \frac{\text{Ventas} - \text{Costo de ventas}}{37,335,939.60 - 30,087,784.22} = 0.19 \text{ o } 19\%$$

Este ratio quiere decir que Supermercados la Inmaculada obtuvo un 19% de rentabilidad en relación con las ventas, después de que ha cubierto el costo de los bienes que vende.

- **Margen Neto (MN)**

$$\frac{\text{Utilidad neta}}{1,277,795.75} = 0.03 \text{ o } 3\%$$

Esto quiere decir que en el 2014 por cada s/. que vendió Supermercados La Inmaculada, obtuvo una utilidad de 3%. Esta ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis está produciendo una adecuada retribución para el empresario.

4.1.3.3 Ratios de gestión, operativos o de rotación

- e) **Ratio rotación de cartera - Cuentas por cobrar comerciales**

- **Plazo Promedio de Cobranza (PPC)**

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales} \times 360}{136,206.56 \times 360} = 1.31$$

Nos indica que la rotación que existe en cuentas por cobrar de la empresa Supermercados La Inmaculada es 1.31, quiere decir que la empresa recupera los créditos otorgados cada 1 día.

- f) **Rotación de los inventarios (RI)**

$$= \frac{\text{Gasto de ventas}}{30,887,784.22} = 9.56$$

Las existencias en Supermercados La Inmaculada SAC rotaron 10 veces en el periodo 2014, es decir éste es el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo.

g) Rotación de Efectivo y Equivalentes de Efectivo (RE)

$$= \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo} \times 360}{725,581.73 \times 360} = 7$$

De acuerdo al ratio interpretado concluimos que Supermercados La Inmaculada cuenta con liquidez para cubrir 7 días de venta.

h) Rotación de Activos totales (RA)

$$= \frac{\text{Ventas}}{37,335,939.60} = 3.94$$

Es decir, Supermercados La Inmaculada está colocando entre sus clientes 4 veces el valor de la inversión efectuada, es decir cuántas veces se genera ventas por cada s/. invertido.

i) Rotación del Patrimonio (RP)

$$= \frac{\text{Ventas}}{4,282,444.29} = 8.75$$

Muestra que Supermercados La Inmaculada SAC utiliza 9 veces el patrimonio para la generación de ventas.

4.1.3.4. Ratios de solvencia, endeudamiento o apalancamiento

c) Estructura del Capital - Deuda Patrimonio (DP)

$$\frac{\text{Pasivo total}}{4,262,444.29} = \frac{5,213,135.79}{4,262,444.29} = 1.22$$

Esto quiere decir, que por cada s/. aportado por los socios de la empresa Supermercados La Inmaculada, hay el s/. 1.22 o el 22% aportado por los acreedores.

d) Independencia Financiera (IF)

$$\frac{2,367,000}{5,213,135.79} = 0.45 \text{ o } 45\%$$

Es decir que en el 2014 en Supermercados La Inmaculada, el 55% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 45% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes.

4.2. Discusión de Resultados

- El personal de gerencia y administración tiene conocimiento sobre el control y lo define como el proceso de realizar un seguimiento de todas las actividades en las diferentes áreas de la empresa, con el fin de medir si éstas se ajustan a los objetivos de la misma.
- El personal encargado del control define a los inventarios como todos los productos que la empresa tiene para su posterior venta; los suministros con los que cuenta para su utilización y los activos que usa en el giro del negocio para generar recursos.
- Los encargados afirman que el método para valuar los inventarios es el método PEPS, de esta manera les permite contar con un mejor control, debido a que la mayoría de productos tiene vencimiento corto.
- Se confirmó que a la hora de la toma de inventarios se tienen en cuenta la mercadería, suministros y activos con los que cuenta la empresa para el funcionamiento normal de la empresa.
- La toma de inventarios general se realiza anualmente y se realiza un informe final que permite medir la eficiencia del mismo; además se practica el inventario aleatorio diariamente con el fin de llevar un control diario de faltantes y sobrantes, y temporalmente se realiza inventarios cíclicos para medir a ciertos productos.
- Para efectuar el análisis de la toma de inventarios y medir su eficiencia se tiene en cuenta estándares históricos de inventarios de periodos anteriores.
- Se encontró que, si bien cierto la empresa cuenta con personal idóneo para la realizar toma de inventarios, este nivel de confiabilidad se reduce cuando la empresa se ve en la necesidad de contratar personas externas para efectuar el inventario general anual.

- En la toma de inventarios general se realiza dos conteos para determinar la exactitud de los mismos; se ordena el primer conteo, a partir de los resultados se ordena el segundo conteo y se determina las cantidades a ingresar.
- Se pudo constatar que todos los productos que se ingresa al sistema cuentan con códigos de barras que los diferencian unos de otros; en caso de no contar con uno el sistema permite crear un código de barras.
- El personal manifiesta que la principal causa de pérdida para la empresa son los desperdicios (mala manipulación, merma, desmedro); luego siguen los errores en el cruce de información en cualquiera de las áreas y finalmente los robos de mercaderías por parte de clientes y colaboradores, mismo que disminuyó a niveles muy bajos gracias a la instalación de cámaras de vigilancia en los espacios de mayor incidencia.
- El personal del Operador Logístico nos manifestó que califican como bueno el estado del almacén, debido a que cuentan con instalaciones específicas de acuerdo a la naturaleza de cada producto (cámaras de frío, cámaras térmicas, góndolas, parihuelas), lo cual determina que ellos realicen una adecuada recepción, almacenamiento y distribución de la mercadería.
- Pudimos constatar que en el Operador Logístico cuentan con los materiales, equipos y mano de obra necesarios para garantizar un adecuado control de inventarios, mismo que se ve reflejado en un buen estado físico de los productos.
- A la hora de formular la O.C. el personal encargado ya tiene identificado los productos que el proveedor ofrece, cuál es su presentación y de qué forma se vende en la tienda.

- Ratios de Liquidez

Los ratios de liquidez de Supermercados La Inmaculada del periodo 2014 nos muestra que la empresa tiene lo suficiente para cumplir con sus obligaciones a corto plazo

- Ratios de Rentabilidad

Supermercados La Inmaculada en el 2014 administra eficazmente sus activos, la misma que genera una utilidad a favor del propietario.

- Ratios de Gestión, Operativos o de Rotación

Analizando los Ratios de gestión de Supermercados La Inmaculada para el periodo 2014 nos indica que la empresa tiene comprometido parcialmente su patrimonio.

- Ratios de Solvencia, Endeudamiento o Apalancamiento

Supermercados la Inmaculada en el periodo 2014, tiene la capacidad suficiente para cumplir con sus obligaciones de deuda a corto y largo plazo.

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

5.1. Conclusiones

- Se ha logrado refutar la hipótesis planteada, concluyendo que el buen control de inventarios que tiene la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. incide favorablemente en la situación económica y financiera y mejora los niveles de existencia de mercadería disponible para la venta de la empresa.
- Se pudo conocer que los manejos de las actividades con respecto a la gestión de compras se desarrollan de manera eficiente, lo que significa que existe un personal capacitado, sin embargo, existen problemas en el tiempo de adquisición de mercaderías.
- Se logró conocer las actividades que se desarrollan en la empresa respecto a la gestión de almacenamiento, en el cual se pudo verificar que existen problemas en el almacenamiento, esto hace que los productos se venzan antes de salir al sitio de venta, por ende, el costo de estos productos representa pérdida para la empresa.
- Se logró conocer las actividades que se desarrollan respecto a la gestión de distribución, en el que se pudo constatar que dentro de dicha gestión realizada, existen severas inconsistencias, los cuales podrían representar grandes riesgos para la economía de la empresa.
- Se logró identificar que el nivel de control de inventarios que maneja la empresa Supermercados La Inmaculada, es óptimo, mostrando un control sobre dichos inventarios.
- A través del análisis realizado sobre la situación económica y financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada, se pudo concluir que la empresa refleja márgenes aceptables, lo que significa que existe una situación estable respecto a la situación económica y financiera, reflejando a su vez márgenes elevados en términos monetarios, respecto a la inversión que se realizó.

5.2. Recomendaciones

- Mantener un inventario adecuado de artículos se debe tener en cuenta la rotación de cada tipo de productos, analizando a su vez la demanda del mercado y adecuar al consumo del mismo; para evitar mercadería expirada, maltratada o la falta de stock y la pérdida de clientes potenciales.
- Implementar supervisión en el manejo de las actividades con respecto a la gestión de compras, para obtener mejores y buenos resultados, que resulten favorables para el crecimiento y desarrollo de la empresa.
- Optimizar las condiciones de almacenamiento y capacitar e implementar supervisión constante al personal encargado de las actividades que se desarrollan en la empresa respecto a la gestión de almacenamiento, con la finalidad de lograr eficiencia en los procesos desarrollados.
- Implementar supervisión constante para el cumplimiento de metas y objetivos dentro de las actividades que se desarrollan respecto a la gestión de distribución, con la finalidad de lograr eficiencia y eficacia en el proceso.
- Implementar un manual de procesos para mantener un óptimo control sobre los inventarios que maneja la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C., de esta manera, se logrará controlar riesgos que puedan tener impactos mayores en la empresa.
- Supervisar en todo momento el funcionamiento de la empresa Supermercados La Inmaculada, con la finalidad de poder tomar decisiones acertadas ante los posibles problemas que se puedan suscitar en el transcurso de un determinado periodo de tiempo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005); *“Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia”* - Perú: Prociencia y Cultura S.A.
- Calderón, J. (2004); *“Estados Financieros”* – Perú: ICM Editores. Carvalho, J. (2009); *“Estados Financieros”* – Colombia: Ediciones ECOE. Castellanos, A. (2012); *“Diseño de un sistema logístico de planificación de inventarios para aprovisionamiento en empresas de distribución del sector de productos de consumo masivo”* – El Salvador.
- Escudero, M. (2005); *“Políticas de gestión de stock” y “Almacenaje de productos”* - España: International Thomson Editores.
- Flores, A. (2010); *“Gestión de Inventario con Pronóstico de Demanda”* – Chile: Universidad de Chile.
- Flores, J. (2009); *“Estados Financieros – Teoría y Práctica”* - Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L – Perú.
- Flores, J. (2013); *“Análisis e Interpretación de los Estados Financieros” – Teoría y Práctica* – Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L – Perú.
- García, J. (2008); *“Contabilidad de Costos”* - México: McGraw-Hill Interamericana.
- Gonzales, D. y Sánchez, G. (2010); *“Diseño de un modelo de gestión de inventarios para la empresa importadora de vinos y licores global WINE AND SPIRITS LTDA”* - Colombia.
- Hangren, C., Harrison, W. y Robinson (2009); *“Curso Práctico de Contabilidad General y Superior”* – Madrid: Hispanoamericana.
- Hermosilla, J. (2001); *“Análisis de Estados Financieros: una nueva metodología”* – Chile: Editorial Cono Sur.
- Hernández, G. (2006); *“Diccionario de Economía”* – Colombia: Universidad Cooperativa de Colombia.
- Mora, L. (2009); *“Gestión de Logística Integral”* – Colombia: Ediciones ECOE.
- Pujol, B. (1999); *“Diccionario de Marketing”* - España: Cultural S.A.
- Zamora, I. (2011); *“Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de Los Sistemas de Producción de Guayaba en el Estado de Michoacán”* - España: Editorial Académica Española.

ANEXOS

Anexo n°1

Cuestionario N° 01 – Área de Inventarios

1. Para usted, ¿qué es el control?
2. Para usted, ¿Qué son los inventarios?
3. ¿Cuáles con los productos que se tienen en cuenta para la toma de inventarios?
 - a. Productos terminados.
 - b. Materiales y repuestos.
 - c. Activos.
 - d. Todas las anteriores.
4. ¿Cuál es el modelo de toma de inventarios que se practica?
 - a. Inventario físico general (conteo de todos los productos una vez al año).
 - b. Inventario cíclico (cada cierto período de tiempo).
 - c. Inventario aleatorio (inventariar productos al azar).
5. Para efectuar el análisis de la toma de inventarios, de tiene en cuenta:
 - a. Estándares históricos (registros pasados).
 - b. Estándares externos (registros de otras organizaciones).
 - c. Estándares de ingeniería (capacidad de las máquinas).
6. ¿Cada cuánto tiempo se realiza la toma de inventarios general?
 - a. Mensual
 - b. Trimestral
 - c. Semestral
 - d. Anual
 - e. N.A.
7. ¿Cuentan con personal idóneo para realizar la toma de inventarios?

SI

NO
8. ¿Cuántos conteos se realiza para determinar la exactitud de los inventarios?
 - a. 1
 - b. 2
 - c. 3
 - d. Más de 3.

9. ¿Cuentan con sistema de codificación para cada producto?

SI

NO

10. ¿Cuál cree que es la principal causa de pérdidas para la empresa?

- a. Desperdicios (daños en la manipulación, mal almacenamiento, mermas).
- b. Errores (cruce de información en los productos).
- c. Robos.

Questionario N° 02 – Área de Operador Logístico

1. ¿Cree Ud. que el espacio asignado para ubicar, mantener y manipular (Operador logístico), es el más idóneo?

- a) Buena
- b) Mala
- c) Regular

2. ¿Cuentan con los materiales, equipo y mano de obra necesarios para garantizar un adecuado sistema de almacenamiento?

SI

NO

Questionario N° 02 – Área de Compras

1. Para formular la orden de compra, ¿tienen identificado al producto a solicitar?

SI

NO

2. ¿Cuentan con un mecanismo o sistema de control que les permita determinar el pronóstico de la demanda?

SI

NO

3. ¿Cuenta con un sistema que le permita analizar la propuesta de cada uno de sus proveedores?

SI

NO

4. ¿Constantemente se incurre en quiebre de stock (falta de productos para la venta)?

SI

NO

5. ¿Cuál es la causa principal para este quiebre?

a. _____

b. _____

c. _____

d. _____

6. ¿Cree Ud. que adquiere productos al mejor precio del mercado? ¿Por qué?

SI

NO

7. ¿Cree Ud. que adquiere productos de alta calidad? ¿Por qué?

SI

NO

8. ¿Programa la entrega de productos de acuerdo a la necesidad de la empresa?

SI

NO

9. ¿Cómo calificaría el nivel del control de inventarios?

a) Eficiente

b) Bueno

c) Regular

d) Malo

e) Deficiente

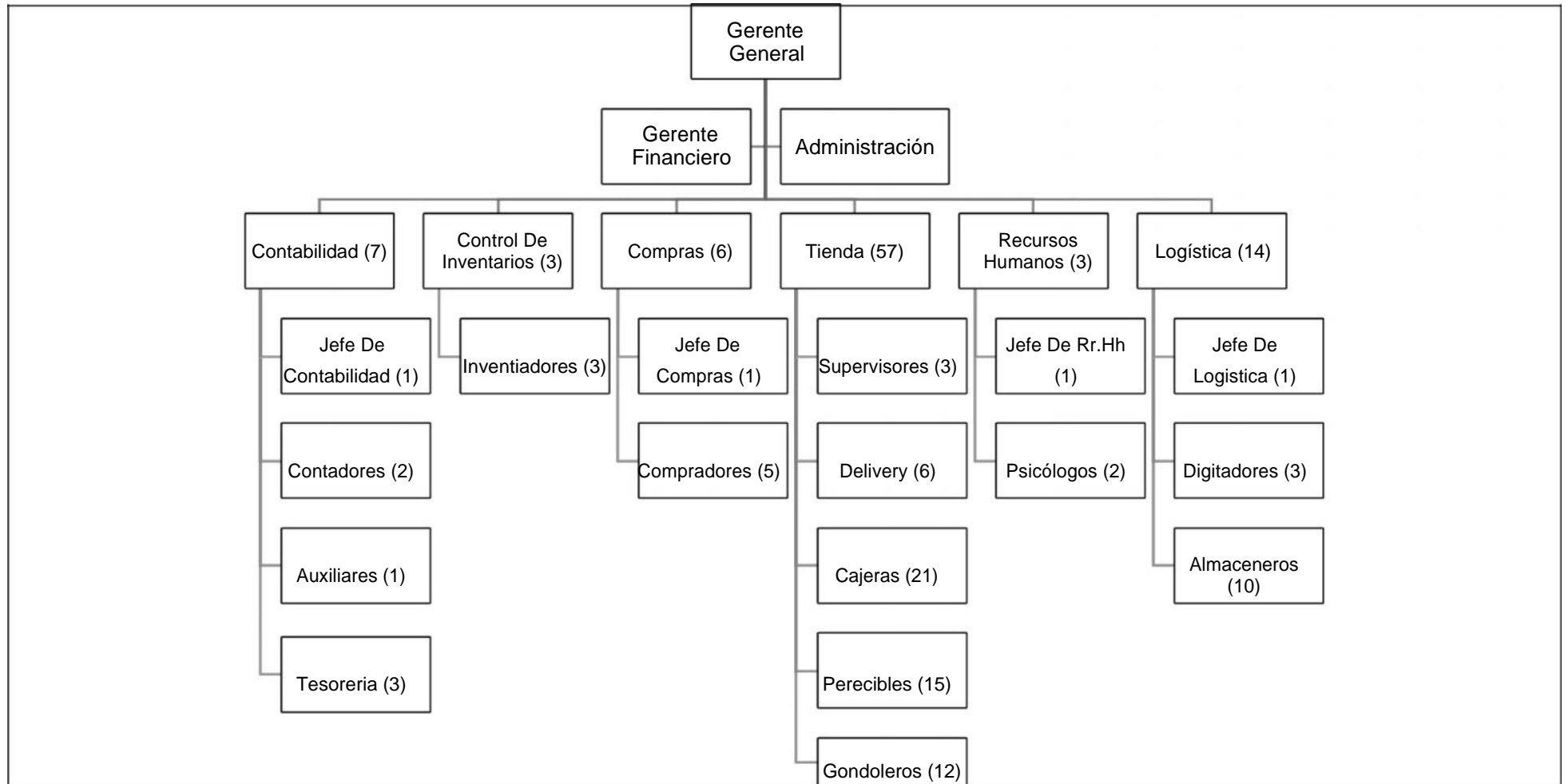
10. ¿Cree Ud. que el control de inventarios incide en la Situación Económica y Financiera de Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2016?

SI

NO

Anexo n°2

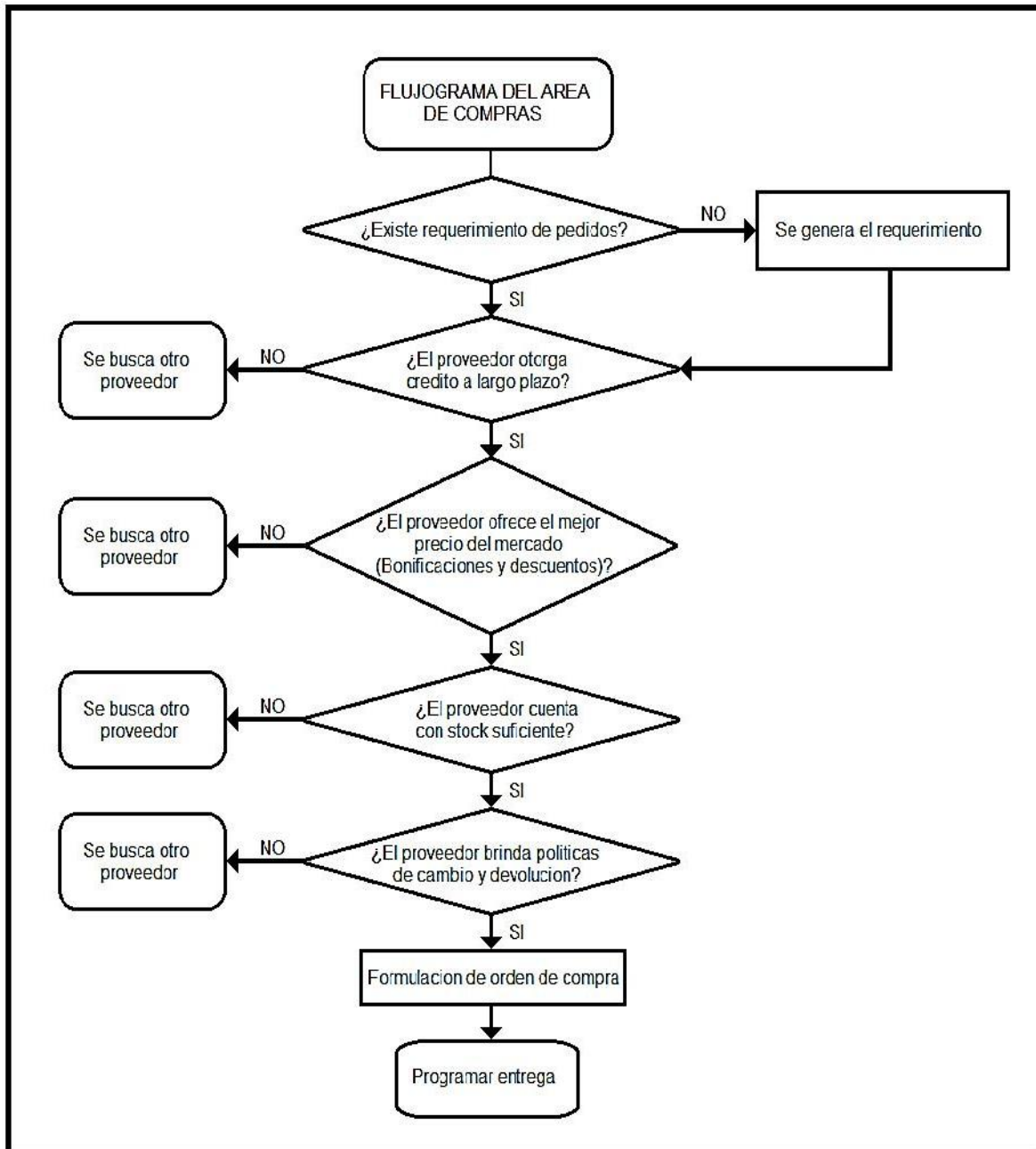
Organigrama de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C



Fuente: Supermercados La Inmaculada S.A.C. 2014

Anexo n°3

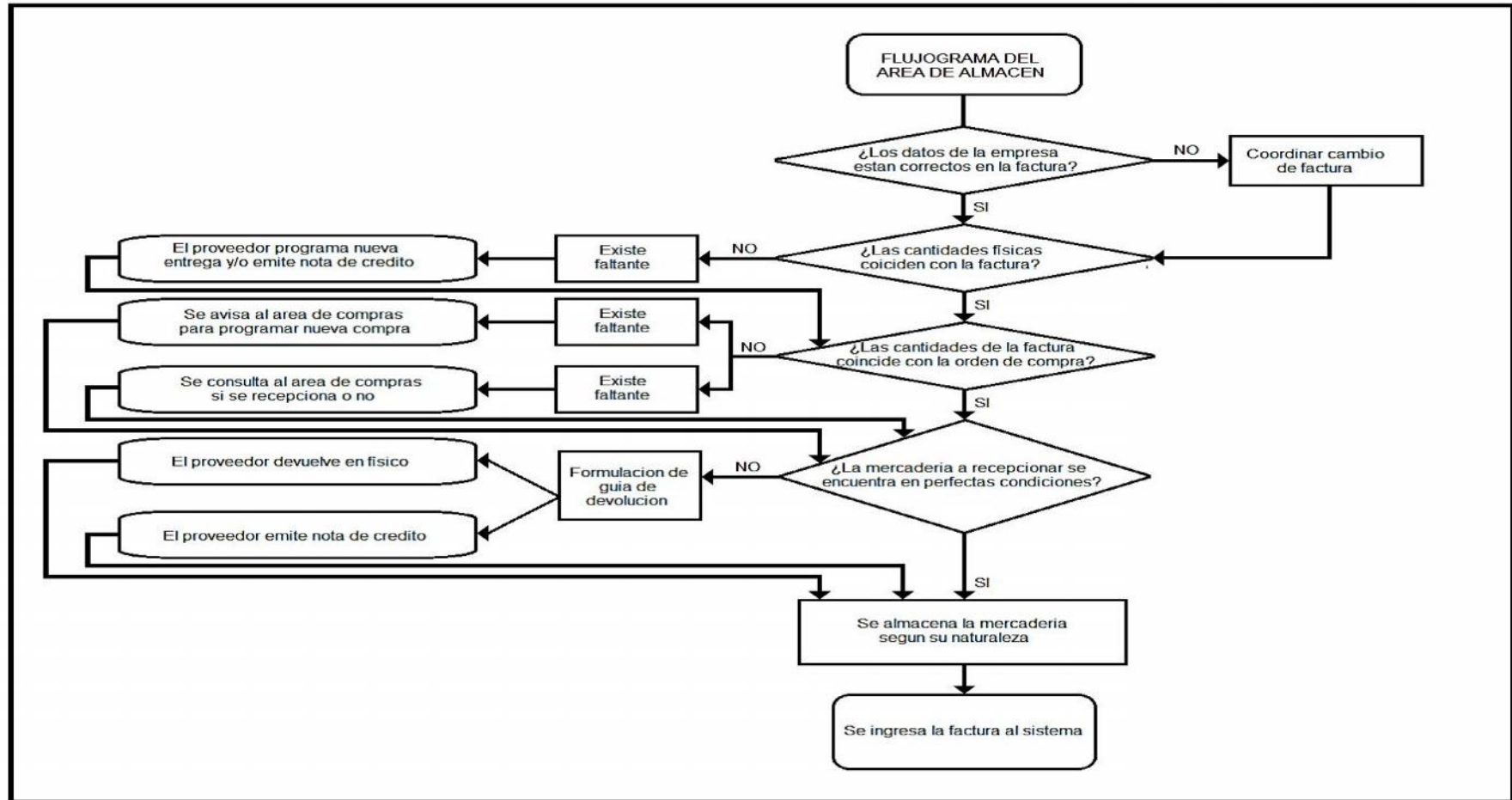
Flujograma del Área de Compras



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

Anexo n°4

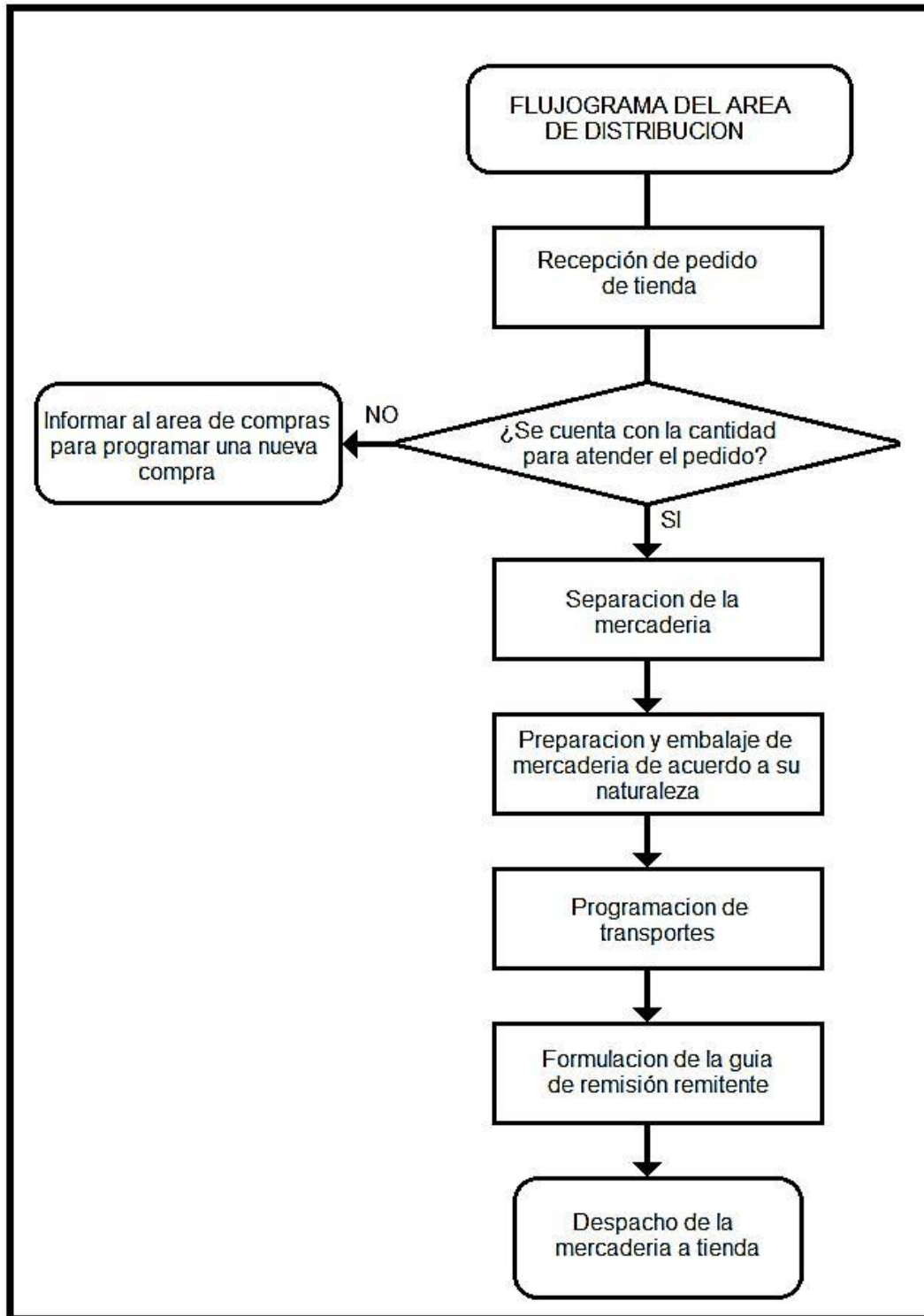
Flujograma del Área de Almacén



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

Anexo n°5

Flujograma del Área de Distribución



Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016

Anexo n°6

Fotos de la toma de inventario general.



MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: “EVALUACIÓN DEL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA SITUACIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA SUPERMERCADOS LA INMACULADA S.A.C. DE LA CIUDAD DE TARAPOTO, PERÍODO 2014”

| PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | OBJETIVOS | HIPOTESIS | VARIABLES | DIMENSIONES | INDICADORES | MUESTRA | METODOLOGÍA | | | | | |
|---|--|---|------------------------|---------------------------------|---|--|------------------------------|--|-----------------|-------------------------|--------------------------------|----------|
| Problema general: | Objetivo General | | Independiente: | | Revisión de requerimientos | Población: | Tipo de Investigación | | | | | |
| | | | | Políticas de compras | Análisis de propuestas comerciales de proveedores. | | | | | | | |
| ¿Cómo está el manejo del control de inventarios y cuál es la incidencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, Período 2014? | Evaluar el control de inventarios y determinar la incidencia en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. de la ciudad de Tarapoto, período 2014. | El control de inventarios es deficiente e incide negativamente en la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C., período 2014. | Control de Inventarios | Políticas de almacenamiento | Selección de proveedores. | Personal de la empresa Supermercados la Inmaculada S.A.C | Por la orientación: | | | | | |
| | Objetivos Específicos | | | | Programación de entregas. | | | Recepción. | Almacenamiento. | Preparación de pedidos. | Nivel de Investigación: | |
| | -Conocer las actividades con respecto a la gestión de compras de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | | | | Expedición o despacho. | | | | | | | Muestra: |
| | -Conocer las actividades con respecto a la gestión de almacenamiento de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | | | Separación de pedidos. | 23 trabajadores de la empresa (áreas de compras, almacenamiento y distribución) | | | | | | | |
| | -Conocer las actividades con respecto a la gestión de distribución de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | | | Preparación de pedidos. | | | | El diseño de la investigación es No Experimental | | | | |
| | -Identificar el nivel del control de inventarios de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | | | Embalaje del producto. | | | | | | | | |
| | -Analizar la Situación Económica y Financiera de la empresa Supermercados La Inmaculada S.A.C. | | | Programación del transporte | | | | | | | | |
| | | | | Validación y facturación (Guía) | | | | | | | | |
| | | | | Dependiente: | Situación Económica | Ratios de Liquidez | Ratios de Solvencia | | | | | |
| | | | | | La Situación Económica y Financiera | Situación Financiera | Ratios de Gestión | Ratios de Rentabilidad | | | | |

Fuente: Elaborado por las investigadoras- 2016