

**UNIVERSIDAD RICARDO PALMA**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



**TESIS**

**EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN  
LA GESTIÓN DE LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA SAN JOSÉ LIMA  
METROPOLITANA AÑO 2017**

**PRESENTADO POR EL BACHILLER**

**PIERO GUILLERMO SIFUENTES LLANCARI**

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

**LIMA, PERÚ**

**2018**

A mis padres, a mis abuelos y a mí novia por su amor y apoyo incondicional para lograr concluir el presente trabajo de investigación.

## **AGRADECIMIENTOS**

Agradezco a mi asesor CPCC. Javier Jara Rengifo, Mag. Antonio Bravo Quiroz, CPC José Alberto Hauyon, CPC. Alejandro Pachas Mora, por su apoyo brindado en todo el proceso de la investigación.

## PRÓLOGO

El principal motivo de la presente investigación consiste en evaluar “El Sistema de Control Interno de inventarios y su Influencia en la Gestión de la Rentabilidad de la Ferretería San José año 2017”. Surgió en el interés personal de saber cómo se relaciona la propia gestión de almacenes que pertenece al área de operaciones y propiamente al departamento de logística, tal como se le denomina en otras empresas más grandes; con la rentabilidad de la empresa en su fase consecuente.

De este modo, considero de mucha utilidad la experiencia de la gestión laboral en la que siempre he estado vinculado al giro ferretero. Es ahí donde siempre hay mucho movimiento de inventarios por la diversidad de ítems que se gestiona en este tipo de negocios.

Por otra parte, prevalece un interés por establecer la vinculación entre el sistema de los inventarios de un almacén y la empresa mediana y de cómo los costos que incurren en la posesión, adquisición y seguridad de las existencias afectan a los indicadores financieros que se reflejan en la rentabilidad y otros ratios tanto logísticos y financieros de la organización.

El documento de investigación está dividido en cinco capítulos de los cuales se puede apreciar que en el primero se aborda el problema, la formulación del mismo, los objetivos, la delimitación de la investigación, así como su justificación y limitación.

En el segundo capítulo se aborda el marco histórico, teórico, legal y conceptual, incluyendo los antecedentes nacionales e internacionales.

En el tercer capítulo, se menciona la hipótesis general, y seguidamente las hipótesis específicas.

En el cuarto capítulo, se trata el marco metodológico donde se establece el método de investigación, el diseño, población, muestra, variables, técnicas, instrumentos, procedimientos y recolección de datos.

En el quinto y último capítulo se presentan los resultados obtenidos, presentación y análisis de los resultados, la discusión, las conclusiones, las recomendaciones, referencias bibliográficas y los apéndices de la investigación realizada.

# ÍNDICE

DEDICATORIA .....	
AGRADECIMIENTOS .....	
PRÓLOGO .....	iv
ÍNDICE .....	vi
LISTA DE TABLAS .....	x
LISTA DE FIGURAS .....	xii
RESUMEN .....	xiv
ABSTRACT.....	xv
CAPÍTULO I .....	1
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO .....	1
1.1 Descripción de la realidad problemática .....	1
1.2 Formulación del problema .....	3
1.2.1 Problema principal .....	3
1.2.2 Problemas secundarios .....	3
1.3 Objetivos de la investigación .....	3
1.3.1 Objetivo General .....	3
1.3.2 Objetivos Específicos.....	4
1.4 Delimitación de la Investigación .....	4

1.4.1 Delimitación temporal .....	4
1.4.2 Delimitación espacial .....	4
1.4.3 Delimitación social .....	4
1.4.4 Delimitación conceptual .....	4
1.5 Justificación e importancia de la investigación.....	5
1.6 Limitaciones de la investigación .....	5
CAPÍTULO II .....	6
MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL.....	6
2.1 Antecedentes de la investigación .....	6
2.1.1 En el entorno Nacional.....	6
2.1.2 En el entorno internacional .....	8
2.2 Marco histórico .....	10
2.2.1 Inventario.....	10
2.2.2 Finanzas.....	11
2.2.3 Ratios.....	12
2.3 Marco legal .....	14
2.3.1 inventarios .....	14
2.3.2 Rentabilidad .....	16
2.4 Marco teórico.....	16
2.4.1 Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) - Presentación de Estados Financieros .....	16

2.4.2 Norma internacional de Contabilidad 2 (NIC 2) - Inventarios.....	34
2.4.3 Ley del Impuesto a la Renta respecto a las Desvalorizaciones de Existencias.....	45
2.4.4 Ley del Impuesto a la Renta respecto a los Gastos Deducibles por Robos o Bajas .....	48
2.4.5 Sistema de control de inventarios .....	49
2.4.6 Gestión de la rentabilidad.....	79
2.5 Marco conceptual .....	98
CAPÍTULO III .....	102
HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN.....	102
3.1 Hipótesis General.....	102
3.2 Hipótesis Específicas .....	102
CAPÍTULO IV.....	102
MARCO METODOLÓGICO .....	102
4.1 Método de investigación .....	102
4.2 Diseño de la investigación.....	103
4.3 Población y muestra de la investigación.....	103
4.4 Variables de la investigación.....	105
4.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	107
4.6 Procedimiento y recolección de datos.....	108
4.7 Técnicas de procesamiento de análisis de datos.....	108
CAPÍTULO V.....	109

RESULTADOS OBTENIDOS .....	109
5.1 Presentación y análisis de los resultados.....	109
5.1.1 Descripción del muestreo de la recolección de datos del proceso de muestreo.....	109
5.2 Prueba de Hipótesis .....	110
5.2.1 Hipótesis Nula .....	110
5.2.2 Hipótesis alternativa .....	110
5.3 Análisis e interpretación de los resultados.....	115
CONCLUSIONES.....	199
RECOMENDACIONES.....	200
REFERENCIAS.....	202
Bibliográficas.....	202
Hemerográficas.....	203
Electrónicas.....	203
APÉNDICES .....	205

## LISTA DE TABLAS

Tabla N° 1: Tabla de contingencia.....	111
Tabla N° 2: Tabla de resultados del contraste de la Hipótesis.....	112
Tabla N° 3: Análisis pregunta 1.....	115
Tabla N° 4: Análisis pregunta 2.....	116
Tabla N° 5: Análisis pregunta 3.....	118
Tabla N° 6: Análisis pregunta 4.....	119
Tabla N° 7: Análisis pregunta 5.....	120
Tabla N° 8: Análisis pregunta 6.....	121
Tabla N° 9: Análisis pregunta 7.....	123
Tabla N° 10: Análisis pregunta 8.....	124
Tabla N° 11: Análisis pregunta 9.....	126
Tabla N° 12: Análisis pregunta 10.....	127
Tabla N° 13: Análisis pregunta 11.....	129
Tabla N° 14: Análisis pregunta 12.....	130
Tabla N° 15: Análisis pregunta 13.....	131
Tabla N° 16: Análisis pregunta 14.....	132
Tabla N° 17: Análisis pregunta 15.....	134
Tabla N° 18: Análisis pregunta 16.....	135
Tabla N° 19: Análisis pregunta 17.....	137
Tabla N° 20: Análisis pregunta 18.....	138
Tabla N° 21: Análisis pregunta 19.....	140
Tabla N° 22: Análisis pregunta 20.....	141
Tabla N° 23: Análisis pregunta 21.....	143

Tabla N° 24: Análisis pregunta 22 .....	144
Tabla N° 25: Análisis pregunta 23 .....	146
Tabla N° 26: Análisis pregunta 24 .....	147
Tabla N° 27: Análisis pregunta 25 .....	149
Tabla N° 28: Análisis pregunta 26 .....	150
Tabla N° 29: Análisis pregunta 27 .....	152
Tabla N° 30: Análisis pregunta 28 .....	153
Tabla N° 31: Análisis pregunta 29 .....	154
Tabla N° 32: Análisis pregunta 30 .....	155
Tabla N° 33: Análisis pregunta 31 .....	156
Tabla N° 34: Análisis pregunta 32 .....	158
Tabla N° 35: Análisis pregunta 33 .....	159
Tabla N° 36: Análisis pregunta 34 .....	161
Tabla N° 37: Análisis pregunta 35 .....	162
Tabla N° 38: Análisis pregunta 36 .....	164

## LISTA DE FIGURAS

Figura N° 1: Flujo de inventario y costo.....	53
Figura N° 2: Funciones del área de compras .....	55
Figura N° 3: Factura de compra.....	58
Figura N° 4: Funciones en el inventario y ciclo de almacenaje.....	71
Figura N° 5: Gráfico pregunta 1 .....	115
Figura N° 6: Gráfico pregunta 2 .....	117
Figura N° 7: Gráfico pregunta 3 .....	118
Figura N° 8: Gráfico pregunta 4 .....	120
Figura N° 9: Gráfico pregunta 5 .....	121
Figura N° 10: Gráfico pregunta 5 .....	122
Figura N° 11: Gráfico pregunta 7 .....	124
Figura N° 12: Gráfico pregunta 8 .....	125
Figura N° 13: Gráfico pregunta 9 .....	126
Figura N° 14: Gráfico pregunta 10 .....	128
Figura N° 15: Gráfico pregunta 11 .....	129
Figura N° 16: Gráfico pregunta 12 .....	130
Figura N° 17: Gráfico pregunta 13 .....	132
Figura N° 18: Gráfico pregunta 14 .....	133
Figura N° 19: Gráfico pregunta 15 .....	134
Figura N° 20: Gráfico pregunta 16 .....	136
Figura N° 21: Gráfico pregunta 17 .....	137
Figura N° 22: Gráfico pregunta 18 .....	139
Figura N° 23: Gráfico pregunta 19 .....	140

Figura N° 24: Gráfico pregunta 20 .....	142
Figura N° 25: Gráfico pregunta 21 .....	144
Figura N° 26: Gráfico pregunta 22 .....	145
Figura N° 27: Gráfico pregunta 23 .....	146
Figura N° 28: Gráfico pregunta 24 .....	148
Figura N° 29: Gráfico pregunta 25 .....	149
Figura N° 30: Gráfico pregunta 26 .....	151
Figura N° 31: Gráfico pregunta 27 .....	152
Figura N° 32: Gráfico pregunta 28 .....	153
Figura N° 33: Gráfico pregunta 29 .....	155
Figura N° 34: Gráfico pregunta 30 .....	156
Figura N° 35: Gráfico pregunta 31 .....	157
Figura N° 36: Gráfico pregunta 32 .....	158
Figura N° 37: Gráfico pregunta 33 .....	160
Figura N° 38: Gráfico pregunta 34 .....	161
Figura N° 39: Gráfico pregunta 35 .....	163
Figura N° 40: Gráfico pregunta 36 .....	164

## RESUMEN

Para tener éxito en cualquier mercado, cada empresa necesita contar con un sistema de control de inventario que optimice sus procesos. Si una empresa tiene la intención de generar una rentabilidad óptima y al mismo tiempo crear valor en la empresa, debe implementar este tipo de sistema. El presente trabajo de investigación titulado “El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José, Lima metropolitana, año 2017,” tiene como objetivo principal demostrar la influencia del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la Ferretería San José.

La naturaleza de la investigación es de carácter no experimental transversal, cuyo diseño metodológico es descriptivo de enfoque cualitativo. El procedimiento de recolección de datos fue dirigido a 40 empleados de las empresas ferreteras, entre ellos se encuestó a personal de inventario, dueños de las ferreterías, personal contable quienes son experimentados en las labores de sus áreas y en la gestión de su empresa. La técnica que se utilizó para la recolección de datos fue la encuesta, y para el procesamiento de los mismos se utilizó el programa estadístico Statical Package for the Social Sciences (edición IBM SPSS Statistics 24).

Como resultado del análisis de datos, se obtuvo que la falta de un control interno de inventarios genera un mal manejo de la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José.

Se ha determinado que la ferretería San José debido a las demandas que exige un negocio de ese rubro y al desarrollo constante que surge en el transcurso del tiempo como avances tecnológicos y otros necesitan de un debido control de inventarios para que se refleje debidamente la realidad del negocio en los estados financieros y así poder tomar las decisiones, como medidas correspondientes para que el negocio evolucione en el ámbito ferretero y logre elevar su valor de mercado.

## ABSTRACT

To be successful in any market, every company needs to have an inventory control that optimizes its processes. If a company intends to generate an optimal profitability and at the same time create value in the company, it must implement this type of system. The presented research work entitled "The internal inventory control system and its influence on the profitability management of Ferretería San José, Metropolitan Lima, 2017," has as its main objective to demonstrate the influence of the internal inventory control system in the efficiency of the profitability of the San José hardware store.

The nature of the research is of non-experimental transversal character, whose methodological design is descriptive of quantitative approach. The data collection procedure was addressed to 40 employees of hardware companies, among them surveyed to inventory personnel, owners of hardware stores, accounting staff who are experienced in the workings of their areas and in the management of their company. A survey was used for data collection, and the statistical program Statical Package for the Social Sciences (IBM SPSS Stadistics Edition 24) was used to process the data.

As a result of the analysis of data, it was obtained that the lack of an internal inventory control generates a mismanagement of the profitability of the San Jose hardware store. It has been determined that the San José hardware store, due to the demands that a business of this type requires and to the constant development of technological advances, more control is needed of the inventories so that the reality of the business in the financial statements, so to be able to make the decisions, aligns with corresponding measures so that the business evolves in the hardware field and thus be able to raise its market value.

# CAPÍTULO I

## PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

### 1.1 Descripción de la realidad problemática

La desaceleración de la economía desde inicios del 2011, afectó las tasas de ganancias de la industria de la construcción y los sub sectores complementarios como a los productores de pinturas, ladrillo, cemento, fierro y afines.

El boom de la construcción en la primera década del siglo XXI entró en un proceso de ralentización económica que afectó a la dinámica de la industria de la construcción, a pesar del déficit de viviendas de los sectores económicos b y c de las grandes ciudades del Perú.

El negocio ferretero en el Perú factura anualmente unos US\$ 4,000 millones y su crecimiento es de 4%. Por lo que se considera como una de las actividades económicas más dinámicas a nivel nacional. Las grandes cadenas en el sector ferretero del Perú representan el 12% mientras que los negocios ferreteros medianos y pequeños dominan el 88% del mercado. No es real que solo las grandes cadenas cuenten con capacidad para introducir en el mercado productos nacionales y extranjeros de última tecnología para la industria de la construcción; los pequeños negocios ferreteros también lograron introducir en el mercado los mismos productos y a la vez han introducido en la mente de los consumidores que estos tienen un precio más bajo, además de la misma calidad de productos tienen el plus de enviar el producto a los que se denomina puesto en obra. Para sobrevivir y poder contrarrestar la agresiva campaña de las grandes cadenas de negocio ferretero las ferreterías pequeñas han realizado ferias. La 5ta feria internacional y sus

novedades, el evento más trascendente del sector ferretero, desde hace 5 años, es la feria Internacional cuya versión número 5 se abre los días 3,4,5 y 6 de julio en el Jockey Plaza. Que está dirigido a los empresarios de las pequeñas y medianas empresas ferreteras que dominan el 88% del mercado ferretero del país. En esta quinta feria se expondrán los productos más novedosos de la industria ferretera.

La gestión administrativa y contable de la empresa ha estado teniendo deficiencias por los reportes de robos intercalados de productos ferreteros en los almacenes además de otras restricciones para la entrega de las existencias a los destinatarios ferreteros de los distritos de la gran lima.

Las carencias, restricciones, empirismos e incumplimientos de las gestiones del control de los inventarios han estado afectando la liquidez, la rentabilidad y la gestión de la empresa misma.

En este mismo sentido la empresa ha estado creciendo en la distribución de sus productos en todo el sector y sectores aledaños incluso llegando a distribuir su cartera de productos a distritos no tan próximos, su ventaja competitiva son los precios de la cartera de sus productos. Las salidas y entradas de los materiales sin un debido control interno y medición de riesgo para los compradores y proveedores van a tener implicancias en varias áreas de la empresa y una de ellas sería en el área contable.

Los hechos históricos de ejercicios anuales anteriores han ido demostrando una serie de ocurrencias de robos esporádicos y falta de existencias en el momento de hacer la verificación entre el listado de existencias de los inventarios y su constatación física

tangible en los anaqueles constituyendo muchas veces incongruencias y hallazgos de faltantes.

Ante esta situación urge hacer cambios en los sistemas de control interno de los almacenes para evitar que afecte a los niveles de rentabilidad y liquidez de la empresa durante todo el año.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema principal**

¿De qué manera influye el sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José año 2017?

### **1.2.2 Problemas secundarios**

1. ¿Cómo el proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes influye en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017?
2. ¿En qué medida el proceso de recepción en su función de la tenencia de bienes influye en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017?
3. ¿En qué medida el proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes influye en la rentabilidad de la Ferretería San José año 2017?

## **1.3 Objetivos de la investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

Demostrar la influencia del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- Establecer la influencia del proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.
- Determinar la influencia del proceso de recepción en su función de tenencia de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.
- Demostrar la influencia del proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.

## **1.4 Delimitación de la Investigación**

### **1.4.1 Delimitación temporal**

Esta investigación en la ferretería San José se inició el 15 de agosto del 2017 y concluyó en Febrero 2018

### **1.4.2 Delimitación espacial**

El estudio a realizarse se da en las instalaciones de la ferretería San José localizado en el distrito de Villa María del Triunfo

### **1.4.3 Delimitación social**

La unidad de análisis social de esta investigación corresponde a 40 personas, entre ellos jefes y empleados que laboran en el área de almacenes de la empresa y de otras relacionadas para poder contrastar las variables.

### **1.4.4 Delimitación conceptual**

Línea de investigación: Globalización, Economía, Administración y, Turismo.

Disciplina: Contabilidad y Finanzas

Área: Control Interno – Gestión Financiera

## **1.5 Justificación e importancia de la investigación**

El presente trabajo de investigación es necesario debido a que la empresa al no contar con un control interno adecuado en referencia a los activos de inventarios exigibles, realizables e inmovilizados va a afectar directamente a su rentabilidad y liquidez. De este modo se desea realizar los cambios y el mejoramiento continuo para evitar que la empresa incurra en pérdidas durante el ejercicio anual.

## **1.6 Limitaciones de la investigación**

Entre los obstáculos para realizar este trabajo de investigación son el acceso a la información de los estados financieros de la empresa por ser una medida confidencial de la empresa además de los informes críticos sobre los errores que se ha suscitado durante los últimos 3 años con la sustracción de bienes o existencias de los almacenes generando actos delictivos de apropiación ilícita que han ocasionado despidos intempestivos de empleados y obreros que no son denunciados ante la autoridad pública para evitar que se melle la imagen institucional de la empresa. Sin embargo, estas limitaciones no han impedido conseguir los objetivos de la investigación.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL**

#### **2.1 Antecedentes de la investigación**

##### **2.1.1 En el entorno Nacional**

A continuación mencionamos algunos antecedentes nacionales relacionados al presente tema de investigación.

Mercado C. (2016) realizó la investigación: Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL. Para obtener el título profesional de contador público, en la Universidad Cesar Vallejo – Trujillo.

La tesis mencionada tiene como objetivo determinar la incidencia del control interno de inventarios en la rentabilidad de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL año 2015.

El método de investigación utilizado en la presente tesis es descriptivo, ya que los datos investigados fueron obtenidos directamente de la empresa Agro Transportes Gonzales SRL, el cual consistió en describir las variables de control interno de inventarios y rentabilidad. El diseño fue no experimental, porque se recolectaron los datos tal cual sucedieron en la realidad, además no se manipularon las variables. De corte transversal, ya que el desarrollo de tesis se realizó con datos obtenidos en un periodo determinado.

Las técnicas de recojo de datos fueron las entrevistas y Análisis documentario.

En la presente investigación podemos concluir que el control interno de inventarios tuvo un efecto positivo en la organización.

Gómez R. (2017) elaboró la tesis: Control interno de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa central de belleza SAC, distrito de Miraflores. Para obtener el título de Contador Público, en la universidad Autónoma del Perú – Lima.

La tesis mencionada tiene como objetivo determinar la incidencia del control interno de los inventarios en la rentabilidad de la empresa Central de belleza SAC.- Miraflores.

El método de investigación utilizado en la presente tesis es inductivo – deductivo, porque se toma las variables específicas del control interno y se centra en la rentabilidad de la empresa.

Las técnicas de recojo de datos que se utilizaron fueron las encuestas, entrevista y observación.

Como comentario personal, podemos observar en la investigación como conclusiones que gracias al sistema de control de inventarios obtenemos resultados positivos en la rentabilidad de la empresa.

Medina S. (2016) elaboró la tesis: Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comerciales del régimen general del distrito de San Vicente – Cañete, año 2014, para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Nacional del Callao.

La tesis mencionada tiene como objetivo determinar la incidencia del control interno de inventarios en la rentabilidad de las empresas comerciales pertenecientes al Régimen General del distrito de San Vicente – Cañete, año 2014.

El método de investigación utilizado en esta investigación es descriptivo correlacional, el diseño es no experimental.

Las técnicas de recojo de datos fueron la encuesta. Como comentario personal sobre las conclusiones, podemos observar que, en ellas se menciona que tuvieron incidencias positivas del control interno de inventarios sobre la rentabilidad de las empresas del distrito de San Vicente de Cañete.

### **2.1.2 En el entorno internacional**

Ramírez D. (2016) elaboró la tesis: Control interno a inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servipaxa S.A. Cantón Quevedo año 2014., para optar el título de ingeniera en Contabilidad y Auditoría, en la Universidad Técnica estatal de Quevedo – Ecuador.

La tesis mencionada tiene como objetivo evaluar el sistema de control interno al rubro inventario y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servipaxa S.A., Cantón Quevedo 2014.

El método de investigación usado fue el inductivo, deductivo y de observación, el diseño de la investigación fue no experimental.

Para esta investigación se utilizaron técnicas de recojo de datos como cuestionarios y entrevistas.

Como comentario personal sobre este presente trabajo de investigación, observando las conclusiones y resultados señala que al examinar la rentabilidad mediante la aplicación de indicadores financieros se mostró resultados positivos para la gestión de la empresa, al igual que se evaluó el nivel de cumplimiento de Leyes, Reglamentos y políticas Internas establecidas por la empresa para el control del sistema de inventarios, dándonos resultados como nivel de confianza del 90% y un nivel de riesgo bajo de 10%.

López L. (2011), elaboró la tesis: Control interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la ferretería Ángel López”, para optar el título en Ingeniería en Contabilidad y auditoría, en la Universidad Técnica de Ambato – Ecuador.

La tesis mencionada tiene como objetivo Analizar el control interno del ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la Ferretería Ángel López con la finalidad de establecer procedimientos eficientes para lograr un mejor posicionamiento en el mercado.

El método de investigación que se utilizó fue el enfoque cuantitativo, no experimental ya que no hay manipulación de la variable independiente. Esta investigación es de tipo exploratoria y descriptiva.

Las técnicas de recojo de datos fueron encuestas, observación y entrevistas.

Como comentario personal analizando los resultados y conclusiones, podemos deducir que existen procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios afectando la rentabilidad de la empresa.

Cabriles G. (2014), Elaboró la tesis: Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa Balgres C.A., para optar el título de Técnico Superior Universitario en Administración del Transporte, en la Universidad Simón Bolívar - Venezuela

La tesis mencionada tiene como objetivo proponer un sistema de control de inventario de stock de seguridad que mejore la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa Balgres, C.A.

La metodología que se utilizó en esta investigación fue exploratoria, descriptiva, el diseño de la investigación es no experimental, las técnicas de recojo de datos fueron la observación y las entrevistas.

Como comentario personal basados en los resultados y conclusiones podemos definir que la empresa Balgres presenta serias deficiencias en el departamento de Logística y compras en el momento de gestionar las compras necesarias para la empresa. La situación que embarga el país de origen de esta investigación en relación al control cambiario demanda una correcta gestión de los inventarios ya que existe escasez de productos, materiales y repuestos, es por todo esto que es necesario llevar un control estricto de inventarios para evitar paros en la producción ya que cuando esto ocurre sustituyen materia prima por otra alternativa más factible lo que trae como resultado la baja calidad de los productos.

## **2.2 Marco histórico**

### **2.2.1 Inventario**

El término de inventario es un concepto que se utiliza frecuentemente, en todas las organizaciones sin importar las dimensiones o giro de este. Este término apareció en las civilizaciones antiguas como los Egipcios los cuales solían almacenar grandes cantidades de alimentos previniendo la sequía y escasez, es así que surge el dilema de llevar un registro, distribución y cuidado de los recursos para afrontar así la supervivencia

En el continente americano existen antecedentes hacia el 2,500 A.C. en el pueblo de los Incas, elaboraron una herramienta a la cual se le denominó como Quipu. Podemos considerar como pruebas de inventarios por su uso de registros, censos, contabilidad de cosechas, reservas de producción agrícola, etc.

En el transcurso del tiempo llegando la Segunda Guerra Mundial, con la creación de grandes y complejas computadoras surgen los primeros sistemas para la planificación de inventario y material.

A finales de los años 50, los sistemas de inventarios se utilizaron básicamente como medio de la planificación y requerimiento de material bélico, luego pasaron a formar parte en los sectores productivos principalmente en los Estados Unidos de Norte América.

A través de los años con la evolución de la tecnología se fueron creando nuevos sistemas para el manejo de inventario aumentando la cantidad de empresas que hacían uso de estas herramientas.

En nuestro país aparecieron las empresas o negocios de venta de artículos en la época prehispánica en donde comercializaban metales preciosos, alimentos, ropa y mercancía para rituales religiosos.

Para el manejo del sistema de almacenamiento de inventario se colocaba la mercancía en montones o se guardaba en bodegas ubicadas en la parte trasera de los negocios.

### **2.2.2 Finanzas**

La evolución de la teoría financiera tiene una base fundamental a partir de la segunda mitad del siglo XX, las aportaciones a partir de esa época sin lugar a dudas fueron la columna del cuerpo de conocimientos de los que hoy podemos entender como el proceso, las instituciones, los mercados e instrumentos relacionados con la transferencia de dinero entre individuos, empresas y gobiernos. Hasta antes de 1950 las finanzas eran meramente descriptivas, los conceptos que hasta el momento se estructuraban no tenían base cuantitativa que comenzaron a formularse a partir de la década de los cincuenta. Otro aspecto que no había sido abordado de manera profunda fueron las decisiones de inversión. La estructura financiera y de capital había sido el campo de estudio donde la teoría financiera se había centrado para poder explicar las relaciones que existían entre las empresas y los mercados de capitales, sin tomar en cuenta que la estructura

de las inversiones también influye en la riqueza de las empresas. Tenemos que mencionar que las finanzas nacen sobre la base de las grandes empresas que cotizan en los mercados de capitales en el mundo desarrollado, específicamente en Estados Unidos y el Reino Unido, el conocimiento a partir de allí comienza a expandirse y hacen que hoy las finanzas sean el campo de conocimiento que más se ha desarrollado, entre otros factores, por la globalización y el avance de las tecnologías de la información. Según Gómez-Bezares (2005), la primera mitad del siglo XX estuvo dominada por la llamada “visión tradicional de las finanzas”, que estuvo centrado en un enfoque descriptivo: mercados financieros poco desarrollados, estructura financiera. A partir de 1953 se desarrolla el “enfoque moderno de las finanzas” con las aportaciones de Markowitz, Tobin, Modigliani, Miller, Sharpe, Arrow, Debreu, Hirshleifer, Lintner, Jensen, Fama, Roll, Black, Scholes, Merton, Ross, etc. Miller (1999) estructura la evolución de las finanzas en cinco puntos que marcaron hitos importantes en el desarrollo del campo financiero: la teoría de carteras de Markowitz, el modelo de valoración de activos financieros de Sharpe y otros, la hipótesis de eficiencia de los mercados de Fama, las proposiciones de Modigliani-Miller y la valoración de las opciones de Merton, Scholes y Black. Gómez L. (2009)

### **2.2.3 Ratios**

La utilización en el campo de los ratios (razones y proporciones) la emplearon los matemáticos italianos del renacimiento, especialmente Lucas Paccioli (1440-1515), inventor de la partida doble e iniciador del desarrollo de la técnica contable. Sin embargo, los primeros estudios enfocados a los ratios financieros se realizaron hace solo más de medio siglo. Fueron los banqueros norteamericanos quienes los utilizaron originalmente como técnica de gestión, bajo la dirección de Alexander Wall, financiero del Federal Reserve Board en Estados Unidos. Después

de la depresión de 1929, el análisis financiero, llevado a cabo por los banqueros hacia los clientes potenciales, se desarrolló utilizando fundamentalmente los ratios.

Aunque ya desde 1908 el ratio de circulante había sido utilizado como medida de valor-crédito y citado en la literatura especializada por Williams M. Rosendale, del Departamento de Créditos en la revista *Bankers Magazine*.

La inclusión de los ratios en los primeros estudios financieros tuvo como principal objetivo el investigar en qué medida representaban herramientas valiosas para el análisis financiero con fines básicamente descriptivos. Ya desde finales de siglo XIX hasta los años treinta se mencionaba la posible capacidad de los ratios para predecir un posible fracaso. Posteriormente, el enfoque se centró en determinar la solvencia a largo plazo y la posible predicción de una quiebra, y el enfoque tradicional de medida de liquidez crediticia pasó a segundo plano. Para ello los estudios se basaron en evidencias empíricas, es decir se pasó de una etapa descriptiva a una etapa predictiva.

Tan importante han sido tomados en cuenta los ratios en finanzas que al principio la teoría de la solvencia tomó como fundamento la metodología de estos coeficientes contables. Luego ante ciertas debilidades de los ratios en su interpretación simple, teoría de la solvencia pasó a enriquecerse con los métodos estadísticos multivariados que, junto al desarrollo del software estadístico (SPSS, SAS, BMPD, LISREL, SPAD, etc) proporcionan instrumentos más potentes y confiables. Así los estudios sobre ratios aplicados a las finanzas fueron incrementando su complejidad desde los trabajos pioneros de Beaver (1966,1968). El análisis multivariable parte de la idea de que el análisis financiero es un tema complejo y la investigación aplicada a fenómenos complejos requiere de un análisis dirigido a una considerable cantidad de variables.

Con respecto a la selección de los factores, a partir de los trabajos de Lev (1974) numerosos autores citan cuatro categorías de ratios propuestas por él y son: la rentabilidad, la eficiencia, la solvencia y la liquidez. Sin embargo, Rees (1991) utiliza el término productividad para designar a los ratios incluidos por Lev como de eficiencia y, además, propone un factor más que denomina de apalancamiento.

Mientras que Weston y Brigham (1965) propusieron otros dos grupos de factores que son los ratios de mercados de capitales y ratios de crecimiento. Ambos grupos utilizan valores de mercado y son de uso común por los analistas.

Fuente: internet, algunos antecedentes de la evolución de los ratios.

## **2.3 Marco legal**

### **2.3.1 inventarios**

Decreto legislativo N° 701. Ley que elimina las prácticas monopólicas, controlistas y restrictivas de la libre competencia (derogado por el Decreto Legislativo N° 1034). Publicado en el diario oficial El Peruano el 7 de noviembre 1991.

Decreto Legislativo N° 1034 Ley de Represión de Conductas Anticompetitivas. Publicado en el diario oficial El Peruano el 25 de junio de 2008.

Resolución N° 027-2013/CLC-INDECOPI Lineamientos sobre Confidencialidad de la Comisión de Defensa de la Libre Competencia. Publicada en el diario oficial El Peruano el 13 de octubre de 2013.

Decreto Legislativo N° 1205. Modificación del Decreto Legislativo 1034. Publicado en el diario oficial El Peruano el Miércoles 23 de setiembre de 2015.

Ley del impuesto a la Renta. Capítulo IX del régimen para determinar la renta Artículo 35. Inventarios y contabilidad de costos

Resolución jefatural N°12 – 2017 – CONCYTEC - OGA

Directiva N° 001-2014-GM / MM Procedimientos para la toma de inventario físico de bienes patrimoniales de la municipalidad de Miraflores.

Norma internacional de contabilidad 2

Jurisprudencia de Observancia Obligatoria (JOO) del tribunal fiscal N°04289-8-2015

Art. 22° del TUO de la Ley del IGV e ISC (Reintegro del Crédito Fiscal)

Art. 3° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta (Ingresos de Terceros)

Art. 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta (Gastos Deducibles)

Art. 62° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta (Costos)

Art. 62° del Código Tributario (Facultad de Fiscalización)

Art. 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, D. S. N° 122-94-EF.

Art. 35° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, D. S. N° 122-94-EF.

Constitución Política de 1993: arts. 58 y 76

- Decreto Ley N° 22056, Ley del Sistema Administrativo de Abastecimiento, publicado el 30-12-77.

- Decreto Ley N° 22867, Ley de desconcentración de atribuciones de los sistemas de personal, abastecimiento y racionalización, publicado el 23-01-80.

- Resolución Jefatural N°118-80-INAP/ DNA: “Se aprueban las Normas Generales del Sistema de Abastecimiento”, publicada el 25-07-80.

- Resolución Jefatural N° 335-90- INAP/DNA: aprobó el Manual de Administración de Almacenes para el Sector Público Nacional

- Ley N° 27783, Ley de Bases de la Descentralización, numeral 10.3 del artículo 10, publicado el 20-07-02 - Texto Único Ordenado de la Ley N.º 28411, Ley General del Sistema Nacional del Presupuesto, aprobado por Decreto Supremo N.º 304-2012- EF, publicado el 30-12-12.

- Decreto Legislativo N°1017 que aprueba la Ley de Contrataciones del Estado, publicado el 04-06-08.

- Decreto Supremo N°184-2008-EF de fecha 01-01-09, Reglamento del Dec. Leg. N° 1017

### **2.3.2 Rentabilidad**

Decreto de urgencia N° 035-2001 publicado en el diario oficial el peruano el 17 de marzo del 2001. Políticas de transparencia en las finanzas públicas.

Ley orgánica del Ministerio de Economía y Finanzas. Decreto legislativo N° 183, la que modifica el nombre de Ministerio de Economía, Finanzas y Comercio a Ministerio de Economía y Finanzas.

Ley general del Sistema Nacional de Contabilidad Ley N°28708

Ley N°29401 que modifica la N°28708

Resolución Suprema N°025-2017 – EF 12 de octubre del 2017, Designación del superintendente del mercado de valores.

## **2.4 Marco teórico**

### **2.4.1 Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1) - Presentación de Estados**

#### **Financieros**

#### **Objetivo**

Según Abanto M. (2014), Esta norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los

estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido.

### **Alcance**

Según Abanto M. (2014), Una entidad aplicará esta Norma al preparar y presentar estados financieros de propósito de información general conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

### **Definiciones**

Según Abanto M. (2014), Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifican:

Los *estados financieros con propósito de información general* (denominados “estados financieros”) son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información. La aplicación de un requisito será impracticable cuando la entidad no pueda aplicarlo tras efectuar todos los esfuerzos razonables para hacerlo.

*Las Normas Internacionales de información financiera (NIIF)* son las normas e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden:

- a) Normas Internacionales de Información Financiera
- b) Las normas Internacionales de Contabilidad
- c) Interpretaciones CINIIF; y
- d) Interpretaciones SIC

*Materialidad (o importancia relativa)*. Las omisiones o inexactitudes de partidas son materiales o tienen importancia relativa si pueden, individualmente o en su conjunto, influir en las decisiones económicas tomadas por los usuarios sobre la base de los estados financieros. La materialidad (o importancia relativa) depende de la magnitud y la naturaleza de la omisión o inexactitud, enjuiciada en función de las circunstancias particulares en que se hayan producido. La magnitud o la naturaleza de la partida, o una combinación de ambas, podría ser el factor determinante.

Las *notas* contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, estados de resultado del ejercicio y otro resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujo de efectivo. Las notas suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en esos estados de información sobre partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en ellos.

*Otro resultado integral* comprende partidas de ingresos y gastos (incluyendo ajustes por reclasificación) que no se reconocen en el resultado tal como lo requieren o permiten otras NIIF.

Los componentes de otro resultado integral incluyen:

- a) Cambios en el superávit de revaluación;
- b) Nuevas mediciones de los planes de beneficios definidos;
- c) Ganancias y pérdidas producidas por la conversión de los estados financieros de un negocio en el extranjero;
- d) Ganancias y pérdidas procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral;
- e) La parte efectiva de ganancias y pérdidas en instrumentos de cobertura en una cobertura de flujo de efectivo;

f) Para pasivos particulares designados como a valor razonable con cambios en resultados, el importe del cambio en el valor razonable que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo.

El *resultado* es el total de ingresos menos gastos, excluyendo los componentes de otro resultado integral.

Los *ajustes por reclasificación* son importes reclasificados en el resultado en el periodo corriente que fueron reconocidos en otro resultado integral en el periodo corriente o en periodos anteriores.

El *resultado integral total* es el cambio en el patrimonio durante un periodo, que procede de transacciones y otros sucesos, distintos de aquellos cambios derivados de transacciones con los propietarios en su condición de tales.

## **Estados Financieros**

### **Finalidad de los estados financieros**

Según Abanto M. (2014), Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros 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 les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- a) Activos
- b) Pasivos

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

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

### **Conjunto completo de estados financieros**

Un juego completo de estados financieros comprende:

- a) Un estado de situación financiera al final del periodo
- b) Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo
- c) Un estado de cambios en el patrimonio del periodo
- d) Un estado de flujo de efectivo del periodo
- e) Notas, que incluyan un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa;
- ea) información comparativa con respecto al periodo inmediato anterior;
- f) un estado de situación financiera al principio del primer periodo inmediato anterior comparativo, cuando una entidad aplique una política contable de forma retroactiva o realice una re expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Una entidad puede utilizar, para denominar a los anteriores estados, títulos distintos a los utilizados en esta norma. Por ejemplo, una entidad puede utilizar el título “estado del resultado integral” en lugar de “estado del resultado y otro resultado integral”

Una entidad presentará con el mismo nivel de importancia todos los estados financieros que forman un juego completo de estados financieros.

### **Características generales**

#### **Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF**

Según Abanto M. (2014), Los estados financieros deberán presentarse razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una entidad. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, así como de otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual.

Una entidad cuyos estados financieros cumplan las NIIF efectuará, en las notas, una declaración, explícita y sin reservas, de dicho cumplimiento. Una entidad no señalará que sus estados financieros cumplen con las NIIF a menos que satisfagan todos los requerimientos de estas.

#### **Hipótesis de negocio en marcha**

Según Abanto M. (2014), Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una entidad para continuar en funcionamiento. Una entidad elaborará los estados financieros bajo la hipótesis negocio en marcha a menos que la gerencia pretenda liquidar la entidad o cesar en su actividad, o bien no exista otra alternativa más realista que proceder de una de estas formas. Cuando la gerencia al realizar esta evaluación, sea consciente de la existencia de incertidumbres importantes las cuales indican que es posible que no siga funcionando la empresa normalmente, se procederá a revelarlas en los estados financieros. Cuando una entidad no

prepare los estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, revelará ese hecho, junto con las hipótesis sobre las que han sido elaborados y las razones por las que la entidad no se considera como un negocio en marcha.

### **Base contable de acumulación (devengo)**

Según Abanto M. (2014), Una entidad elaborará sus estados financieros, excepto en lo relacionado con la información sobre flujos de efectivo, utilizando la base contable de acumulación (o devengo).

### **Materialidad (importancia relativa) y agrupación de datos**

Según Abanto M. (2014), Una entidad presentará por separado cada clase significativa de partidas similares. Una entidad presentará por separado las partidas de naturaleza o función distinta, a menos que no tengan importancia relativa.

### **Compensación**

Según Contadores y empresas (2014), Una entidad no compensará activos con pasivos o ingresos con gastos a menos que así lo requiera o permita una NIIF.

### **Frecuencia de la información**

Según Abanto M. (2014), Una entidad presentará un juego completo de estados financieros (incluyendo información comparativa) al menos anualmente. Cuando una entidad cambie el cierre del periodo sobre el que informa y presente los estados financieros para un periodo contable superior o inferior a un año, revelará, además del periodo cubierto por los estados financieros:

- a) La razón para utilizar un periodo de duración inferior o superior, y
- b) El hecho de que los importes presentados en los estados financieros no son totalmente comparables.

## **Información comparativa**

### **Información comparativa mínima**

Según Abanto M. (2014), A menos que las NIF permitan o requieran otra cosa, una entidad presentará información comparativa respecto del periodo inmediato anterior para todos los importes incluidos en los estados financieros del periodo corriente. Una entidad incluirá información comparativa para la información descriptiva y narrativa, cuando esto sea relevante para la comprensión de los estados financieros del periodo corriente.

Una entidad presentará, como mínimo, dos estados de situación financiera, dos estados del resultado y otro resultado integral del periodo, dos estados del resultado del periodo separados (si los presenta), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio, y notas relacionadas.

### **Uniformidad en la presentación**

Según Abanto M. (2014), Una entidad mantendrá la presentación y clasificación de las partidas en los estados financieros de un periodo a otro, a menos que:

Tras un cambio en la naturaleza de las actividades de la entidad o una revisión de sus estados financieros, se ponga de manifiesto que sería más apropiada otra presentación u otra clasificación, tomando en consideración los criterios para la selección y aplicación de políticas contables de la NIC 8,

Una NIIF requiera un cambio en la presentación.

## **Estructura y Contenido**

### **Identificación de los estados financieros**

Según Abanto M. (2014), Una identidad identificará claramente los estados financieros y los distinguirá de cualquier otra información publicada en el mismo documento.

Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas. Además, una entidad mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- a) El nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicha información desde el final del periodo precedente;
- b) Si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades;
- c) La fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas;
- d) La moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21; y
- e) El grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros

### **Estado de situación financiera**

#### **Información a presentar en el estado de situación financiera**

Según Abanto M. (2014), Como mínimo, el estado de situación financiera incluirá partidas que presenten los siguientes importes:

- a) Propiedades, planta y equipo
- b) Propiedades de inversión
- c) Activos intangibles
- d) Activos financieros (excluidos los importes mencionados en los apartados (e), (h) e (i));
- e) Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación;
- f) Activos biológicos
- g) Inventarios
- h) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar;
- i) Efectivo y equivalente al efectivo

- j) El total de activos clasificados como mantenidos para la venta y los activos incluidos en grupos de activos para su disposición, que se hayan clasificado como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas;
- k) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar
- l) Provisiones;
- m) Pasivos financieros [excluyendo los importes mencionados en los apartados (k) y (I);
- n) Pasivos y activos por impuestos corrientes, según se definen en la NIC 12 impuesto a las ganancias.
- o) Pasivos y activos por impuesto diferidos, según se define NIC 12;
- p) Pasivos incluidos en los grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de acuerdo con la NIIF 5.
- q) Participaciones no controladoras, presentadas dentro del patrimonio; y
- r) Capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora.

Una entidad presentará en el estado de situación financiera partidas adicionales, encabezamientos y subtotales, cuando sea relevante para comprender su situación financiera.

Cuando una entidad presente en el estado de situación financiera los activos y los pasivos clasificados en corrientes o no corrientes, no clasificará los activos (o los pasivos) por impuestos diferidos como activos (o pasivos) corrientes.

Esta norma no prescribe ni el orden ni el formato en que una entidad presentará las partidas. La información a presentar enumera partidas que son lo suficientemente diferentes, en su naturaleza o función, como para justificar su presentación por separado en el estado de situación financiera. Además:

- a) Se añadirán otras partidas cuando el tamaño, naturaleza o función de una partida o grupo de partidas sea tal que la presentación por separado resulte relevante para comprender la situación financiera de la entidad; y
- b) Las denominaciones utilizadas y la ordenación de las partidas o agrupaciones de partidas similares, podrán ser modificadas de acuerdo con la naturaleza de la entidad y de sus transacciones, para suministrar información que sea relevante para la comprensión de la situación financiera de la entidad. Por ejemplo, una institución financiera puede modificar las denominaciones anteriores para proporcionar información que sea relevante para sus operaciones.

Una entidad decidirá si ha de presentar partidas adicionales de forma separada en función de una evaluación de:

- a) La naturaleza y la liquidez de los activos;
- b) La función de los activos dentro de la entidad; y
- c) Los importes, la naturaleza y el plazo de los pasivos.

La utilización de diferentes bases de medición para distintas clases de activos sugiere que su naturaleza o su función difieren y, en consecuencia, que deben ser presentados como partidas separadas. Por ejemplo, ciertas clases de propiedades, planta y equipo pueden contabilizarse al costo histórico, o por sus importes revaluados, de acuerdo a las NIC 16.

### **Distinción entre partidas corrientes y no corrientes**

Según Abanto M. (2014), Una entidad presentará sus activos corrientes y no corrientes, así como sus pasivos corrientes y no corrientes, como categorías separadas en su estado de situación financiera, excepto cuando una presentación basada en el grado de liquidez proporcione una

información fiable que sea más relevante. Cuando se aplique esa excepción, una entidad presentará todos los activos y pasivos ordenados atendiendo a su liquidez.

Independientemente del método de presentación adoptado, una entidad revelará el importe esperado a recuperar o a cancelar después de los doce meses para cada partida de activo o pasivo que combine importe a recuperar o a cancelar:

- a) Dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa, y
- b) Después de doce meses tras esa fecha.

Cuando una entidad suministra bienes o servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable, la clasificación separada de los activos y pasivos corrientes y no corrientes, en el estado de situación financiera, proporciona una información útil al distinguir los activos netos que están circulando continuamente como capital de trabajo, de los utilizados en las operaciones a largo plazo de la entidad. Esta distinción servirá también para destacar tanto los activos que se espera realizar en el transcurso del ciclo normal de la operación, como los pasivos que se deban liquidar en ese mismo periodo.

Para algunas entidades, tales como las instituciones financieras, una presentación de activos y pasivos en orden ascendente de liquidez proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente – no corriente, debido a que la entidad no suministra bienes ni presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable.

### **Activos corrientes**

Una entidad clasificará un activo como corriente cuando:

- a) Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el activo principalmente con fine de negociación;

- c) Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del periodo sobre el que se informa; o
- d) El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7) a menos que este se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

Una entidad clasificará todos los demás activos como no corrientes.

En esta norma, el término “no corriente” incluye activos tangibles, intangibles y financieros que por su naturaleza son a largo plazo. No está prohibido el uso de descripciones alternativas siempre que su significado sea claro.

### **Pasivos corrientes**

Una entidad clasificará un pasivo como corriente cuando:

- a) Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación;
- c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa; o
- d) No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes.

Algunos pasivos corrientes, tales como las cuentas comerciales por pagar y otros pasivos acumulados (devengados), ya sea por costos de personal o por otros costos de operación, integran el capital de trabajo utilizado en el ciclo normal de operación de la entidad. Una entidad

clasificará estas partidas de operación como pasivos corrientes aunque se vayan a liquidar después de los doce meses de la fecha del periodo sobre el que se informa. Para la clasificación de los activos y pasivos de una entidad se aplicará el mismo ciclo normal de operación. Cuando el ciclo normal de operación no sea claramente identificable, se supondrá que su duración es de doce meses.

Una entidad clasificará sus pasivos financieros como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del periodo sobre el que informa, aunque:

- a) El plazo original del pasivo fuera un periodo superior a doce meses; y
- b) Después de la fecha del periodo sobre el que se informa y antes de que los estados financieros sean autorizados para su publicación se haya concluido un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo.

### **Información a presentar en el estado de situación financiera o en las notas**

Según Abanto M. (2014), Una entidad revelará, ya sea en el estado de situación financiera o en las notas, subclasificaciones adicionales de las partidas presentadas, clasificadas de una manera que sea apropiada para las operaciones de la entidad.

El detalle suministrado en las subclasificaciones dependerá de los requerimientos de las NIIF, así como del tamaño, la naturaleza y la función de los importes afectados. El nivel de información suministrada variará para cada partida, por ejemplo:

- a) Las partidas de propiedades, planta y equipo se desagregan por clases;
- b) Las cuentas por cobrar se desagregan en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes;
- c) Los inventarios se desagregarán en clasificaciones como mercaderías, materias primas, materiales, productos en curso y productos terminados;

- d) Las provisiones se desglosarán, de forma que se muestren por separado las que corresponden a provisiones por beneficios a empleados y el resto; y
- e) El capital y las reservas se desagregarán en varias clases, tales como capital pagado, primas de emisión y reservas.

Una entidad revelará lo siguiente, sea en el estado de situación financiera, en el estado de cambios en el patrimonio o en las notas:

- a) Para cada clase de capital en acciones:
  - i. El número de acciones autorizadas;
  - ii. El número de acciones emitidas y pagadas totalmente, así como las emitidas pero aún no pagadas en su totalidad;
  - iii. El valor nominal de las acciones, o el hecho de que no tengan valor nominal;
  - iv. Una conciliación entre el número de acciones en circulación al principio y al final del periodo;
  - v. Los derechos, privilegios y restricciones correspondientes a cada clase de acciones, incluyendo las restricciones sobre la distribución de dividendos y reembolso del capital;
  - vi. Las acciones de la entidad que estén en su poder o bien en el de sus subsidiarias o asociadas; y
  - vii. Las acciones cuya emisión está reservada como consecuencia de la existencia de opciones o contratos para la venta de acciones, incluyendo las condiciones e importes correspondientes; y
- b) Una descripción de la naturaleza y destino de cada reserva que figure en el patrimonio.

Una entidad sin capital en acciones, tal como las que responden a una fórmula societaria o fiduciaria, revelará información equivalente a la requerida a lo mencionado anteriormente,

mostrando los cambios producidos durante el periodo en cada una de las categorías que componen el patrimonio y los derechos, privilegios y restricciones asociados a cada una.

### **Estado de resultado del periodo y otro resultado integral**

#### **Información a presentar en la sección del resultado del periodo o en el estado del resultado del periodo**

Según Abanto M. (2014), Además de las partidas requeridas por otras NIIF, la sección del resultado del periodo o el estado de resultado del periodo incluirán las partidas que presenten los importes para el periodo:

- a) Ingresos de actividades ordinarias;
- aa) Ganancias y pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado;
- b) Costos financieros;
- c) Participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación;
- Ca) Si un activo financiero se reclasifica de forma que se mide a valor razonable, cualquier ganancia o pérdida que surja de una diferencia entre el importe en libros anterior y su valor razonable en la fecha de la reclasificación;
- d) Gastos por impuestos;

#### **Resultado del periodo**

Según Abanto M. (2014), Una entidad reconocerá todas las partidas de ingreso y gasto de un periodo en el resultado a menos que una NIIF requiera o permita otra cosa.

### Otro resultado integral del periodo

Según Abanto M. (2014), Una entidad revelará el importe del impuesto a las ganancias relativo a cada partida de otro resultado integral, incluyendo los ajustes por reclasificación, en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas.

Una entidad revelará los ajustes por reclasificación relacionados con los componentes de otro resultado integral.

Información a presentar en los estados del resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas

Cuando las partida de ingreso o gasto son materiales (tienen importancia relativa), una entidad revelará de forma separada información sobre su naturaleza e importe.

Una entidad presentará un desglose de los gastos reconocidos en el resultado, utilizando una clasificación basada en la naturaleza o en la función de ellos dentro de la entidad, lo que proporcione una información que sea fiable y más relevante.

La primera forma de desglose es el método de la “naturaleza de los gastos”

Una entidad agrupará gastos dentro del resultado de acuerdo con su naturaleza (por ejemplo depreciación, compras de materiales, costos de transporte, beneficios a los empleados y costos de publicidad) y no los redistribuirá atendiendo a las diferentes funciones que se desarrollan en la entidad. Este método resulta fácil de aplicar, porque no es necesario distribuir los gastos en clasificaciones funcionales. Un ejemplo de clasificación que utiliza el método de la naturaleza de los gastos es el siguiente:

Ingresos de actividades ordinarias	x
Otros ingresos	x
Variación en los inventarios de productos terminados y en proceso	x

Consumos de materias primas y materiales secundarios	x
Gastos por beneficios a los empleados	x
Gastos por depreciación y amortización	x
Otros gastos	x
Total de gastos	(x)
Ganancia antes de impuestos	x

La segunda forma de desglose es el método de la “función de los gastos” o del “costo de las ventas”, y clasifica los gastos de acuerdo con su función como parte del costo de las ventas o, por ejemplo, de los costos de actividades de distribución o administración. Como mínimo una entidad revelará, según este método, su costo de ventas de forma separada de otros gastos. Este método puede proporcionar a los usuarios una información más relevante que la clasificación de gastos por naturaleza, pero la distribución de los costos por función puede requerir asignaciones arbitrarias, e implicar la realización de juicios de importancia. Un ejemplo de clasificación utilizando el método de gastos por función es el siguiente:

Ingresos de Actividades Ordinarias	x
Costo de ventas	(x)
Ganancia bruta	x
Otros ingresos	x
Costos de distribución	(x)
Gastos de administración	(x)
Otros gastos	(x)
Ganancia antes de impuestos	x

Una entidad que clasifique los gastos por función revelará información adicional sobre la naturaleza de ellos, donde incluirá los gastos por depreciación y amortización y el gasto por beneficios a los empleados.

## **2.4.2 Norma internacional de Contabilidad 2 (NIC 2) - Inventarios**

### **Objetivo**

Según Abanto M. (2014), El objetivo de esta norma es prescribir el tratamiento contable de los inventarios. Un tema fundamental en la contabilidad de los inventarios es la cantidad de costo que debe reconocerse como un activo, para que sea diferido hasta que los ingresos correspondientes sean reconocidos. Esta Norma suministra una guía práctica para la determinación de ese costo, así como para el subsiguiente reconocimiento como un gasto del periodo, incluyendo también cualquier deterioro que rebaje el importe en libros al valor neto realizable. También suministra directrices sobre las fórmulas del costo que se usan para atribuir costos a los inventarios.

### **Alcance**

Según Abanto M. (2014), Esta norma es de aplicación a todos los inventarios, excepto a:

- a) Las obras en curso, resultantes de contratos de construcción, incluyendo los contratos de servicios directamente relacionados;
- b) Los instrumentos financieros; y
- c) Los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola y productos agrícolas en el punto de cosecha o recolección.

Esta norma no es de aplicación en la medición de los inventarios mantenidos por:

- a) Productores de productos agrícolas y forestales, de productos agrícolas tras la cosecha o recolección, de minerales y de productos minerales, siempre que sean medidos por su valor

neto realizable, de acuerdo con prácticas bien consolidadas en esos sectores industriales. En caso de que esos inventarios se midan al valor neto realizable, los cambios en este valor se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.

- b) Intermediarios que comercian con materias primas cotizadas, siempre que midan sus inventarios al valor razonable menos costos de venta. En el caso de que esos inventarios se lleven al valor razonable menos costos de venta, los cambios en el importe del valor razonable menos costos de venta se reconocerán en el resultado del periodo en que se produzcan dichos cambios.

### **Definiciones**

Según Abanto M. (2014), Los términos siguientes se usan, en esta Norma, con los significados que a continuación se especifican:

Inventarios son activos:

- a) Poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- b) En proceso de producción con vistas a esa venta; o
- c) En forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios.

*Valor neto realizable* es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta.

*Valor razonable* es el precio que sería percibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción no forzada entre participantes del mercado en la fecha de medición.

### **Medición de los Inventarios**

Los inventarios se medirán al costo o al valor neto realizable, según cual sea menor.

**Costo de los inventarios**

El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales.

**Costo de adquisición**

Según Abanto M. (2014), El costo de adquisición de los inventarios comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías, los materiales o los servicios. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducirán para determinar el costo de adquisición.

**Costo de transformación**

Según Abanto M. (2014), Los costos de transformación de los inventarios comprenderán aquellos costos directamente relacionados con las unidades producidas, tales como la mano de obra directa. También comprenderán una parte, calculada de forma sistemática, de los costos indirectos, variables o fijos, en los que se haya incurrido para transformar las materias primas en productos terminados. Son costos indirectos fijos los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios y equipos de la fábrica, así como el costo de gestión y administración de la planta. Son costos indirectos variables los que varían directamente, o casi directamente, con el volumen de producción obtenida, tales como los materiales y la mano de obra indirecta.

### **Otros costos**

Según Abanto M. (2014). Se incluirán otros costos, en el costo de los inventarios, siempre que se hubiera incurrido en ellos para dar a los mismos su condición y ubicación actuales. Por ejemplo, podrá ser apropiado incluir, como costo de los inventarios, algunos costos indirectos no derivados de la producción, o los costos del diseño de productos para clientes específicos.

Son ejemplos de costos excluidos del costo de los inventarios, y por tanto reconocidos como gastos del periodo en el que se incurren, los siguientes:

- a) Las cantidades anormales de desperdicio de materiales, mano de obra u otros costos de producción;
- b) Los costos de almacenamiento, a menos que sean necesarios en el proceso productivo, previos a un proceso de elaboración ulterior;
- c) Los costos indirectos de administración que no hayan contribuido a dar a los inventarios su condición y ubicación actuales; y
- d) Los costos de venta.

### **Costo de los inventarios para un prestador de servicios**

Según Abanto M. (2014), En el caso de que un prestador de servicios tenga inventarios, los medirá por los costos que suponga su producción. Estos costos se componen fundamentalmente de mano de obra y otros costos del personal directamente involucrado en la prestación del servicio, incluyendo personal de supervisión y otros costos indirectos atribuibles. La mano de obra y los demás costos relacionados con las ventas, y con el personal de administración general, no se incluirán en el costo de los inventarios, sino que se contabilizarán como gastos del período en el que se hayan incurrido. Los costos de los inventarios de un prestador de servicios no

incluirán márgenes de ganancia ni costos indirectos no atribuibles que, a menudo, se tienen en cuenta en los precios facturados por el prestador de servicios.

### **Fórmulas de cálculo del costo**

Según Abanto M. (2014), El costo de los inventarios de productos que no son habitualmente intercambiables entre sí, así como de los bienes y servicios producidos y segregados para proyectos específicos, se determinará a través de la identificación específica de sus costos individuales.

El costo de los inventarios, distintos de los tratados previamente, se asignará utilizando los métodos de primera entra primera salida o costo promedio ponderado. Una entidad utilizará la misma fórmula de costo para todos los inventarios que tengan una naturaleza y uso similares. Para los inventarios con una naturaleza o uso diferente, puede estar justificada la utilización de fórmulas de costo también diferentes.

Por ejemplo, dentro de la misma entidad, los inventarios utilizados en un segmento de operación pueden tener un uso diferente del que se da al mismo tipo de inventarios, en otro segmento de operación. Sin perjuicio de lo anterior, la diferencia en la ubicación geográfica de los inventarios (o en las reglas fiscales correspondientes) no es, por sí misma, motivo suficiente para justificar el uso de fórmulas de costo diferentes.

### **Valor neto realizable**

Según Abanto M. (2014), El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso de que los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Así mismo, el costo de los inventarios puede no ser recuperable si los costos estimados para su terminación o su venta han aumentado. La práctica de rebajar el saldo, hasta que el costo sea igual al valor neto realizable, es coherente con el punto de vista según el cual los

activos no deben registrarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso.

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

### **Reconocimiento como un gasto**

Según Abanto M. (2014), Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gastos del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. El importe de cualquier rebaja de valor, hasta alcanzar el valor neto realizable, así como todas las demás pérdidas en los inventarios, será reconocido en el periodo en que ocurra la rebaja o la pérdida. El importe de cualquier reversión de la rebaja de valor que resulte de un incremento en el valor neto realizable, se reconocerá como una reducción en el valor de los inventarios, que hayan sido reconocidos como gasto, en el periodo en que la recuperación del valor tenga lugar.

### **Información a revelar**

Según Abanto M. (2014), En los estados financieros se revelará la siguiente información:

- a) Las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, incluyendo la fórmula de medición de los costos que se haya utilizado;

- b) El importe total en libros de los inventarios, y los importes parciales según la clasificación que resulte apropiada para la entidad;
- c) El importe en libros de los inventarios que se llevan al valor razonable menos los costos de venta;
- d) El importe de los inventarios reconocido como gastos durante el periodo;
- e) El importe de la rebajas de valor de los inventarios que se ha reconocido como gasto en el periodo;
- f) El importe de las reversiones en las rebajas de valor anteriores, que se ha reconocido como una reducción en la cuantía del gasto por inventarios en el periodo;
- g) Las circunstancias o eventos que hayan producido la reversión de las rebajas de valor; y
- h) El importe en libros de los inventarios pignorados en garantía del cumplimiento de deudas.

### **Aplicación práctica**

#### **Valor neto realizable**

#### **Obsolescencia total de un lote por fecha de vencimiento**

Según Abanto M. (2014), Una empresa que se dedica a la producción de alimentos vitamínicos, al finalizar el ejercicio contable tiene un lote de productos terminados en mal estado en vista que ha caducado según fecha de vencimiento por ende no son aptos para consumo humano y no existe posibilidad de recuperar importe alguno por ellos.

Se sabe que el acumulado en libros de tales productos asciende a S/. 15,000 y la utilidad contable asciende a S/. 160,000

Solución

Los activos no deben valorarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso, luego los inventarios deben medirse al costo o al valor neto realizable, el que sea el menor.

Por consiguiente se ha producido una desvalorización, es decir una pérdida de valor lo cual requiere realizar un ajuste a fin de que el bien no supere el valor de lo que se espera obtener del bien. De lo anterior se ha determinado que la empresa no podrá recuperar importe alguno, entonces se deberá disminuir el monto total de S/. 15,000

_____ x _____		
69 Costo de ventas	S/ 15,000.00	
695 Gasto por desvalorización de existencias		
6952 Productos terminados		
29 Desvalorización de existencias		S/ 15,000.00
292 Productos terminados		
2921 Productos manufacturados		
x/x Por la rebaja en el costo del bien para reconocer la pérdida total del valor de un lote vencido por el que no se obtendrá suma alguna		
_____ x _____		

### **Inventarios dañados**

Según Abanto M. (2014), Al cierre del ejercicio, una empresa tiene mercaderías registradas en libros por S/. 80,000, que por su propia naturaleza han perdido valor lo que ha origina una disminución en el precio de venta. La empresa estima que el valor neto realizable actual es S/. 60,000.

Solución:

Se deberá reconocer el valor neto realizable de las existencias valorizadas por lo cual se generará

x		
69 Costo de ventas	S/ 20,000.00	
695 Gasto por desvalorización de existencias		
6952 Productos terminados		
29 Desvalorización de existencias		S/ 20,000.00
292 Productos terminados		
2921 Productos manufacturados		
x/x Por la rebaja en el costo del bien para reconocer la pérdida total del valor de un lote vencido por el que no se obtendrá suma alguna		
x		

el siguiente asiento:

### **Pérdida de inventario por siniestro e indemnización**

Según Abanto M. (2014), Una empresa constituida en la ciudad de Chiclayo, pierde bienes a raíz de un siniestro sin embargo, estos se encontraban asegurado, el mes siguiente la compañía aseguradora después de verificar el ocurrido siniestro indemniza a la empresa la pérdida sufrida.

Datos adicionales:

Costo de la mercadería pérdida S/. 1,500

Monto de la indemnización recibida del seguro S/. 1,650

Solución:

Los inventarios se reconocerán como gasto en el periodo que ocurra la rebaja o la pérdida, tal

x		
65 <b>Otros gastos de gestión</b>	S/ 1,500.00	
659 Otros gastos de gestión		
20 <b>Mercaderías</b>		
201 Mercaderías manufacturas		S/ 1,500.00
2011 Mercaderías manufacturas		
2011 Costo		
x/x Por la pérdida de la mercadería		
x		

como lo establece la NIC 2 párrafo 34.

. Por la indemnización recibida.

### **Pérdida por robo de inventario**

Según Abanto M. (2014), Una empresa tiene como giro principal de negocio la comercialización de equipos de cómputo, no obstante ha detectado faltante en la cantidad de monitores de una determinada marca. Luego de una minuciosa investigación se determinó que el mismo fue

<p style="text-align: center;">×</p> <p><b>16 Cuentas por cobrar diversas - terceros</b></p> <p>    162 Reclamaciones a terceros</p> <p>    1621 Compañías aseguradoras</p> <p><b>75 Otros ingresos de gestión</b></p> <p>    759 Otros ingresos de gestión</p> <p>    7592 Reclamos al seguro</p> <p>x/x Por el derecho de la indemnización a cobrar a la compañía de seguro.</p>	<p>S/ 1,650.00</p>	<p>S/ 1,650.00</p>
<p style="text-align: center;">×</p>		

producto de robo por parte del responsable del almacén, dado que se había apropiado la cantidad de cinco monitores, los cuales ascienden a un monto total de S/. 600 ¿Cómo sería el tratamiento contable si se sabe que el trabajador es despedido y los bienes no serán devueltos físicamente, pero se le descontará al trabajador de sus beneficios sociales el importe que cubre el total de dichos bienes?

. Por la baja en cuentas de los inventarios sustraídos

×			
<b>65 Otros ingresos de gestión</b>	S/	600.00	
659 Otros ingresos de gestión			
6593 Faltantes			
<b>20 Mercaderías</b>			S/ 600.00
201 Mercaderías manufacturadas			
20111 Costo			
x/x Por el faltante producido en los inventarios			
×			
<b>94 Gastos Administrativos</b>	S/	600.00	
9459 Otros gastos administrativos			
94592 Faltantes			
<b>79 Cargas imputables a cuentas de costos y gastos</b>			S/ 600.00
791 Cargas imputables a cuentas de costos y gastos			
x/x Por el destino de la cuenta 65.			
×			

. Por el derecho de cobro al trabajador que se apropió de los bienes de la empresa

×			
<b>14 Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios), directores y gerentes</b>	S/	600.00	
141 Personal			
1419 Otras cuentas por cobrar al personal			
<b>75 Otros ingresos de gestión</b>			S/ 600.00
759 Otros ingresos de gestión			
7599 Otros ingresos de gestión			
x/x Por la recuperación en efectivo equivalente a los bienes sustraídos			
×			

×	×			
<b>41 Remuneraciones y participaciones por pagar</b>		S/	600.00	
415 Beneficios sociales de los trabajadores por pagar				
4151 Compensación por tiempo de servicios				
<b>14 Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios), directores y gerentes</b>			S/	600.00
141 Personal				
1419 Otras cuentas por cobrar al personal				
x/x Por la cancelación con la compensación de beneficios sociales.				
×	×			

. Por la compensación de la deuda

### 2.4.3 Ley del Impuesto a la Renta respecto a las Desvalorizaciones de Existencias.

Ley del Impuesto a la Renta

Artículo 44°.- No son deducibles para la determinación de la renta imponible de tercera categoría:

f) Las asignaciones destinadas a la constitución de reservas o provisiones cuya deducción no admite esta ley.

#### Desvalorización de existencias

Según Abanto M. (2014), El costo de las existencias que al 31 de diciembre de 2013 posee una empresa asciende a S/. 2'000,000. Sin embargo, se estima a dicha fecha que por razones de moda bajará su precio en el mercado y producto de ello la empresa registra una estimación por desvalorización de existencia ascendente a S/. 700,000. ¿Cuál sería la diferencia temporal deducible que se genera en el presente caso?

Solución:

Acorde con las normas contables los inventarios no deben valorarse en libros por encima de los importes que se espera obtener a través de su venta o uso, es decir los inventarios deben medirse al costo o al valor neto realizable, el menor. A estos efectos el párrafo 28 de la NIC 2 Inventarios establece que dicha pérdida puede producirse, por los siguientes casos:

1. Los inventarios estén dañados
2. Los inventarios han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien
3. Sus precios de mercado han caído tal como ha ocurrido en el caso planteado.

De acuerdo con lo anterior, la empresa reconoció la pérdida ascendente a S/.700, 000, tal como se muestra a continuación:

<p style="text-align: center;">_____ × _____</p> <p><b>69 Costo de ventas</b></p> <p style="padding-left: 20px;">695 Gastos por desvalorización de existencias</p> <p style="padding-left: 40px;">6951 Mercaderías</p> <p><b>29 Desvalorización de existencias</b></p> <p style="padding-left: 20px;">291 Mercaderías</p> <p style="padding-left: 40px;">2911 Mercaderías manufacturadas</p> <p>x/x Por la rebaja del costo de las existencias</p> <p style="text-align: center;">_____ × _____</p>	S/ 700,000.00	S/ 700,000.00
---	---------------	---------------

A estos efectos, el gasto reconocido contablemente no será deducible en el ejercicio 2013, y ello debido fundamentalmente al hecho de que el literal f) artículo 44 de la ley del Impuesto a la Renta establece que no son deducibles las asignaciones destinadas a la constitución de reservas o provisiones cuya deducibilidad no es admitida por dicha ley.

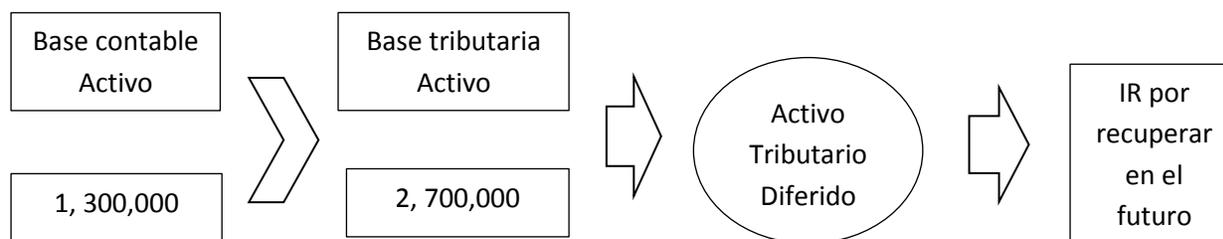
En este sentido, la desvalorización considerada como gasto no sería deducible, debiendo determinarse efecto de la diferencia temporal como sigue:

Para efectos de determinar la diferencia temporal calcularemos tanto la base contable como la base tributaria como se muestra a continuación:

Detalle	Base contable	Base tributaria
Existencias	2,000,000	2,000,000
Desvalorización	- 700,000	-
<b>Total</b>	<b>1,300,000</b>	<b>2,000,000</b>

Determinada la base contable y tributaria podemos calcular la diferencia temporal y el tipo de esta, tal como a continuación se muestra:

Base contable	Base tributaria	Diferencia temporal
1,300,000	2,000,000	700,000



Por último veamos el cálculo del Impuesto a la Renta diferido y el asiento contable respectivo:

Diferencia temporal	Tasa de IR	IR diferido
700,000	30%	210,000

. Asiento contable por el Impuesto a la Renta diferido:

<b>37 Activo diferido</b> 371 Impuesto a la Renta diferido 3712 Impuesto a la Renta diferido - Resultados <b>88 Impuesto a la Renta</b> 882 Impuesto a la Renta - Diferido x/x Por activo tributario diferido	×	S/ 210,000.00	S/ 210,000.00
--	---	---------------	---------------

#### 2.4.4 Ley del Impuesto a la Renta respecto a los Gastos Deducibles por Robos o Bajas

Ley del Impuesto a la Renta

Artículo 37°.- A fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por esta ley, en consecuencia son deducibles:

d) las pérdidas extraordinarias sufridas por caso fortuito o fuerza mayor en los bienes productores de renta gravada o por delitos cometidos en perjuicio del contribuyente por sus dependientes o terceros, en la parte que tales pérdidas no resulten cubiertas por indemnizaciones o seguros y siempre que se haya probado judicialmente el hecho delictuoso o que se acredite que es inútil ejercitar la acción judicial correspondiente.

A fin de deducir pérdidas extraordinarias por robo se debe tomar en cuenta los siguientes requisitos concurrentes:

- Se encuentre vinculada al bien generador de renta gravada.
- No estén cubiertas por indemnizaciones o seguros.

- Se haya probado judicialmente el hecho delictuoso o que se acredite que es inútil ejercitar la acción judicial correspondiente.

#### **2.4.5 Sistema de control de inventarios**

Según Gil, A. V. (2009), su teoría explica que el control de inventarios es importante ya que son el aparato circulatorio de una organización de comercialización. Por lo general las grandes compañías exitosas le prestan debido cuidado en la protección. Un buen control interno tiene como elementos lo siguiente:

- Conteo físico de los inventarios por los menos una vez al año, sin importar el sistema que se utilice.
- Mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de embarque.
- Almacenamiento de inventario para protegerlo contra el robo, daño o descomposición.
- Permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables.
- Mantener registros de inventarios perpetuos para las mercancías de alto costo unitario.
- Comprar el inventario en cantidades económicas.
- Mantener suficiente inventario disponible para prevenir situaciones de déficit, lo cual conduce a pérdidas en ventas.
- No mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, evitando con eso el gasto de tener dinero restringido en artículos innecesarios.

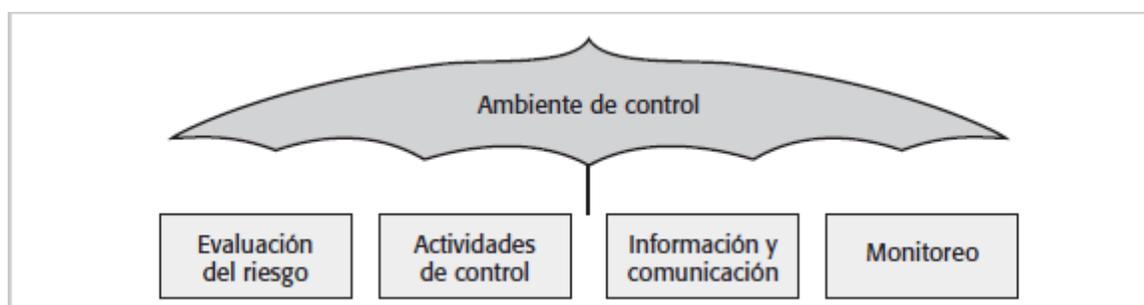
Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007) indica, que un Sistema de Control Interno consiste en políticas y procedimientos diseñados para proporcionar una seguridad razonable a la administración de que la compañía va a cumplir con sus objetivos y metas. La administración cuenta con tres objetivos para el diseño:

1. Confiabilidad de los informes financieros.
2. Eficiencia y eficacia de las operaciones.
3. Cumplimiento con las leyes y reglamentos.

### **Componentes del COSO del Control Interno**

El marco integrado de control interno COSO, es el modelo de control interno más aceptado en Estados Unidos. Según éste control interno consta de cinco categorías que la administración diseña y aplica para proporcionar una seguridad razonable de que sus objetivos de control se llevarán a cabo. Cada categoría contiene muchos controles, pero los auditores se concentran en aquéllos diseños para impedir o detectar errores materiales en los estados financieros. Los componentes del control interno del COSO incluyen lo siguiente:

1. Ambiente de control.
2. Evaluación del riesgo.
3. Actividades de control.
4. Información y comunicación.
5. Monitoreo.



El ambiente de control sirve como unificador de los otros cuatro componentes. Sin un ambiente de control efectivo, es poco probable que los otros cuatro den como resultado un control interno efectivo, sin importar su calidad.

### Relaciones entre inventario y cuentas por cobrar.

La forma como se maneja el nivel de inventario y las cuentas por cobrar se encuentran muy relacionadas. Esto es cuando se produce la venta de un producto en una empresa industrial, se traslada a las cuentas por cobrar, terminando en caja. Existe una estrecha relación entre estos activos circulantes, debido a esto no deben considerarse de forma aislada.

Las condiciones de crédito afectan los inventarios y cuentas por cobrar ya que un crédito más largo producirá que los costos que ocurren en el inventario se trasladen a las cuentas por cobrar, podríamos tomarlo desde este punto como una ventaja.

### Técnicas de la administración de inventarios

Los métodos que usualmente se manejan para los inventarios son:

Sistema ABC. Las empresas que usan este sistema dividen su inventario en tres grupos A, B y C. En los productos A se ha concentrado la máxima inversión. En el grupo B están los productos que siguen al A en cuanto a la magnitud de inversión. Al grupo C están los productos que tienen una baja inversión. Se tiene mayor cuidado con los productos de tipo A, en cuanto al B y C tendrían procedimientos de control menos estrictos.

### **Ciclo de Inventario y Almacenamiento**

“El ciclo de inventario y almacenamiento es único debido a su estrecha relación con otros ciclos de operaciones. La materia prima y la mano de obra directa entran en el ciclo de inventario y almacenamiento a partir del ciclo de adquisición y pago y del ciclo de nómina y personal, respectivamente.

El ciclo de inventario y almacenamiento termina con la venta de los productos en el ciclo de ventas y cobranza.” Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007:638).

El ciclo de inventarios y almacenamiento es particular dado a su cercana relación con otros ciclos de operaciones. La materia prima y la mano de obra directa se relacionan a partir del ciclo de adquisición y pago y del ciclo de nómina del personal. El ciclo de inventario y almacenamiento acaba con la venta de la mercadería o producto con el ciclo de ventas y cobranza.

El inventario se presenta de formas diferentes según el tipo de negocio. En los negocios que se dedican al comercio por mayor o al detalle, el inventario de mayor importancia es la mercadería disponible para la venta.

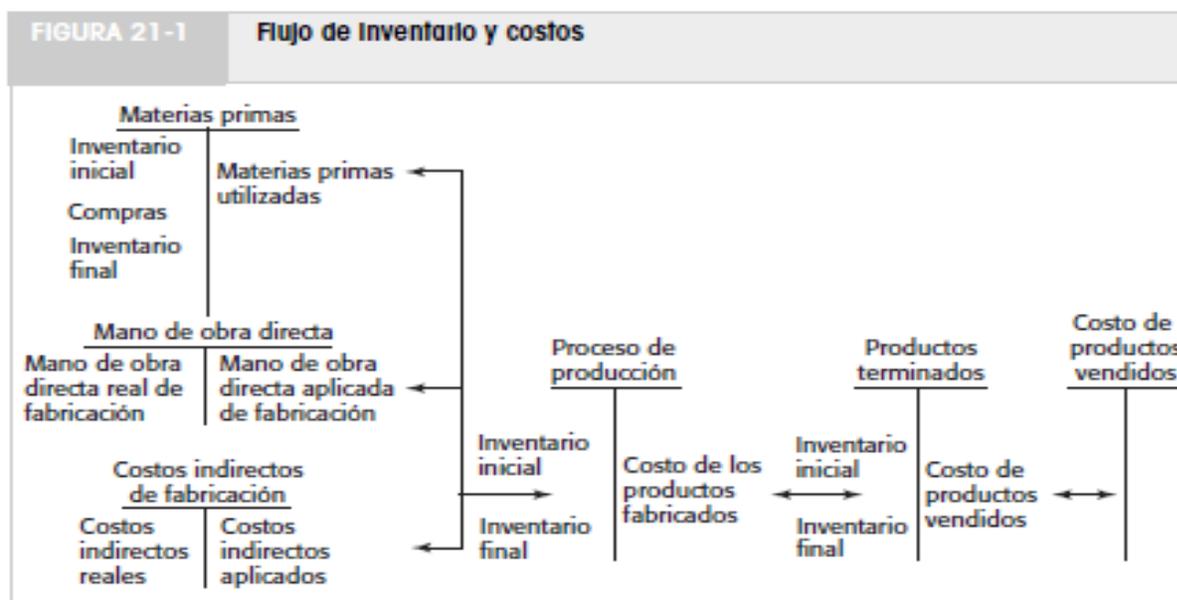
Mientras que una organización que se dedica a la fabricación cuenta con materia prima, partes adquiridas y suministros para el uso en el proceso de producción, productos en proceso de fabricación y productos terminados y listos para la venta.

En la figura 21-1 se muestra el flujo de productos y el flujo de costos en el ciclo de inventario y almacenamiento para una compañía de fabricación. La relación directa que existe entre el ciclo de inventarios y almacenamiento, el ciclo de adquisición y pago, y el ciclo de nómina y personal, podemos apreciar cuando se examinan los adeudos de materias primas, mano de obra directa y cuentas T de costos indirectos de fabricación. La relación directa que existe con el ciclo de ventas y cobranza se da cuando los artículos terminados se abonan y se hace un cargo al costo de productos vendidos.

El ciclo de inventarios y almacenamiento se considera como dos sistemas separados pero en realidad están bien relacionados, uno comprende el flujo real de productos y el otro los costos relacionados. Durante todo el proceso de movimiento del inventario a través de la compañía, es

importante o necesario que haya controles adecuados en el traslado físico, así como en los costos relacionados. Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007).

Figura N° 1: Flujo de inventario y costo



Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007). *Auditoría Un enfoque Integral (11th ed.)*

### Departamento de compra

En el área de compras se realizan diversas actividades, las cuales se desarrollan en forma organizada, razón por la que depende del área administrativa o del departamento administrativo o puede depender del departamento de contabilidad, este se coordina con todos los departamentos de la empresa, y nadie le reporta, existe una gran coordinación con tres departamentos de la empresa en las que las relaciones son muy ligadas, estas son:

- El departamento de producción

Las actividades más importantes es la de adquirir las materias primas para la elaboración de los productos que comercializa la empresa.

- El departamento de mantenimiento

También aquí destaca una cercana colaboración con este departamento, ya que sin los servicios del área de compras, no se tendrían las refacciones necesarias para un mantenimiento preventivo o correctivo y así tener la maquinaria en actividad.

- Con el almacén

Es el encargado de comprar los faltantes y todos aquellos insumos necesarios para el funcionamiento de la empresa, y recibirá las requisiciones necesarias para tener los faltantes, que por el consumo se estén agotando.

En caso la empresa se dedica a comercializar productos ya elaborados por otras empresas, la actividad de compras se vuelve de mucha más importancia ya que tiene que adquirir productos en óptima calidad, y con las facilidades de pago más lejanas y con ello reducir los costos y esperando con ello que las utilidades sean productivas. Estas actividades de coordinación son base para que el departamento de compras sea más un departamento de servicios que un departamento administrativo, asimismo debe respetar las políticas y los procedimientos de la empresa, que son los que controlan las compras. Sangri, C. A. (2014).

Figura N° 2: Funciones del área de compras



Sangri, C. A. (2014) *Administración de compras: adquisiciones y abastecimiento*



Sangri, C. A. (2014). *Administración de compras: adquisiciones y abastecimiento*

#### Proceso de compras:

El ciclo de inventarios y almacenamiento empieza con la compra de materias primas para la producción o comercialización de productos. Es importante que existan controles adecuados en las compras ya que estas se relacionan con la materia prima para un fabricante o con productos terminados para un comerciante o vendedor al detalle. Las requisiciones de compras se usan para solicitar al departamento de compras genere órdenes de compra para artículos de inventario. El personal de almacén o una computadora puede iniciar las requisiciones cuando el inventario llega a un nivel predeterminado, se pueden generar órdenes de materiales para atender

el pedido específico de un cliente, o se pueden generar órdenes en base a un conteo periódico de inventario realizado por una persona responsable de esa labor.

Sin importar el método que se siga, los controles sobre las requisiciones de compra y las órdenes de compra relacionadas se evalúan y prueban como parte del ciclo de adquisición y pago. Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007:638)

### Compra de inventarios

Aquí usamos una factura real en la figura 5-3 para ilustrar el proceso de compra. Suponga que Smart Touch recibe los bienes el 3 de Junio de 2011. Smart Touch registra esta compra a crédito, de la siguiente manera:

Jun 3	Inventarios (A+)	700	
	Cuentas por pagar (P+)		700
	<i>Compra de inventarios a crédito.</i>		

La cuenta Inventarios, un activo, se usa solamente para los bienes que se destinan para la venta. Los suministros, el equipo y otros activos se registran en sus cuentas. Los inventarios son un activo hasta su venta.

Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010).

### Descuento sobre compras

Muchos negocios ofrecen descuentos por pronto pago, a esto denominamos descuento sobre compras. Los términos de crédito de RCA de “3%/15, NETO 30 DÍAS” significan que Smart Touch puede deducir 3% de la factura total, si paga dentro de 15 días después de la fecha de la

factura. De lo contrario, la totalidad del monto —NETO— vencerá dentro de 30 días. Estos términos de crédito también se expresan como “3/15, n/30”.

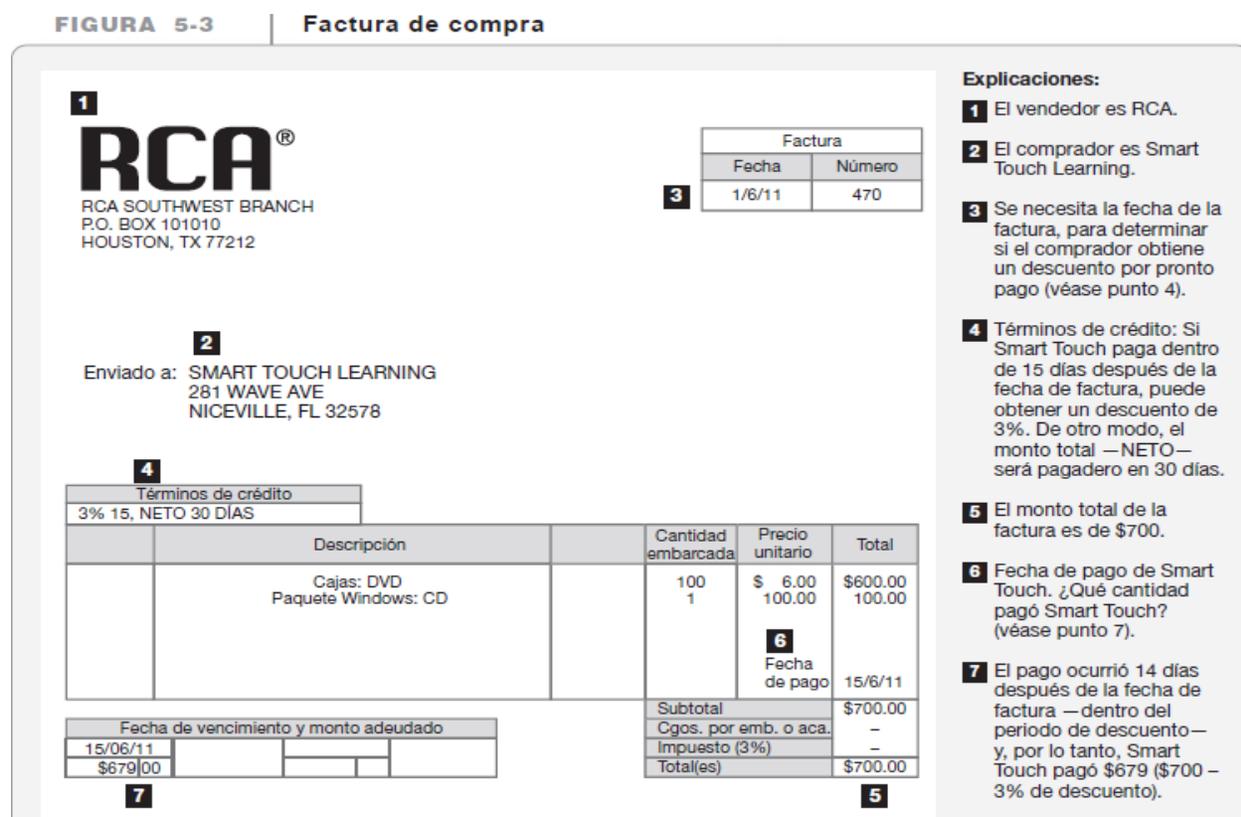


Figura N° 3: Factura de compra

Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010)

Los términos de “n/30” significan que no se ofrece descuento alguno y que el pago vencerá dentro de 30 días después de la fecha de factura. El término eom (por las siglas de “end of the month”) significa que el pago vencerá al final del mes actual.

Si Smart Touch paga dentro del periodo de descuento, el asiento de pago en efectivo sería:

Jun 15	Cuentas por pagar (P-)	700	
	Efectivo ( $700 \times 0.97$ ) (A-)		679
	Inventarios ( $700 \times 0.03$ ) (A-)		21
	<i>Pagado dentro del periodo de descuento.</i>		

El descuento se abona a Inventarios, ya que el descuento por pronto pago disminuye el costo real pagado por Inventarios, como se muestra en la cuenta T:

Inventarios			
Jun 3	700	Jun 15	21
Saldo	679		

Observe que el saldo en la cuenta Inventarios, \$679, es exactamente lo que se pagó por Inventarios al 15 de Junio de 2011.

Sin embargo, si se paga la factura después del periodo de descuento, debe pagarse la totalidad de los \$700. En este caso, el asiento de pago es:

Jun 24	Cuentas por pagar (P-)	700	
	Efectivo (A-)		700
	<i>Pagado después del periodo de descuento.</i>		

*Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver ( 2010)*

### Proceso de recepción

La recepción de los materiales ordenados también pertenece al ciclo de adquisición y pago. La mercadería recién llegada se debe revisar o inspeccionar en cantidad y calidad. El departamento de recepción prepara un informe de recepción que se convierte en parte de la documentación necesaria antes de efectuarse el pago. Luego de la inspección, la mercadería se

envía al almacén, y los documentos de recepción o notificaciones electrónicas de recepción de productos generalmente se envían al departamento de compras, al almacén y al departamento de cuentas por pagar. El control y rendición de cuentas son necesarios para todas las transferencias.

Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007:638)

### **Cuentas y clases de operaciones en el ciclo de adquisición y pago**

El objetivo general de la auditoría del ciclo de adquisición y pago es evaluar si las cuentas afectadas por las adquisiciones de productos y servicios y los desembolsos de efectivo para esas adquisiciones se presentaron de manera imparcial de acuerdo con las normas de información financiera.

Existen tres clases de operaciones incluidas en este ciclo:

1. Adquisiciones de bienes y servicios.
2. Desembolsos de efectivo.
3. Devoluciones de compras y descuentos y bonificaciones sobre compras.

Existen cuatro funciones de negocio que se muestran en la tercera columna en la siguiente tabla. Estas funciones se presentan en todos los negocios en el registro de las tres clases de operaciones en el ciclo de adquisición y pago. La última operación que es la devolución bonificación y descuentos sobre compras no se muestran por separado debido a que las cantidades no son significativas para la mayoría de compañías.

TABLA 19-1 Clases de operaciones, cuentas, funciones de negocio, y documentos y registros relacionados para el ciclo de adquisición y pago			
Clases de operaciones	Cuentas	Funciones de negocio	Documentos y registros
Adquisiciones	Inventario	Procesamiento de órdenes de compra	Requisición de compra Orden de compra
	Propiedades, planta y equipo Gastos anticipados Mejoras a bienes arrendados Cuentas por pagar Gastos de fabricación Gastos de ventas Gastos administrativos	Recepción de productos y servicios  Reconocimiento de pasivos financieros	Informe de recepción  Archivo de operaciones de adquisiciones Diario o lista de adquisiciones Factura del proveedor Memorando de adeudos Recibos Archivo maestro de cuentas por pagar Balanza de comprobación de cuentas por pagar Declaración del proveedor
Desembolsos de efectivo	Efectivo en el banco (de salidas de efectivo) Cuentas por pagar Descuentos de compras	Procesamiento y registro de desembolsos de efectivo	Cheque Archivo de operaciones de desembolsos de efectivo Diario o listado de desembolsos de efectivo

## PROCESAMIENTO DE ORDENES DE COMPRA

El punto de partida para el ciclo es la solicitud de productos o servicios por parte del personal del cliente. La forma exacta de la solicitud y la aprobación necesaria dependen de la naturaleza de los bienes y servicios, y de las políticas de la compañía.

**Requisición de compra:** Una requisición de compra es una solicitud de productos y servicios que presenta un empleado autorizado para ello. Puede tratarse de requisiciones de adquisiciones, como materiales por parte de un capataz o supervisor de almacén, reparaciones externas por parte del personal de una oficina o fábrica, o seguros por parte del vicepresidente a cargo de la propiedad y el equipo. Las compañías también dependen de puntos de nuevos pedidos que arroja la computadora para iniciar de manera automática las requisiciones de compras.

**Orden de compra:** Una orden de compra es un documento en el que se expresa la descripción, cantidad e información relacionada con los bienes y servicios que la compañía piensa comprar. Este documento a menudo se utiliza para indicar la autorización para adquirir productos y servicios. Con frecuencia, las compañías presentan órdenes de compra en forma electrónica a proveedores que han realizado los arreglos precisos para el intercambio de datos electrónicos (IDE).

### **RECEPCIÓN DE PRODUCTOS Y SERVICIOS**

La recepción de productos o servicios del proveedor es un punto crítico en el ciclo, debido a que es el momento en el que la mayoría de las compañías reconocen por primera vez la adquisición y pasivo financiero relacionado en sus registros. Cuando se reciben los productos, el control adecuado exige una revisión de la descripción, cantidad, llegada oportuna y condición. Un informe de recepción es un documento de papel o electrónico que se prepara al momento en que se reciben los bienes tangibles.

El informe de recepción incluye una descripción de los bienes, la cantidad recibida, la fecha de recepción y otros datos importantes. La recepción de los bienes y servicios en el curso normal del negocio representa normalmente la fecha en que las compañías reconocen el pasivo financiero por una adquisición.

### **RECONOCIMIENTO DEL PASIVO FINANCIERO**

El reconocimiento adecuado del pasivo financiero originado por la recepción de los bienes y servicios requiere un registro pronto y preciso. El registro inicial tiene un efecto importante en los estados financieros registrados y el desembolso real de efectivo; por lo tanto, se debe tener gran cuidado para incluir sólo las adquisiciones existentes de la compañía en las cantidades correctas.

**Archivo de operaciones de adquisición:** Un archivo que genera una computadora que comprende todas las operaciones de adquisiciones procesadas por medio del sistema de contabilidad durante un periodo: como un día, semana o mes. Éste contiene toda la información que se ingresó en el sistema e incluye la información para cada operación, como nombre del proveedor, fecha, cantidad, clasificación o clasificaciones de la cuenta y descripción y cantidad del inventario comprado. El archivo también puede incluir devoluciones y bonificaciones sobre compra o puede haber un archivo separado para tales operaciones.

**Diario o listado de adquisiciones:** Un informe que se genera a partir del archivo de operaciones de las adquisiciones que, por lo general, incluye el nombre del proveedor, fecha, cantidad y clasificación o clasificaciones de la cuenta para cada operación, como reparaciones y mantenimiento, inventario o servicios. También indica si la adquisición fue en efectivo o a crédito. El diario o listado puede ser por cualquier periodo de tiempo que generalmente es por un mes.

**Factura del proveedor:** Es un documento que indica conceptos como la descripción y cantidad de bienes y servicios recibidos, precio (incluyendo el flete), términos del descuento en efectivo y fecha de facturación. Es un documento esencial porque especifica la cantidad de dinero que se debe al proveedor por una adquisición. Para compañías que utilizan el IED, la factura del proveedor se transmite de manera electrónica en lugar del papel.

**Memorando de adeudo:** Es un documento que indica una reducción en la cantidad que se le debe a un proveedor por productos devueltos o una bonificación otorgada. A menudo asume la misma forma general que la factura del proveedor, pero favorece las reducciones en las cuentas por pagar en lugar de aumentarlas.

**Comprobantes:** Documento que las organizaciones utilizan con frecuencia para establecer medios formales de registro y control de las adquisiciones. Los comprobantes constan de una portada o fólder para contener los documentos y un paquete de documentos importantes, como la orden de compra, copia de la hoja de embalaje, informe de recepción y factura del proveedor. Después del pago, se agrega una copia del cheque al paquete de comprobantes.

**Archivo maestro de cuentas por pagar:** Se utiliza para el registro de adquisiciones individuales, desembolsos de efectivo y descuentos y bonificaciones sobre compras de cada proveedor. El archivo maestro se actualiza a partir de los archivos electrónicos de operaciones de adquisiciones, descuentos y bonificaciones, y desembolsos de efectivo. El total de los saldos de cuentas individuales en el archivo maestro es igual al saldo total de las cuentas por pagar en el libro mayor general. Una impresión del archivo maestro de las cuentas por pagar muestra, por proveedor, el saldo inicial en las cuentas por pagar, cada adquisición, devoluciones y bonificaciones sobre adquisiciones, desembolsos en efectivo y saldo final. Muchas compañías no mantienen un archivo maestro de las cuentas por pagar por proveedor. Estas compañías pagan con base en las facturas del proveedor individual. Por consiguiente, el total de las facturas por pagar de los proveedores es igual al total de las cuentas por pagar.

**Balanza de comprobación de las cuentas por pagar:** Una balanza de comprobación de las cuentas por pagar lista las cantidades que se deben a cada proveedor, o las cantidades para cada factura o comprobante en un momento dado. Se prepara directamente del archivo maestro de las cuentas por pagar.

**Estado de cuenta del proveedor:** El proveedor prepara mensualmente un estado de cuenta que indica el saldo inicial, las adquisiciones, devoluciones y bonificaciones, pagos al proveedor y saldo final. Estos saldos y actividades son las representaciones del proveedor, no del cliente, de

las operaciones para el periodo. Salvo por las cantidades en disputa y las diferencias de tiempos de registro, el archivo maestro de las cuentas por pagar del cliente debe ser igual al estado de cuenta del proveedor.

### **PROCESAMIENTO Y REGISTRO DE LOS DESEMBOLSOS EN EFECTIVO**

En la mayoría de las compañías, el pago se realiza mediante cheques preparados por computadora a partir de la información incluida en el archivo de operaciones de adquisición en el momento en que se reciben los bienes y servicios. Los cheques, por lo general, se preparan en un formato de copias múltiples, el original es para el portador, se archiva una copia con la factura del proveedor, otra sirve de respaldo a documentos y la última se archiva de forma numérica. En la mayoría de los casos, los cheques individuales se registran en un archivo de operaciones de desembolsos en efectivo.

**Cheque:** El documento utilizado para pagar la adquisición cuando el pago se ha vencido. Después de que la persona autorizada firma el cheque, éste se convierte en un activo. Por lo tanto, el signatario o una persona a su cargo deben enviar por correo los cheques firmados. Cuando el proveedor cambia el cheque por efectivo y el banco del cliente lo cobra, se convierte en cheque cancelado. Por medio de algunos arreglos del IED, la compañía paga al proveedor de forma electrónica mediante una transferencia electrónica de fondos (TEF) entre el banco de la compañía y el banco del proveedor.

**Archivo de operaciones de desembolsos en efectivo:** Archivo que genera la computadora que comprende todas las operaciones de desembolsos en efectivo que el sistema contable procesa por un periodo, como un día, semana, o mes. Incluye el mismo tipo de información que se analizó para el archivo de operaciones de adquisiciones.

**Diario o listado de desembolsos en efectivo:** Un informe generado a partir del archivo de operaciones de desembolsos en efectivo que incluye todas las operaciones para cualquier periodo. Las mismas operaciones, incluyendo toda la información relevante, están comprendidas en el archivo maestro de las cuentas por pagar y libro mayor general.

## **METODOLOGIA PARA EL DISEÑO DE PRUEBAS DE CONTROL Y PRUEBAS SUSTANTIVAS DE OPERACIONES**

Las pruebas de controles y pruebas sustantivas de operaciones para el ciclo de adquisición y pago se dividen en dos amplias áreas: pruebas de adquisiciones y pruebas de pagos. Las pruebas de adquisiciones se refieren a tres de las cuatro funciones de negocios analizadas con anterioridad en este capítulo: el procesamiento de las órdenes de compra, la recepción de los bienes y servicios, y el reconocimiento del pasivo financiero. Las pruebas de los pagos implican la cuarta función: procesamiento y registro de desembolsos de efectivo.

### **Comprender el control interno**

El auditor logra entender el control interno para el ciclo de adquisición y pago mediante el estudio de los diagramas de flujo del cliente, la preparación de cuestionarios de control interno y la realización de las pruebas de ensayo para las adquisiciones y desembolsos de efectivo.

### **Evaluar el riesgo planeado de control**

Existen controles internos clave para cada una de las funciones de negocios. Los controles internos clave se ejercen en la autorización de compras, la custodia de los bienes recibidos separada de otras funciones, el registro oportuno y revisión independiente de operaciones, y la autorización de pagos a proveedores.

**Autorizaciones de compras:** Una autorización adecuada para las adquisiciones es esencial, debido a que asegura que los bienes y servicios adquiridos se utilizarán para fines autorizados de la compañía y evita la adquisición excesiva o innecesaria de artículos.

**La custodia de activos debe estar separada de otras funciones:** La mayoría de las compañías hacen que el departamento de recepción inicie un informe de recepción como evidencia de la recepción y revisión de los bienes. Por lo general, se envía una copia al almacén de materia prima y otra al departamento de cuentas por pagar para sus necesidades de información. A fin de evitar el robo y uso indebido, es importante que los productos se controlen de forma física desde el momento de su recepción hasta su uso o desecho. El personal del departamento de recepción debe ser independiente del personal del almacén y del departamento de contabilidad. Por último, los registros contables deben transferir la responsabilidad de los bienes conforme éstos se transfieren de la recepción al almacenaje y del almacenaje a la fabricación.

**Registro oportuno y revisión independiente de las operaciones:** En algunas compañías, el registro del pasivo financiero por las adquisiciones se realiza con base en la recepción de los bienes y servicios, y en otras compañías, se posterga hasta que se recibe la factura del proveedor. En cualquier caso, por lo general, el departamento de cuentas por pagar tiene la responsabilidad de verificar la propiedad de las adquisiciones. Esto se realiza mediante la comparación de los detalles en la orden de compra, el informe de recepción y la factura del proveedor para determinar que las descripciones, precios, cantidades, términos y flete en la factura del proveedor sean correctos. Por lo general, también se verifican las extensiones, totalizaciones y distribuciones de la cuenta. En algunos casos, la comparación de los documentos y verificación de la precisión de la factura se realizan de forma automática mediante la computadora.

**Autorización de pagos:** Los controles más importantes sobre los desembolsos de efectivo son: la firma de los cheques por parte de la persona autorizada, la separación de la responsabilidad de firma de cheques de la función de cuentas por pagar, y la revisión cuidadosa por parte del librador del cheque de los documentos de respaldo al momento de firmarlo.

Los cheques se deben prenumerar e imprimir en un papel especial que dificulta la alteración del nombre del portador o la cantidad. Se debe ser cuidadoso en el control físico de cheques en blanco, anulados y firmados. También es importante tener un método para cancelar los documentos de apoyo para impedir su nuevo uso como apoyo para otro cheque en un futuro. Un método común es escribir el número de cheque en los documentos de apoyo.

### Proceso de almacenamiento

Al momento de recibir los materiales, se guardan en el almacén hasta que son requeridos para la producción o para la venta.

Para el caso de una compañía industrial los materiales o productos se trasladan del almacén a producción mediante la presentación de una requisición de materiales, orden de trabajo o documento similar o mediante notificación electrónica que indique el tipo y cantidad de materiales necesarios. Este documento de requisición se usa para actualizar los archivos maestros del inventario perpetuo y para realizar transferencias en libros de las cuentas de materias primas a las de proceso de producción. Estas actualizaciones se generan de manera automática mediante una computadora en las organizaciones que cuentan con sistemas integrados de contabilidad y administración de inventario.

El procesamiento del ciclo de inventario y almacenamiento depende de la empresa, por lo general varía en todas. La determinación de las partidas y la cantidad a producirse se basan de acuerdo a los pedidos específicos de clientes, pronósticos de ventas, niveles predeterminados de producción, por lo general el departamento de producción proporciona información útil al departamento de contabilidad para que pueda reflejar el movimiento de materiales en los libros así determinar costos precisos de producción.

En las compañías que se dediquen a la fabricación, un sistema adecuado de contabilidad de costos es importante en la función de procesamiento de productos. Esto indicará la rentabilidad relativa de los productos para la planeación y control de la administración y valorar inventarios con el propósito de preparar los estados financieros. Existen dos tipos de sistemas de costos: Sistemas de costo de trabajo y sistemas de costos de proceso. La principal diferencia radica en cómo se da la acumulación de los costos mediante trabajos individuales, cuando se transfiere el material y se incurre en costos de mano de obra (costo de trabajo), o si se acumulan mediante procesos, con costos unitarios para cada proceso asignado a los productos que pasan por el proceso (costo de proceso).

Los registros de contabilidad de costos consisten en archivos maestros, hojas de trabajo e informes que contienen costos de materiales, mano de obra y costos indirectos por trabajo o proceso conforme se incurre en dichos costos. Al momento que el trabajo o productos se terminan, los costos relacionados se transfieren del trabajo en proceso a los productos terminados con base en los informes del departamento de producción.

Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007).

### Custodia de bienes

En el momento que del departamento de producción termina de elaborar o fabricar los productos, se depositan en el almacén en espera de su embarque. En compañías con controles internos óptimos, los productos terminados se guardan bajo control físico en un área de acceso limitado separada del resto. Muchas veces o casi siempre se considera que el control de productos terminados forma parte del ciclo de ventas y cobranza.

*Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007).*

### Salida de bienes

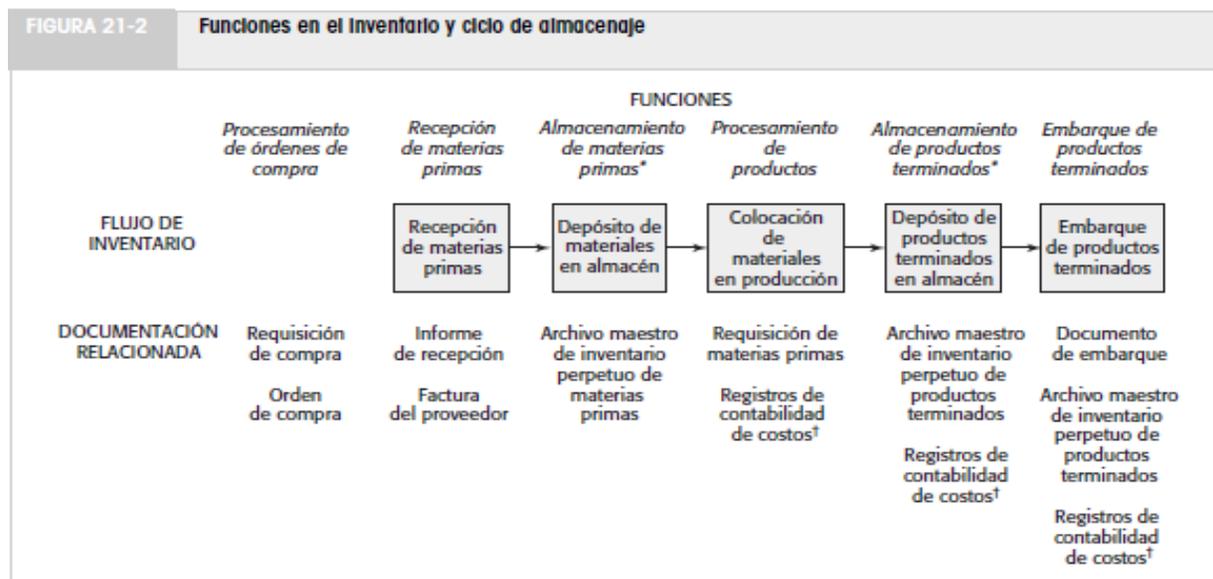
El embarque de artículos terminados es parte integral del ciclo de ventas y cobranza. Cualquier embarque o transferencia de productos terminados debe ser autorizado por medio de un documento de embarque debidamente aprobado o visado.

En la figura 21-2 se muestra el movimiento físico y documentación relacionada en un ciclo típico de inventario y almacenamiento. La figura enfatiza la importancia de que el registro de costos y movimiento de inventario como se muestra en los libros deba concordar con los movimientos y proceso físicos.

Por otro lado uno de los registros que se utilizan para el inventario es el archivo maestro de inventario perpetuo. Se acostumbra guardar los registros perpetuos por separado, uno para materia prima y otro para productos terminados. La mayoría de empresas no usa inventarios perpetuos para el trabajo en proceso.

*Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007:640)*

Figura N° 4: Funciones en el inventario y ciclo de almacenaje



*Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007:639)*

## PARTES DE UN CONTROL DE INVENTARIO

El objetivo general de la auditoría del ciclo de inventario y almacenamiento es determinar que las materias primas, proceso de producción, inventario de productos terminados y el costo de los productos vendidos están expresados correctamente en los estados financieros. La auditoría del ciclo de inventario y almacenamiento se puede dividir en cinco partes distintas.

### Adquisición y registro de materias primas, mano de obra y costos indirectos

Esta parte de la auditoría del ciclo de inventario y almacenamiento incluye las primeras tres funciones de la figura 21-2: procesamiento de órdenes de compra, recepción de materias primas y almacenamiento de las mismas. En primer lugar se estudian los controles internos que existen sobre estas tres funciones, luego se comprueban como parte de la aplicación de pruebas de

control y de las pruebas sustantivas de operaciones en el ciclo de adquisición y pago y en el ciclo de nómina y personal.

Al término del ciclo de adquisición y pago, el auditor se ha convencido de que las adquisiciones de materias primas y los costos de fabricación se han asentado de forma correcta y se deben diseñar muestras para asegurar que estos sistemas se han verificado adecuadamente. Asimismo, cuando la mano de obra es parte importante del inventario, las pruebas del ciclo de nómina y personal deben verificar la correcta contabilización de estos costos.

### **Transferencia de activos y costos**

Las transferencias internas incluyen la cuarta y quinta función en la figura 21-2: el procesamiento de productos y almacenamiento de productos terminados. Estas actividades se muestran en los registros de contabilidad de costos. Estos registros son independientes de los demás ciclos y se prueban como parte de la auditoría del ciclo de inventario y almacenamiento.

### **Embarque de productos y registro de ingresos y costos**

El registro de los embarques y costos relacionados, que es la última función de la figura 21-2, forma parte del ciclo de ventas y cobranza. Por lo tanto, los controles internos sobre la función se entienden y se prueban como parte de la auditoría del ciclo de ventas y cobranza. Las pruebas de control y pruebas sustantivas de operaciones deben incluir procedimientos para verificar la precisión de los archivos maestros del inventario perpetuo.

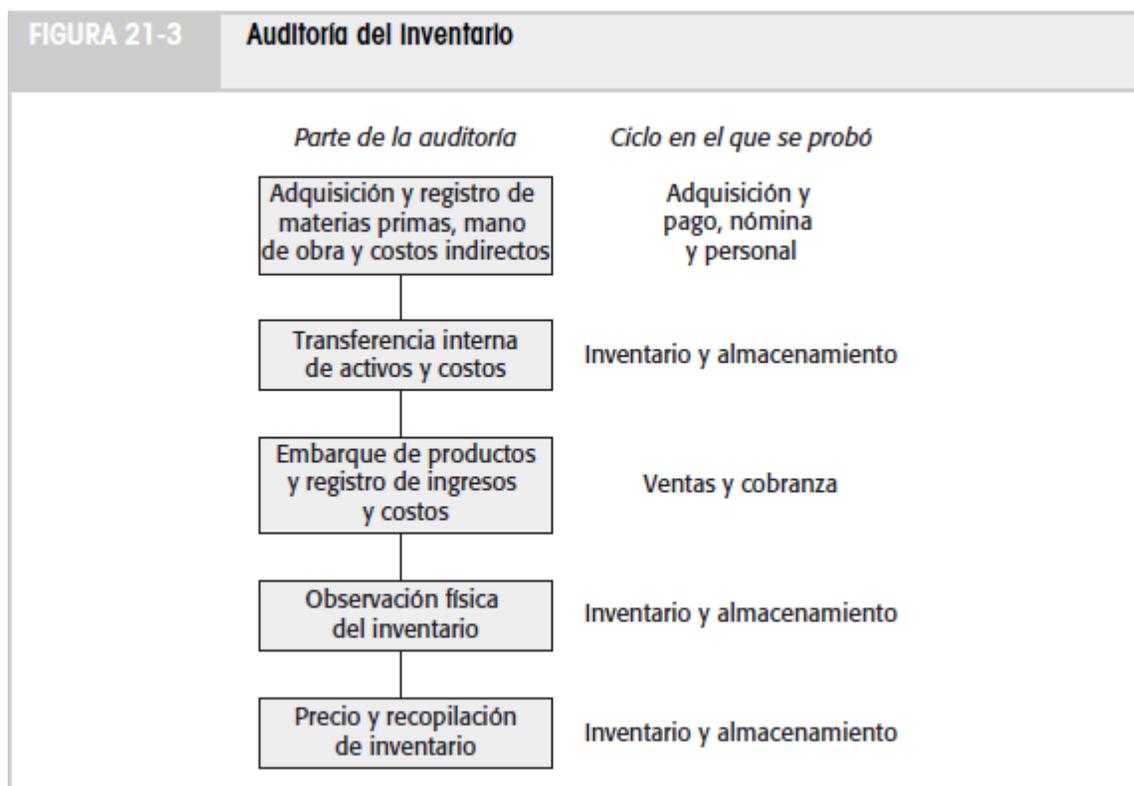
### **Observación Física del Inventario**

Es necesario observar al cliente realizando el conteo del inventario físico para determinar si en realidad existe un inventario registrado a la fecha del balance general y si el conteo se realiza

correctamente. El inventario es la primera área de la auditoría para la cual un examen físico es un tipo esencial de evidencia para verificar el saldo de una cuenta.

### **Precio y recopilación de Inventario**

Los costos usados para valorar el inventario físico deben probarse para determinar si el cliente ha seguido correctamente un método acorde con las normas de información financiera aplicables y que coincide con el de años anteriores. Los procedimientos de auditoría que se utilizan para verificar estos costos se llaman pruebas de precio. Además, el auditor debe verificar si las cuentas físicas se resumieron de forma correcta, si las cantidades y precios de inventario se extendieron debidamente y si el inventario extendido se totalizó de manera adecuada. A estas pruebas se les conoce como pruebas de recopilación. La figura 21-3 resume las cinco partes de la auditoría del ciclo de inventario y almacenamiento. Debido a la interrelación del ciclo de inventario y almacenamiento con otros ciclos, algunas partes de la auditoría de inventario se verifican con más eficiencia mediante las pruebas de auditoría de otros ciclos. Como se mostró en la figura 21-3, la adquisición y registro de materias primas, mano de obra y costos indirectos se verifica como parte de la auditoría de los ciclos de adquisición y pago y de nómina y personal. El embarque de productos y registro de ingresos y costos relacionados se describen en la auditoría del ciclo de ventas y cobranza.



## PROCEDIMIENTOS ANALÍTICOS

Los procedimientos analíticos son tan importantes en la auditoría de inventario y almacenamiento como en cualquier otro ciclo. La tabla 21-1 incluye varios procedimientos analíticos y posibles errores que se pueden presentar cuando existen fluctuaciones. Varios de esos procedimientos analíticos también se han incluido en otros ciclos. Un ejemplo es el porcentaje de margen bruto. Además de realizar procedimientos analíticos que analizan la relación de los saldos de cuentas del inventario con otras cuentas de estados financieros, los auditores con frecuencia utilizan información no financiera para evaluar la razonabilidad de los saldos relacionados con el inventario. Por ejemplo, el conocimiento del tamaño y peso de los productos del inventario, sus métodos de almacenamiento (apilados, en tanques, etcétera) y la capacidad de almacenamiento de las instalaciones (como metros cuadrados disponibles) se

pueden utilizar para determinar si el inventario registrado concuerda con la capacidad de almacenamiento de inventario disponible.

## **METODOLOGIA PARA EL DISEÑO DE PRUEBA DE DETALLES DE SALDOS**

La obtención de un conocimiento del negocio del cliente es aún más importante en lo que respecta al inventario, que para la mayoría de los aspectos de la auditoría, ya que el inventario varía de manera muy importante de acuerdo con las diferentes compañías. El conocimiento adecuado del negocio del cliente y su industria le permite al auditor consultar y analizar problemas como la valuación de inventario, obsolescencia potencial y la existencia de inventario a consignación entremezclado con inventario propio.

Un punto de inicio útil para familiarizarse con el inventario del cliente es que el auditor visite las instalaciones del cliente, incluyendo las áreas de recepción, almacenamiento, producción, planeación y la encargada de la documentación administrativa. Un supervisor debe acompañarlo en su visita a fin de que responda a las preguntas referentes a la producción, y en especial, a cualquier cambio en el año anterior.

## **OBSERVACIÓN FÍSICA DEL INVENTARIO**

La SAS 1 (AU 331) señala que existen los requisitos siguientes para la observación del inventario:

... normalmente es necesario para el auditor independiente estar presente en el momento del conteo, y que mediante la observación adecuada, realice pruebas y consultas para sentirse satisfecho en cuanto a la efectividad de los métodos de inventario y el grado de confianza, que

puede ser colocado en las declaraciones del cliente acerca de las cantidades y condición física de los inventarios.

### **Controles**

Sin importar el método de gestión de registros del inventario que utiliza el cliente, debe efectuarse un conteo físico periódico de los artículos en el inventario que se tiene al alcance. El cliente lleva a cabo el conteo físico en la fecha del balance general, en una fecha cercana, en una fecha preliminar, o en el transcurso del año. Los últimos dos métodos son adecuados, sólo si existen controles apropiados en cuanto a la preparación y mantenimiento de los archivos maestros del inventario perpetuo. En relación con el conteo físico del inventario que realiza el cliente, los controles adecuados incluyen instrucciones apropiadas para el conteo físico, supervisión por parte del personal responsable, verificación interna independiente de los conteos, conciliaciones independientes de los conteos físicos con los archivos maestros de inventario perpetuo, y un control adecuado sobre las hojas o etiquetas de conteo.

### **PRECIO Y RECOPIACION**

Una parte importante del control del inventario es desarrollar todos los procedimientos necesarios para tener la certeza de que el conteo físico o las cantidades de los registros perpetuos fueron tanto compiladas como fijado su precio correctamente. Las pruebas de precios de inventario comprenden todas las pruebas de los precios unitarios del cliente para determinar si éstos son adecuados. Las pruebas de recopilación de inventario incluyen todas las pruebas de resumen de las cantidades físicas, la extensión del precio multiplicada por la cantidad, la totalización del resumen del inventario y el rastreo de los totales hasta el libro mayor general.

### **Controles de precios y recopilación**

Un control interno diseñado para impedir la sobrevaluación del inventario a través de la adición de inventario obsoleto, es la revisión e informe formal de partidas en el inventario de lento movimiento, dañados, sobrevaluados y obsoletos. La revisión de los archivos maestros de inventarios perpetuos y las pláticas con el personal de ingeniería o producción las efectúa un empleado competente para identificar la rotación del inventario.

Los controles internos de recopilación son necesarios ya que constituyen un medio para tener la certeza de que los conteos físicos están debidamente resumidos, que tienen un precio igual al importe asentado en los registros de unidades, extendidos y totalizados de manera correcta, e incluidos en el libro mayor general en la cantidad correcta. Los controles internos importantes para la recopilación, son documentos y registros adecuados para efectuar el conteo físico y una correcta verificación interna. Si el inventario físico se lleva a cabo en las etiquetas prenumeradas y éstas se revisan con cuidado antes de liberar al personal de la revisión física del inventario, debe presentarse un riesgo bajo de errores en la suma de las etiquetas. El control interno más importante sobre la determinación precisa de precios, extensiones y totalizaciones es la verificación interna que realiza una persona competente e independiente.

### **Procedimientos de fijación de precios y recopilación**

La observación física, que ya se mencionó anteriormente, es una fuente primordial de información de cierre para las ventas y compras. Las pruebas de los registros de contabilidad para el cierre se efectúan como parte de las ventas (ciclo de ventas y cobranza) y adquisiciones (ciclo de adquisición y pago). El marco de referencia para la aplicación de los objetivos es un listado de inventario que se obtiene del cliente, que incluye la descripción, cantidad, precio unitario y valor ampliado de cada partida en el inventario. El listado de inventario es una

descripción de los artículos de inventario que muestra de manera separada las materias primas, trabajo en proceso y productos terminados. El total es igual al saldo en el libro mayor general.

### **Valuación del inventario**

La valuación adecuada (fijación de precio) del inventario a menudo es una de las partes más importantes y que consumen más tiempo en la auditoría. Al desarrollar las pruebas de fijación de precios, existen tres cuestiones de gran trascendencia acerca del método de fijación de precios del cliente: el método debe estar de acuerdo con las normas de información financiera aplicables, la aplicación del método debe ser uniforme año con año, y se debe tomar en cuenta el costo en relación con el valor del mercado (costo de reemplazo o valor neto de realización). Debido a que el método de verificación de fijación de precios del inventario depende de si los productos se adquieren o fabrican, estas dos categorías se analizan por separado.

### **Fijación de precios de inventario adquirido**

Los tipos principales de inventario incluidos en esta categoría son las materias primas, piezas compradas y suministros. El primer paso en la verificación de la valuación del inventario adquirido, es establecer con claridad qué método de valuación se está utilizando; el método promedio ponderado, el método UEPS, el PEPS, o algún otro. También es necesario determinar qué costos se deben incluir en la valuación de un artículo de inventario. Por ejemplo, se debe investigar si está incluido el costo del flete, almacenamiento, descuentos y otros, y comparar sus conclusiones con los documentos de la auditoría del año anterior, para tener la certeza que los métodos empleados son uniformes.

## 2.4.6 Gestión de la rentabilidad

### Rentabilidad

La rentabilidad es una medida relativa de las utilidades, es la comparación de las utilidades netas obtenidas en la empresa con las ventas (rentabilidad o margen de utilidad neta sobre ventas), con la inversión realizada (rentabilidad económica o del negocio), y con los fondos aportados por sus propietarios (rentabilidad financiera o del propietario).

La utilidad neta es el incremento del patrimonio resultante de una operación lucrativa del negocio, esperado por quienes invirtieron en el capital social de la compañía para incrementar el valor de su inversión. Es un efecto sobre el patrimonio mediante el incremento de cualquier activo (no necesariamente efectivo) o la disminución del pasivo. Morillo, M. (2005)

La rentabilidad financiera señala la capacidad de la empresa para generar utilidades a partir de la inversión realizada por los accionistas incluyendo las utilidades no distribuidas, de las cuales se han privado. Dicha rentabilidad se calcula mediante el siguiente coeficiente: Utilidad neta / Capital contable.

Para mejorar la rentabilidad financiera se pueden incorporar cambios en la rotación del capital contable, en el margen de utilidad neta, y en el apalancamiento financiero, dado que la rentabilidad financiera está compuesta por el producto entre el margen de utilidad neta sobre ventas (Utilidad neta / Ventas netas) y la rotación del capital contable (ventas netas / capital contable). . Morillo, M. (2005)

Incrementar la rotación del capital contable no es fácil debido a que no depende solo de la empresa, sino de las condiciones del mercado que permitan incrementar el nivel de ventas. Estas

a su vez dependen del producto, de la oferta de los productos y, otros factores lo cual conlleva a un problema de competencia.

Otra opción es reducir el capital contable como fuente de financiamiento (distribución de utilidades) manteniendo constante el nivel de ventas, para ellos se debe incorporar deuda en la estructura financiera, maniobra que incrementa el riesgo financiero en la empresa.

Acudir al apalancamiento financiero es sano siempre y cuando la deuda a largo plazo financie activos fijos y la deuda de corto plazo al activo circulante de tal manera que se sincronicen los vencimientos de las deudas con las entradas de efectivo. Otra condición es que la tasa de interés de la deuda no supere la rentabilidad del negocio, definida esta última como la proporción de utilidades netas obtenidas por la empresa a partir de los activos disponibles, sin importar la fuente de financiamiento de los mismos ( $\text{Utilidades netas} / \text{Activos totales}$ ). Si el costo de endeudamiento supera a la rentabilidad del negocio se produce una disminución de la rentabilidad para los propietarios (rentabilidad financiera), debido a que la empresa no consiguió la rentabilidad suficiente para cubrir los costos de los recursos ajenos. . Morillo, M. (2005)

Para lograr un incremento en la deuda cuidando que la rentabilidad del negocio no sea superada puede obtenerse de una forma más fácil mediante pasivos de bajo costo como el de los proveedores y los créditos ofrecidos por programas de financiamiento industrial y organismos públicos. Además de buscar créditos de bajo costo. . Morillo, M. (2005)

Para mejorar la rentabilidad económica se debe crecer la rotación de los activos, disminuyendo el nivel de activos o incrementando las ventas con los mismos activos disponibles, a través de esfuerzos promocionales, disminuciones de precios y otros. Al tratar de incrementar la rotación de los activos se debe tener en cuenta la actividad a la que se dedica el negocio, su

capacidad instalada, y los mercados que abarca, factores de los cuales depende el comportamiento de las ventas y el nivel de activos. Morillo, M. (2005)

Debemos tener en claro la diferencia entre liquidez y solvencia, una empresa puede presentar una liquidez elevada en un momento determinado del tiempo, pero si no es rentable y no genera recursos será incapaz de mantener esa liquidez, comprometiendo su solvencia a largo plazo. Mientras una empresa puede no tener liquidez en un momento eventual debido a algún tipo de desajuste, pero puede tener una estructura económica y financiera sólida que le permita superar ese desajuste puntual.

Así pues los ratios de liquidez tienen una perspectiva de corto plazo mientras la solvencia se refiere a la continuidad indefinida de la compañía. Otro aspecto importante a destacar es que, a diferencia de los ratios de liquidez, los ratios de solvencia no dependen tanto del tipo de actividad que desarrolla la empresa. Garrido, M. P., & Íñiguez, S. R. (2015)

### **Ratios**

Aching, G. C. (2006). Matemáticamente, un ratio es una razón, es decir la relación entre dos números. Son un grupo de índices, producto de relacionar dos cuentas del Balance o del estado de resultados. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la compañía. Por ejemplo si comparamos el activo corriente frente al pasivo corriente, sabremos cual es la capacidad de pago de la empresa y si es suficiente para hacer frente a las obligaciones contraídas con terceros.

Principalmente los ratios se dividen en cuatro grupos:

**Índices de liquidez.-** Evalúan la capacidad de la empresa para atender sus compromisos de corto plazo.

**Índices de gestión o actividad.-** Miden la utilización del activo y comparan las cifras de ventas con el activo total, el inmovilizado material, al activo circulante o elementos que lo integren.

**Índices de solvencia, endeudamiento o apalancamiento.-** Ratios que relacionen recursos y compromisos.

**Índices de rentabilidad.-** Miden la capacidad de la empresa para generar riqueza (rentabilidad económica y financiera)

### **Medidas de liquidez**

#### **Ratio capital de trabajo**

Aching, G. C. (2006), Al ser 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 dividido por otro. El capital de trabajo es lo que le queda a la firma después de pagar sus deudas inmediatas, es la diferencia entre los activos corrientes y pasivos corrientes; podríamos decir que es el dinero que le queda para que pueda operar en el día a día.

Demuestra el fondo de maniobra que tiene la empresa para operar sus actividades a corto plazo.

Capital de trabajo neto = Activo corriente - Pasivo corriente

#### **Ratio de liquidez general**

Aching, G. C. (2006) Este ratio lo conseguimos dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. El activo corriente incluye básicamente las cuentas de caja, bancos, cuentas y letras

por cobrar, valores de fácil negociación e inventarios. Este ratio es la principal medida de liquidez, muestra qué proporción de deudas de corto plazo pueden ser cubiertas por el activo cuya conversión en dinero esta sincronizada al vencimiento de las deudas. Mide en veces la capacidad para pagar pasivos corrientes con activos corrientes. Por ejemplo si una parte del pasivo circulante lo conforma saldos a favor de proveedores que han vencido, no se puede hablar de equilibrio financiero, así sea mayor el activo circulante.

En resumen, que el activo circulante sea mayor o menor que el pasivo circulante no implica que pueda hablarse de equilibrio financiero.

Según Ortega, M. J. A. (2010), indica que si el activo circulante es mayor al pasivo circulante no garantiza que una empresa esté en equilibrio financiero. Para ello es necesario que la liquidez que van produciendo sus activos permita pagar los derivados pasivos sin incurrir en mora o tener que solicitar una renegociación de la deuda.

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

### **Ratio de prueba ácida**

Aching, G. C. (2006), 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 corto plazo. Es algo más rigurosa que la anterior y es calculando restando el inventario del activo corriente y dividiendo esta diferencia entre el pasivo corriente.

Muestra en veces la capacidad para pagar pasivos corrientes con el activo disponible y exigible.

Liquidez restringida (prueba ácida)	$\frac{\text{Act. Cte - inventarios - anticipos}}{\text{Pasivo corriente}}$
--	---

**Ratio de Capital de trabajo neto a total de activos:** Muestra en veces la proporción del capital de trabajo neto frente al total de activos.

$$\frac{\text{Capital de trabajo neto}}{\text{Total de activos}}$$

### Medidas de Gestión

#### **Ratio de cuentas por cobrar comerciales**

Garrido P., Íñiguez R. (2012). Indica que la rotación de cobro refleja la frecuencia media con que el crédito contra clientes se convierte en disponibilidades; es decir, el número de veces que se cobra a los clientes.

Se obtiene como el cociente entre las ventas netas a crédito del período y el saldo medio de clientes y efectos a cobrar. En caso de disponer sólo de balances anuales, el saldo medio de clientes y efectos a cobrar se obtiene como la suma del saldo inicial del periodo más el saldo final partido por dos. Además, hay que tener en cuenta que para determinar el saldo medio de las cuentas a cobrar se deberán deducir de los saldos de clientes y efectos a cobrar los anticipos de clientes.

Muestra el número de veces al año que la empresa cobra las ventas realizadas a crédito.

$$\frac{\text{Ventas netas a crédito del periodo}}{\text{Saldo medio de cuentas a cobrar}}$$

### **Plazo en días de la cobranza (plazo promedio de cobranza)**

Garrido P., Íñiguez R. (2012). Una vez determinada de rotación de cobro, obtenemos el plazo o periodo de cobro, que es el tiempo medio que pasa desde que se venden las mercaderías hasta que se cobran.

Demuestra el número de días que demora la empresa en cobrar las ventas realizadas a crédito.

$$\frac{365}{\text{veces de rotación de cuentas por cobrar}}$$

### **Rotación de pago**

Garrido P., Íñiguez R. (2012). Indica que la rotación de pago de proveedores refleja la frecuencia media con que las deudas comerciales contra proveedores se convierten en menores disponibilidades; es decir, el número de veces que se paga a los proveedores.

Se obtienen como el cociente entre las compras netas a crédito del período y el saldo medio de proveedores y efectos a pagar. Para determinar el saldo medio de las cuentas a pagar, se tendrán que deducir de los saldos de proveedores y efectos a pagar los *anticipos a proveedores*.

Muestra el número de veces al año que la empresa paga sus deudas a los proveedores.

$$\frac{\text{Compras netas a crédito del periodo}}{\text{Saldo medio de cuentas a pagar}}$$

### **Plazo en días de pago de cuentas por pagar comerciales**

Garrido P., Íñiguez R. (2012). Indica que una vez determinada la rotación de pago, obtenemos el plazo o período de pago, que es el tiempo medio que pasa desde la compra de mercaderías hasta el pago a los proveedores.

Indica el número de días que demora la empresa en pagar las compras al crédito que ha realizado.

$$\frac{365}{\text{Veces de rotación de cuentas por pagar comerciales}}$$

### **Ratio de rotación de inventarios**

Aching, G. C. (2006). 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 cuantas veces se repone. Cuando la empresa se dedica al comercio el inventario se denominará contablemente mercancías. Indica el número de veces que la empresa vende su inventario promedio durante un año.

$$\frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventarios promedio}}$$

Ratio plazo en días de la venta de inventarios

Muestra el número de días que demora la empresa en vender los inventarios.

365

---

*Veces rotación de inventarios*

### **Ratio rotación de activo fijo neto**

Aching, G. C. (2006) Este ratio mide la capacidad de la compañía en utilizar el capital de activos fijos. Mide la capacidad de ventas de la empresa, esto es, cuantas veces podemos colocar entre los clientes un valor igual a la inversión realizada en activo fijo.

Mide en veces la capacidad de los activos fijos en generar ingresos.

$$\frac{\text{Ingresos de actividades ordinarias}}{\text{Propiedades, planta y equipo promedio}}$$

### **Ratio rotación total de activos:**

Aching, G. C. (2006), Ratio que tiene por objetivo medir la actividad en ventas de la compañía. Esto quiere decir cuántas veces la empresa puede colocar entre sus clientes un valor igual a la inversión realizada. Para obtenerlo dividimos las ventas netas por el valor de los activos totales. Mide en veces la capacidad del total de activos en generar ingresos.

$$\frac{\text{Ingresos de actividades ordinarias}}{\text{Total activos promedio}}$$

### **Medidas de apalancamiento financiero**

**Ratio de Endeudamiento del total de activos (independencia financiera)** Aching, G. C. (2006) 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. Indica el porcentaje de activos financiados con deuda.

$$\frac{\textit{Total pasivos}}{\textit{Total activos}}$$

### **Ratio de financiamiento del patrimonio en el total de activos**

El presente ratio indica el porcentaje de activos financiado con el patrimonio

$$\frac{\textit{Total patrimonio}}{\textit{Total activos}}$$

### **Ratio de endeudamiento patrimonial**

Este ratio mide el porcentaje del grado de autonomía patrimonial.

$$\frac{\textit{Total pasivos}}{\textit{Total patrimonio}}$$

### **Medidas de rentabilidad**

#### **Ratio de Rentabilidad de ingresos (Margen de ganancia neta)**

Según Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010), El término *rendimiento* se usa ampliamente como una medida de la rentabilidad. Considere una razón denominada como **tasa de rendimiento sobre las ventas netas**, o simplemente **rendimiento sobre las ventas**. (La palabra neto se suele omitir por conveniencia, aun cuando se usan las ventas netas para calcular la razón). Esta razón muestra el porcentaje de cada unidad monetaria de ventas obtenido como utilidad neta.

Fórmula	
Tasa de rendimiento sobre las ventas =	Utilidad neta
	Ventas netas

Las compañías se esfuerzan por obtener una alta tasa de rendimiento sobre las ventas. Cuanta más alta sea la tasa de rendimiento, mayor será la cantidad monetaria de ventas que terminen como utilidades.

De esto podemos deducir que las empresas necesitan proyectarse en tener una buena gestión del rendimiento sobre los ingresos para que la cantidad monetaria obtenida de las ventas de como resultado utilidades para la organización.

Indica el porcentaje de cada sol de ingresos ganado como ganancia neta.

### **Utilidad Neta**

Rincón, S. C. A. (2011:136), indica que la utilidad neta es cuando los beneficios económicos son positivos, los cuales pueden ser invertidos en la compañía o repartidos a los socios o accionistas como dividendos, está reconocida como rentabilidad neta, puede ser asignada libremente por la directiva.

### **Ratio de Margen de utilidad bruta**

Según Flores J. (2017:394), menciona que este ratio indica el saldo de la ganancia disponible para afrontar los gastos administrativos y ventas de la compañía.

Fórmula	
Margen de utilidad bruta =	Utilidad Bruta
	Ventas netas

Muestra el porcentaje de cada sol de ingresos ganado como ganancia bruta.

### **Ratio de Margen de utilidades operacionales (Rendimiento sobre ventas)**

Según Córdova M. (2012:106), menciona que esta razón representa las utilidades netas que gana la empresa en el valor de cada venta, así:

Fórmula	
Margen de utilidades operacionales	= $\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$

Demuestra el porcentaje de cada sol de ingresos ganado como ganancia por actividades de operación.

### **Ratio de Rentabilidad del activo (Rendimiento sobre la inversión “ROI”)**

Palomares, J., & Peset, M. J. (2015), no menciona que la rentabilidad económica o la rentabilidad de los activos se conoce como ROA (*return on assets*). También se conoce al ROA como rendimiento de los activos.

Este ratio centra su atención en la rentabilidad de las operaciones de la compañía, independientemente de su estructura de financiación. Por tanto, pretende medir la eficacia de la empresa en la gestión de su activo sin tener en cuenta cómo se ha financiado este activo.

Según Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010), “La *tasa de rendimiento sobre los activos totales*, o simplemente *rendimiento sobre los activos*, mide el éxito de una compañía en el uso de los activos para obtener una utilidad. Dos grupos financian los activos de una compañía.

- Los acreedores le han prestado dinero a la compañía, y ganan intereses.
- Los accionistas han invertido en acciones, y su rendimiento es la utilidad neta.

La suma de los gastos por intereses y de la utilidad neta dividida entre los activos totales es el rendimiento para los dos grupos que han financiado los activos de la compañía. Los activos totales promedio son la media de los activos totales iniciales y finales provenientes del estado de situación financiero comparativo:

$$(\$644,000 + \$787,000)/2 = \$715,500$$

El cálculo de la razón de rendimiento sobre los activos de Greg`s Groovy Tunes se presenta a continuación:

Fórmula		tasa de rendimiento sobre los activos totales de Greg`s Groovy Tunes para 2012		Promedio en la industria
Tasa de rendimiento sobre los activos	Utilidad Neta + Gastos por intereses	\$48,000 + \$24,000	=0.101	0.0599
	Activos totales promedio	\$715,500		

La razón de rendimiento sobre los activos de Greg`s Groovy Tunes de .101 es mucho mejor que el promedio en la industria, de .0599.”

En este ítem podemos apreciar que las ganancias sobre los activos se perciben de dos maneras, una para los acreedores y la otra para los accionistas, el primero ganan de los intereses sobre esos activos y los segundos ganan sobre la utilidad neta.

Mide el porcentaje de la eficacia de la empresa en el uso de sus activos.

### **Ratio de Rentabilidad del patrimonio (Rendimiento sobre el capital “ROE”)**

Palomares, J., & Peset, M. J. (2015)., indica que la rentabilidad financiera o rentabilidad de los fondos propios se conoce como ROE (*return on equity*). La rentabilidad de los fondos propios no tiene por qué coincidir con la generada por los activos de la empresa. Téngase en cuenta que los activos de la empresa pueden estar financiados con financiación propia y ajena, por lo que en la medida en que el coste de la financiación ajena difiera del rendimiento genera por los activos, la rentabilidad financiera no coincidirá con la rentabilidad económica. A este fenómeno se le denomina apalancamiento financiero, si la empresa no tiene deudas, y por tanto el total de activos está financiado con patrimonio neto, la rentabilidad financiera y la rentabilidad económica coincidirán.

Según Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010), “Una medida popular de la rentabilidad es la *tasa de rendimiento sobre el capital contable común de los accionistas*, la cual a menudo se abrevia como *rendimiento sobre el capital contable*. Esta razón muestra la relación entre la utilidad neta y el capital contable común de los accionistas: qué cantidad de ingresos se gana por cada unidad monetaria invertida por los accionistas comunes.

Para calcular esta razón, primero restamos los dividendos preferentes de la utilidad neta, para obtener la utilidad neta disponible para los accionistas comunes. Posteriormente dividimos la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio del capital contable común durante el año. El capital contable común es el capital contable total de los accionistas menos el capital preferente. El capital contable promedio es la media de los saldos inicial y final.

$$(\$356,000 + \$320,000)/2 = \$338,000$$

La tasa de rendimiento sobre el capital contable común de los accionistas de Greg's Groovy Tunes para 2012 es como sigue:

Fórmula		Tasa de rendimiento sobre el capital contable común de los accionistas de Greg's Groovy Tunes para 2012		Promedio en la industria
Tasa de rendimiento sobre el capital contable común de los accionistas	Utilidad Neta - Dividendos preferentes	\$48,000 - \$0	= 0.142	0.105
	Capital contable común promedio de los accionistas	\$338000		

El rendimiento sobre el capital contable de Greg's de 0.142 es mayor que su rendimiento sobre los activos de 0.101. Esta diferencia resulta del hecho de solicitar fondos en préstamo a una tasa – digamos 8% - e invertir el dinero para obtener una tasa más alta, como el rendimiento sobre el capital contable de la empresa de 14.2%. Esta práctica se denomina como **explotación del capital contable**, o uso del apalancamiento. Está directamente relacionada con la razón de endeudamiento. Cuanto mayor sea la razón de endeudamiento, más alto será el *apalancamiento*. Se dice que las compañías que financian las operaciones con deudas apalancan sus posiciones.

Durante las épocas buenas, el apalancamiento aumenta la rentabilidad. No obstante, el apalancamiento también puede tener un impacto negativo sobre la rentabilidad. Por lo tanto, el apalancamiento es un arma de dos filos, la cual aumenta las utilidades durante los tiempos buenos, pero incrementa las pérdidas durante los tiempos malos. Compare el rendimiento sobre el capital contable de Greg's Groovy Tunes con el promedio en la industria de 0.105. Una vez más, Greg's Groovy Tunes está teniendo un desempeño mucho mejor que la compañía promedio en su industria. Un rendimiento sobre el capital contable de 15% a 20% año tras año se considera bueno en la mayoría de las industrias. A una tasa de 14.2%, Greg's está logrando un buen desempeño.”

De lo mencionado podemos deducir que la rentabilidad del patrimonio es la relación directa de la utilidad neta y el capital contable común de los accionistas, esto es, qué cantidad de

ingresos se gana por cada unidad monetaria invertida por los accionistas comunes. Cuando obtenemos un mayor resultado en el rendimiento del patrimonio que del activo, sucede que se usaron técnicas de apalancamiento que es explotar los préstamos obtenidos a una tasa menor de la que se generará en la tasa de rendimiento del capital contable, generando profit a favor de la organización. Depende de las épocas o coyuntura para que resulte positivo o negativo el apalancamiento.

Mide el porcentaje que se gana por cada sol invertido por los accionistas comunes.

### **Ratio de ganancia neta sobre total patrimonio**

Este ratio da a conocer el porcentaje de retribución que puede ofrecer a los accionistas.

$$\frac{\text{Ganancia neta del ejercicio}}{\text{Total patrimonio promedio}}$$

### **Ratio de autofinanciación (capitales propios)**

Otal, F. S. H., & Serrano, G. (2015:146), menciona que este ratio indica la estructura de los fondos propios. Para esto se analiza de donde surgen los recursos, a través de aportaciones de los propietarios a través de capital o retención de resultados, entonces este ratio indica la autofinanciación definida como el porcentaje de los fondos propios de que proceden de la aportación de los propietarios:

$$\text{Ratio de autofinanciación} = \frac{\text{Capital}}{\text{Fondos propios}}$$

### **Ratio de análisis DU - PONT**

Aching, G. C. (2006). Indica que para explicar los márgenes bajos netos de venta y corregir la distorsión que esto produce, es indispensable combinar esta razón con otra y obtener así una posición más realista del negocio. A esto nos sirve de herramienta el análisis DUPONT. Este ratio relaciona los índices de gestión y los márgenes de utilidad, mostrando la interacción de ello en la rentabilidad del activo.

La matriz del sistema DUPONT nos permite visualizar en un solo cuadro, las principales cuentas del estado de situación financiera, así como las principales cuentas del estado de resultados. Así mismo, observamos las principales razones financieras de liquidez, de actividad, de endeudamiento y de rentabilidad.

$$\text{DUPONT} = \frac{\text{Utilidad antes de impuesto}}{\text{Activo total}}$$

Muestra el rendimiento en porcentaje por cada sol invertido en los activos sobre los capitales invertidos.

### **Medidas de Valor de mercado**

#### **Ratio de ganancia por acción**

Este ratio mide los dividendos que se espera obtener en veces.

$$\frac{\text{Ganancia neta del ejercicio} - \text{dividendos preferentes}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$$

### **Ratio Precio de mercado sobre ganancia**

Valora en veces la relación de la empresa con sus accionistas

$$\frac{\text{Precio de mercado de la acción}}{\text{Ganancia por acción}}$$

### **Ratio Precio de mercado sobre valor en libros**

Este ratio valora la relación del mercado bursátil con la valuación en libros en veces.

$$\frac{\text{Precio de mercado de la acción}}{\text{Valor en libros por acción}}$$

### **Capital Bursátil, Valor agregado del mercado (VAM)**

Isaac J.; Flores O. Y Hernández F. (2010), menciona que representa el diferencial entre el valor de mercado de la compañía y el capital abonado por los socios o accionistas. Luego nos indica que el valor de mercado de una empresa siempre será positivo, mientras que el valor agregado del mercado podría ser tanto positivo como negativo, esto dependerá si el valor de mercado de la empresa es mayor al capital aportado por los socios o accionistas entonces todo estará bien, si el valor de mercado de la empresa es menor al capital aportado, la riqueza de los socios habrá sido destruida.

La fórmula es la siguiente:

#### **Fórmula VAM**

$\text{VAM} = \text{Valor de mercado de la empresa} - \text{Capital aportado}$
--

Para obtener el valor de mercado de la empresa, se debe multiplicar el número de acciones en circulación por su valor de cotización. A este resultado se le conoce como capitalización bursátil.

### Rendimiento de dividendos

#### Ratio Dividendos por acción

Este ratio muestra el grado de la retribución que se recibe por cada acción en soles.

$$\frac{\text{Dividendos}}{\text{Acciones comunes en circulación}}$$

#### Rendimiento por dividendos

Según Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010), “El **rendimiento por dividendos** es la razón entre los dividendos por acción y el precio de mercado por acción.

Esta razón mide el porcentaje del valor de mercado de una acción que produce un rendimiento anual como dividendos. Los accionistas *preferentes*, quienes invierten principalmente para recibir dividendos, prestan especial atención al rendimiento por dividendos.

Greg`s pagó dividendos anuales en efectivo de \$1.20 por acción de capital común en 2012 y de \$35 en 2011. Los rendimientos por dividendos de la empresa sobre las acciones comunes son como sigue:

Fórmula		Rendimiento por dividendos sobre las acciones comunes de Greg`s Groovy Tunes		Promedio en la industria
		2012	2011	
Rendimiento por dividendos sobre acción común*= $\frac{\text{Dividendos por acción de capital común}}{\text{Precio de mercado por acción de capital común}}$	Dividendos por acción de capital común	\$1.20	\$1.00	0.0356
	Precio de mercado por acción de capital común	\$60.00	\$35.00	
		=.020	=.029	

\*Los rendimientos por dividendos también se pueden calcular para las acciones preferentes.

Un inversionista que compre las acciones comunes de Greg`s Groovy Tunes en \$60 esperaría recibir anualmente 2% de la inversión con la forma de dividendos en efectivo. Sin embargo, la industria está pagando 3.56% anualmente.”

Lo recién mencionado comenta acerca del rendimiento de los dividendos, esto es el porcentaje del valor del mercado de una acción que produce un rendimiento anual como dividendos. A esto le prestan atención especial los inversores de acciones preferentes.

Indica la calidad de la retribución percibida por cada acción en soles.

### **Ratio Pago de dividendos**

Este ratio muestra el valor real de la retribución al accionista en soles

$$\frac{\textit{Dividendos por acción}}{\textit{Ganancia por acción}}$$

## **2.5 Marco conceptual**

**Activo fijo:** Es un bien de una empresa sea tangible o intangible, que no puede convertirse en líquido a corto plazo y que normalmente son necesarios para el funcionamiento de la empresa y no se destinan para la venta.

**Activos realizables:** Elementos del activo de una compañía capaces de hacerse líquido en corto plazo.

**Aprovisionamiento:** Es el proceso que, de forma eficiente, lleva a cabo una empresa para garantizarse la disponibilidad de los productos y servicios externos precisos para el desarrollo de su actividad y, por tanto, para el logro de sus objetivos estratégicos.

**Capitales propios:** Parte del pasivo que no se debe a la financiación externa sino a las aportaciones de los socios y a los beneficios generados por la empresa.

**Capital bursátil:** Es una medida de una empresa o su dimensión económica, es igual al precio por acción en un momento dado multiplicado por el número de acciones en circulación de una empresa de capital abierto.

**Control interno:** Proceso diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relacionado con las operaciones, la información y el cumplimiento en una organización.

**Custodia de bienes:** Es el conjunto de actividades que se realizan con la finalidad de conservar los bienes almacenados para que no pierdan sus características esenciales y así no se vuelvan inútiles para su uso según lo estipulado en las normas técnicas.

**Dividendos:** Es la parte de los beneficios de la empresa que se entrega a sus accionistas en concepto de retribución al inversor.

**Entrada de bienes:** Documentos oficial que acredita el ingreso material y real de un bien, mercadería o elemento al almacén, formando parte del soporte para legalizar los registros en almacén y efectuar los asientos contables.

**Ganancia bruta:** Es la diferencia entre los ingresos totales de una organización, o venta de sus productos o servicios, y los costos directos asociados con la producción y venta de esos productos y servicios, que se define como el costo de los bienes o costo de las ventas.

**Ganancia de operación:** Es el resultado de tomar los ingresos operacionales y restarle los costos y gastos operacionales.

**Ganancia neta:** Es el total de ingresos de una compañía después de restar todos sus gastos de las ventas totales y otras ganancias por un periodo determinado de tiempo.

**Informe de recepción de bienes:** Es un formato elaborado con la finalidad de especificar la cantidad y clase de materiales recibidos.

**Internamiento de bienes:** Comprende las actividades dirigidas a la ubicación de los bienes en los lugares previamente asignados en base a los siguientes procedimientos:

Agrupar los bienes según su tipo, periodo de vencimiento y dimensión.

Ubicar los bienes en el lugar que se les designo en la zona de almacenaje.

Se limitará dividir un grupo de bienes del mismo tipo en zonas distintas de almacenaje.

**Inventarios:** El inventario es una relación o registro, detallado, ordenado y valorado de los elementos que compone el patrimonio de una organización en un tiempo determinado.

**Orden de compra:** Es un documento que emite el comprador para solicitar mercaderías al vendedor, indica cantidad, detalle, precio y condiciones de pago, entre otros. El documento es para el vendedor e implica que debe preparar el pedido.

**Proceso de recepción:** Es el conjunto de acciones encaminadas a conseguir que las mercancías recibidas coincidan con el precio, calidad, cantidad y presentación con los pedidos realizados.

**Proceso de almacenamiento:** Es el proceso logístico que trata de la recepción, almacenamiento y movimientos dentro de un mismo recinto, de materiales, materias primas y productos semielaborados, hasta el punto de consumo.

**Proceso de compras:** Es un proceso a través del cual alguien se da cuenta que necesita algo, una fase de investigación si es que no se ha dado antes para buscar las alternativas para cubrir esa necesidad, luego se decide después de la comparación.

**Reconocimiento de pasivo:** Es el proceso de incorporación en los estados financieros de una partida que cumple la definición de pasivo, sabiendo que un pasivo es una obligación presente en la compañía, producida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla la compañía espera emplear recursos que forman parte de los beneficios económicos.

**Rentabilidad de ingresos:** Es la medición de la relación entre el importe de las ventas y el coste de elaboración del servicio o producto vendido, da a conocer el importe que gana la empresa por cada producto o servicio vendido.

**Rentabilidad de activo:** Es un indicador de como las empresas manejan los activos existentes mientras generan ganancias, mientras más alta es un buen indicador.

**Rentabilidad de patrimonio:** Medida de rendimiento para los propietarios, evalúan el rendimiento obtenido por el capital aportado, más las utilidades no distribuidas.

**Salida de bienes:** Documento que acredita la salida material y real de un bien o elemento del almacén, forma parte del soporte para legalizar los registros de almacén.

**Selección de proveedor:** Involucra una búsqueda agotadora de todos los posibles proveedores y se deben eliminar uno a uno conforme a la lista de criterios y diversas consideraciones, hasta reducir a unos pocos a los cuales se les solicitará una cotización.

**Solicitud de compras:** Es una solicitud por escrito emitida internamente a un departamento de compras para solicitar partes o servicios. La creación de una solicitud de compra pone en marcha una reacción en cadena de actividades perfiladas en el proceso de compras.

**Total de activos:** Suma del activo corriente y no corriente.

## **CAPÍTULO III**

### **HIPÓTESIS DE LA INVESTIGACIÓN**

#### **3.1 Hipótesis General**

El sistema de control interno de inventarios influye significativamente en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.

#### **3.2 Hipótesis Específicas**

- El proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.
- El proceso de recepción en su función de la tenencia de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.
- El proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.

## **CAPÍTULO IV**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **4.1 Método de investigación**

El método de la presente investigación es el método descriptivo, puesto este tiene la finalidad de deducir un problema o circunstancia que se manifiesta en un determinado momento describiendo todas sus dimensiones.

Esta metodología se aplicó para comprobar y explicar las hipótesis y los objetivos de la investigación, además si estos después de comparar la información de las fuentes primarias y secundarias se cumplen o rechazan en el tiempo.

## **4.2 Diseño de la investigación**

El diseño de la presente investigación es de tipo no experimental y transversal. De ese modo se realizó la observación científica de los procesos de control de inventarios, gestión administrativa y ratios logísticos más los financieros. Observacional de asociación de variables cualitativas.

De este modo las apreciaciones sobre las ejecuciones en el almacén se hicieron in situ, es decir dentro de la empresa y se analizó el comportamiento de los empleados.

Particularmente se indagó sobre la conciencia de los empleados sobre las implicancias de las malas prácticas y su impacto en la rentabilidad y liquidez de la empresa como responsabilidad de las gestiones en el almacén.

En cuanto a la posición de la transversalidad, esta es así por ser en un solo lugar y tiempo, es decir se analizaron las variables en un momento determinado. Paralelamente se realizara inferencias sobre esto, de este modo se medirá la hipótesis

## **4.3 Población y muestra de la investigación**

Población

La población de la presente investigación estuvo conformada por empresas de la actividad ferretera ubicadas en el distrito de Lima metropolitana.

Contemplando que no es posible señalar la cantidad de ferreteros que existen en el distrito de Lima, podemos admitir que el tamaño de la población es infinito, esto es  $N = \infty$

Muestra (n)

La muestra que se utilizó para obtener el tamaño de la muestra, y considerando que el tamaño de la población es infinita (difícil de conocerla), en el presente trabajo es la utilizada para técnicas de encuestas cuya fórmula es la siguiente:

$$n = \frac{z_{0.05}^2 * P * Q}{\epsilon^2}$$

Donde:

- n: tamaño de la muestra por determinar
- P: proporción de profesionales y ejecutivos mujeres que laboran empresas ferreteras que estén dispuestos a responder la encuesta.
- Q: proporción de profesionales y ejecutivos hombres que laboran en las empresas ferreteras en Lima Metropolitana
- z: Valor ubicado en la tabla normal estándar, está asociado al nivel de confianza, el rango de variación es  $90\% \leq \text{confianza} \leq 95\%$ .
- €: Margen de error existente en todo trabajo de investigación cuyo rango de variación es:  $1\% \leq E \leq 10\%$ .

Reemplazando valores tenemos:

$$n = \frac{1.96^2 * 0.35 * 0.65}{(0.15)^2} = 40$$

#### 4.4 Variables de la investigación

X = El sistema de control interno de inventarios

<p><b>Definición</b> <b>Conceptual</b></p>	<p>Proceso diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relacionado con las operaciones, la información y el cumplimiento en el ciclo de inventario y almacenamiento.</p>		
	<p><b>Dimensiones</b></p>	<p><b>Indicadores</b></p>	<p><b>Instrumento</b></p>
	<p>Proceso de compras</p>	<p>1. Solicitud de compras 2. Selección de</p>	<p>cuestionario</p>

<b>Definición Operacional</b>		proveedor 3. Orden de compra	
	Proceso de recepción	1. Informe de recepción de bienes 2. Reconocimiento de pasivo 3. Internamiento de bienes	cuestionario
	Proceso de almacenamiento	1. Entrada de bienes 2. Custodia de bienes 3. Salidas de bienes	cuestionario

**Y** = Eficiencia de la rentabilidad

<b>Definición Conceptual</b>	Eficiencia de la gestión de las operaciones en relación a la utilización de los activos de la empresa
------------------------------	---

<b>Definición Operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Instrumento</b>
	Rentabilidad de ingresos	1. Ganancia bruta 2. Ganancia de operación 3. Ganancia neta	cuestionario
	Rentabilidad del activo	1. Total de activos 2. Activo fijo 3. Activos realizables	cuestionario
	Rentabilidad del patrimonio	1. Capitales propios 2. Capital bursátil 3. Dividendos	cuestionario

#### 4.5 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Para poder realizar la investigación respectiva se utilizó como técnicas e instrumentos de datos se aplicó la encuesta para los empleados del almacén y otros de las empresas periféricas. Con esto se amplía la información por los datos obtenidos. Esto permite tener una mayor facilidad para poder administrar la información necesaria y objetiva de los datos que se obtiene.

Para poder validar el instrumento se acudió a profesionales especializados para que realicen un juicio de expertos para así validarlo de manera adecuada.

#### **4.6 Procedimiento y recolección de datos**

El procedimiento y recolección de datos que se realizó en la presente investigación fue muestra aleatoria por cuota.

Muestreo probabilístico por cuotas

#### **4.7 Técnicas de procesamiento de análisis de datos**

En el presente trabajo se utilizó la técnica de procesamiento de análisis de datos Método de Chi cuadrada para tablas de contingencia, se almacenaron el resultado de las encuestas en una base de datos en Excel para luego subirlos al programa de SPSS para trabajar 2 procesos, el de tablas cruzadas obteniendo las tablas de contingencias con el cual se trabajó las hipótesis sobre asociación y su utilizo la chi cuadrada. Luego también se procesó para hacer las tablas de frecuencia de cada una de las preguntas.

## CAPÍTULO V

### RESULTADOS OBTENIDOS

#### 5.1 Presentación y análisis de los resultados

##### 5.1.1 Descripción del muestreo de la recolección de datos del proceso de muestreo.

En la presente investigación se trató de verificar las hipótesis y los objetivos, para ello se elaboraron un plan de preguntas asociadas a las necesidades de información de la presente investigación.

Estas preguntas tendrán como respuestas en función a las categorías según escala Likert, ya que es una herramienta útil en trabajos de investigación como el presente que estamos realizando.

En el presente trabajo se realizó el proyecto del cuestionario de acuerdo a:

- Validación de preguntas: Indicadores / dimensiones / Variables
- Bloques de preguntas: Dimensiones
- Cuestionario: Variable

En la construcción de las preguntas se consideró los indicadores los mismos que definen las dimensiones y estas definen a su vez la variable de interés. Para la realización de cuestionarios y observación para la recolección de datos, para ellos se realizaron visitas a las áreas convenientes para realizar dichas actividades en diferentes locales en la ciudad de Lima metropolitana.

De acuerdo al tamaño de la muestra calculada, donde  $n = 40$ , el tipo de muestreo que se aplicó es de una muestra aleatoria por cuotas, el mismo que estuvo dirigido a colaboradores del área de almacén y finanzas de las ferreterías del cono sur de lima específicamente los distritos de Villa María, San Juan de Miraflores y Villa el Salvador.

La cuota de muestreo que está dado por  $n = 40$ , se ubicó al público objetivo (trabajadores y parte administrativa) a quienes se les aplicó el cuestionario de preguntas, de los cuales algunos colaboraron pero hubo otros que comprensiblemente no pudieron hacerlo por distintos motivos, como por ejemplo, el acceso denegado a personal no autorizado.

Los resultados de la encuesta se trasladaron a una base de datos en Excel, el mismo que lo podemos observar en el apéndice 2

## 5.2 Prueba de Hipótesis

De acuerdo a las hipótesis específicas y la general que son las hipótesis de trabajo de la tesis se plantea lo siguiente prueba de hipótesis:

### 5.2.1 Hipótesis Nula

Ho: Las preguntas del sistema de control interno de inventarios son independientes de la preguntas de la gestión de la rentabilidad

### 5.2.2 Hipótesis alternativa

H1: Las preguntas de la gestión de la rentabilidad están asociadas a las preguntas del sistema de control interno de inventarios.

El contraste de la hipótesis lo verificamos usando la estadística de la Chi- cuadrada

$$x_0^2 = \sum_{j=i}^R \sum_{j=i}^S \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} \sim X^2(R - i)(S - i) \text{ gL}$$

O<sub>ij</sub>: es la frecuencia observada en la i-ésima fila y la j-ésima columna de la tabla de contingencia.

Tabla N° 1: Tabla de contingencia

Preguntas de la V.I.	Preguntas de la V.D.					Total Fila
	MM	M	R	B	MB	
MM	O11	O12	O13	O14	O15	O1+
M	O21	O22	O23	O24	O25	O2+
R	O31	O32	O33	O34	O35	O3+
B	O41	O42	O43	O44	O45	O4+
MB	O51	O52	O53	O54	O55	O5+
Total Columna	O+1	O+2	O+3	O+4	O+5	0+totales

$$E_{ij} = \frac{O_{i+} * O_{+j}}{O_{++}}$$

$i = 1, 2, \dots, R$

$j = 1, 2, \dots, S$

$E_{ij}$ : Es la frecuencia esperada bajo hipótesis nula o independencia.

Asumiendo un nivel de significación del 5% Se tiene:



Donde:

Las celdas en blanco  indican que con los datos de la muestra no es posible rechazar la hipótesis nula.

Las celdas  XXX indican que se rechazan la hipótesis nula (independencia) y por tanto, se acepta la asociación.

Con estos resultados podemos contrastar las hipótesis de la tesis:

HE1: El proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José año 2017.

Comentario: La Gestión de la rentabilidad está asociada al sistema de control interno de inventario del proceso de compras a través de la dimensiones rentabilidad de ingresos en la pregunta 22 ¿La ganancia de operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad? Con las preguntas 02, 03 y 06 de la dimensión proceso de compras. Y rentabilidad de patrimonio (preg.35) ¿Considera usted que los dividendos estarán afectados por la gestión de la rentabilidad? Con las preguntas 03, 04 y 05 de la dimensión proceso de compras.

HE2: El proceso de recepción en su función de la tenencia de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.

Comentario: La Gestión de la rentabilidad está asociada al sistema de control interno del proceso de recepción a través de la dimensiones rentabilidad de ingresos (preg.21) ¿Cree usted que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación? (22) ¿La ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala

gestión de la rentabilidad? (23) ¿Cree usted que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad?, rentabilidad de activos (preg.26) ¿Cree usted que la inadecuada gestión de la rentabilidad se verá afectada negativamente en el total de activos?, y rentabilidad de patrimonio (preg.31) ¿Cree usted que la rentabilidad afecta a la retribución de los capitales propios?, (34) ¿Cree usted que la gestión de la rentabilidad afectará de manera negativa al capital bursátil?

HE3: El proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.

Comentario: La Gestión de la rentabilidad está asociada al sistema de control interno del proceso de almacenamiento a través de la dimensiones rentabilidad de activos (preg.25), ¿Considera usted que la utilización efectiva del total de activos afectará positivamente en la gestión de la rentabilidad?, con las preguntas 13,17 y 18. La pregunta 29 de la dimensión rentabilidad de los activos ¿Cree usted que la apropiada gestión del activo realizable afecte la rentabilidad?, con las preguntas de la dimensión proceso de almacenamiento 15 y 16 de la encuesta.

HE: El sistema de control interno de inventarios influye significativamente en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.

Comentario: Podemos concluir que las dimensiones de las dos variables están relacionadas de manera lógica a través de las preguntas que se realizaron en las encuestas lo cual conlleva a que influye significativamente en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.

### 5.3 Análisis e interpretación de los resultados

**Variable: SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS**

**Dimensión: Procesos de compras**

**Indicador: SOLICITUD DE COMPRAS**

Pregunta 01: ¿La empresa emite solicitudes de compra?

Tabla N° 3: Análisis pregunta 1

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Desacuerdo	2	5.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2.5%
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	17	42.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

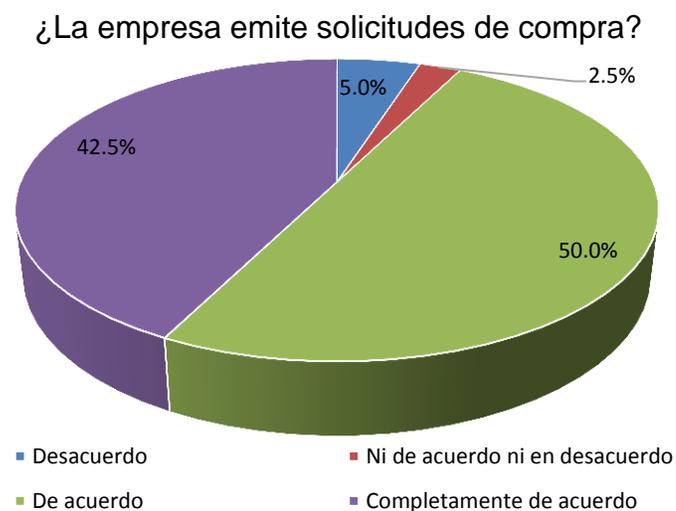


Figura N° 5: Gráfico pregunta 1

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador solicitud de compras, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 5% de los encuestados están en desacuerdo en cuanto a la emisión de solicitudes de compra, el 2.5% ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 50% está de acuerdo y el 42% se encuentran completamente de acuerdo con la emisión de solicitudes de compra.

Análisis e Interpretación: Esto indica que la el mayor porcentaje está conforme que los negocios necesitan emitir solicitudes de compras para una correcta gestión y control del negocio.

Pregunta 02: ¿El área de ventas emite las solicitudes de compra?

Tabla N° 4: *Análisis pregunta 2*

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	13	32.5%
Desacuerdo	18	45.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	17.5%
Completamente de acuerdo	2	5.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿El área de ventas emite las solicitudes de compra?

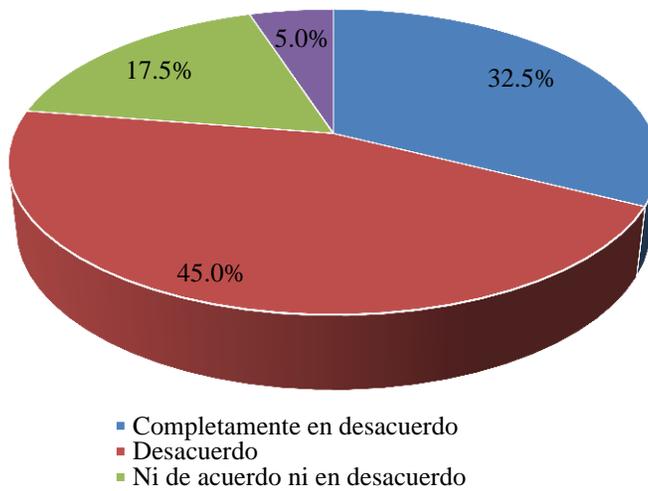


Figura N° 6: Gráfico pregunta 2

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador solicitud de compras, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios el 32.5% de los encuestados se encuentra completamente en desacuerdo que el área de venta emite las solicitudes de compra, el 45% en desacuerdo, mientras que el 17.5% responden que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, y el 5% completamente de acuerdo.

Interpretación: El mayor porcentaje indica que las solicitudes de compra efectivamente no lo emite el área de venta porque no está dentro de las responsabilidades del área mencionada.

Análisis e interpretación: El 95% de los encuestados tiene conocimiento que el área de ventas no emite las solicitudes de compra, esto quiere decir que el personal que trabaja en el área de almacén está de acuerdo que al área de ventas no le corresponde esa función.

**Indicador:****Selección de proveedor**

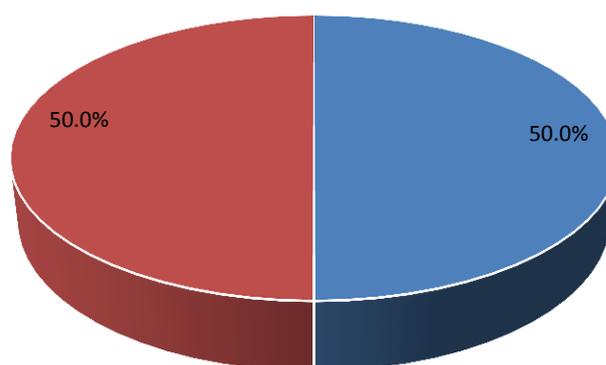
Pregunta 03: ¿El área de compras tiene a su cargo el proceso de selección de proveedor?

Tabla N° 5: Análisis pregunta 3

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	20	50.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿El área de compras tiene a su cargo el proceso de selección de proveedor?



■ De acuerdo ■ Completamente de acuerdo

Figura N° 7: Gráfico pregunta 3

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador selección del proveedor, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 50% de los encuestados indican que están de acuerdo respecto a que el área de compras tiene a su cargo el proceso de selección del proveedor, finalmente el otro 50% nos indican que están completamente de acuerdo con la pregunta.

Análisis e Interpretación: El cien por ciento de los encuestados contestaron que el área de compras tiene a su cargo el proceso de selección de proveedor, esto quiere decir que el personal encuestado tiene en claro que el área de compra tiene como función la elección de proveedor.

Pregunta 04: ¿Considera usted, qué es importante el proceso de selección de proveedor?

Tabla N° 6: Análisis pregunta 4

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	12	30.0%
Desacuerdo	16	40.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	30.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted, qué es importante el proceso de selección de proveedor?

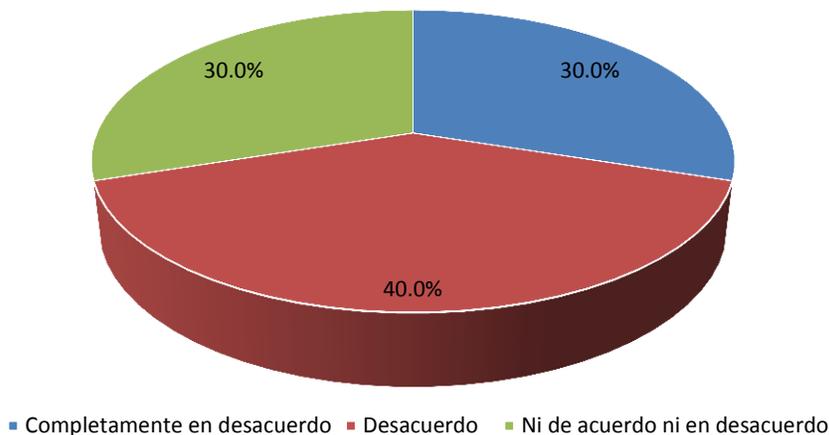


Figura N° 8: Gráfico pregunta 4

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador selección del proveedor, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 30% de los encuestados indica que se encuentran completamente en desacuerdo que es importante el proceso de selección de proveedor, así mismo el 40% menciona que está en desacuerdo, mientras que el 30% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo en cuanto a considerar importante el proceso de selección de proveedor.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados indica que para ellos no es importante la selección de proveedor. Se sugiere que las empresas tomen en cuenta esta actividad ya que la elección de proveedor influirá en el margen de utilidad en la empresa debido a que para dicha actividad se toma en cuenta distintos factores como cotizaciones, facilidades crediticias entre otras.

**Indicador: orden de compra**

Pregunta 05: ¿Coordina la emisión de las órdenes de compra con antelación?

Tabla N° 7: Análisis pregunta 5

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	19	47.5%
Completamente de acuerdo	21	52.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Coordina la emisión de las órdenes de compra con antelación?

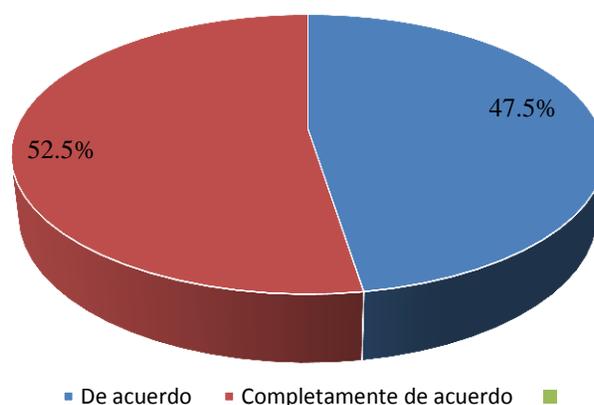


Figura N° 9: Gráfico pregunta 5

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

**Descripción:** En la presente pregunta del indicador orden de compra, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 47.5% de los encuestados indica la respuesta de acuerdo en cuanto a la coordinación de órdenes de compra con antelación, así mismo el 52.5% indica que están completamente de acuerdo con la pregunta.

**Análisis e interpretación:** El total de encuestados responde coordinan con antelación las órdenes de compra, esto es cuando observan que los materiales o productos se están agotando agilizan el pedido para que no se presente una falta de stock en su negocio.

Pregunta 06: ¿El área de contabilidad emite la orden de compra?

Tabla N° 8: Análisis pregunta 6

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	11	27.5%
Desacuerdo	17	42.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	30.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

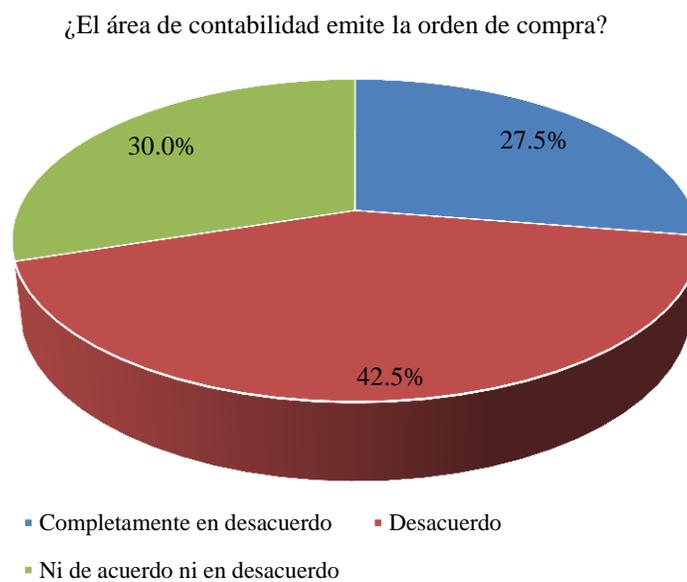


Figura N° 10: Gráfico pregunta 5

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador orden de compra, dimensión Proceso de compras, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 27.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo que el área de contabilidad emite la orden

de compra, mientras que el 42.5% indica desacuerdo, finalmente el 30% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo en cuanto que el área de contabilidad emite el orden de compra.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados indica que el área contable no emite el orden de compra. Esto quiere decir que el negocio donde labora ejecuta bien el procedimiento en la emisión de órdenes de compra.

### **Dimensión: Procesos de recepción**

#### **Indicador: informe de recepción de bienes**

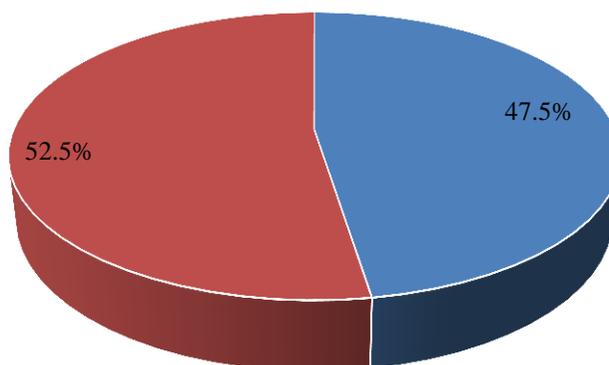
Pregunta 07: ¿La empresa emite un informe de recepción de bienes?

Tabla N° 9: Análisis pregunta 7

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	19	47.5%
Completamente de acuerdo	21	52.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿La empresa emite un informe de recepción de bienes?



■ De acuerdo ■ Completamente de acuerdo

Figura N° 11: Gráfico pregunta 7

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador Informe de recepción de bienes, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 47.5% del total de los encuestados indica de acuerdo en cuanto a la empresa emite un informe de recepción de bienes, finalmente el 52.5% responde completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados tiene en cuenta que se emite un informe de recepción de bienes ya sea el caso un formato o una constancia para que acredite que se recibió la mercadería.

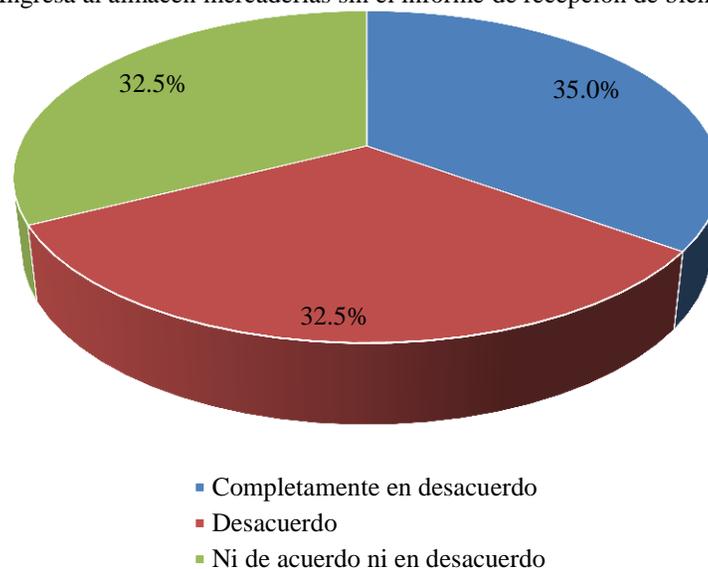
Pregunta 08: ¿Ingresa al almacén mercaderías sin el informe de recepción de bienes?

Tabla N° 10: Análisis pregunta 8

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	14	35.0%
Desacuerdo	13	32.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	32.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Ingresa al almacén mercaderías sin el informe de recepción de bienes?



Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Figura N° 12: Gráfico pregunta 8

Descripción: En la presente pregunta del indicador Informe de recepción de bienes, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 35% del total de los encuestados indican completamente en desacuerdo sobre la pregunta, ingresa al almacén mercaderías sin el informe de recepción de bienes, así mismo el 32.5% de los encuestados indican desacuerdo, finalmente el 32.5% del total de los encuestados indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados está en desacuerdo o desconoce que ingresen al almacén sin un informe de recepción de mercaderías.

**Indicador: Reconocimiento de pasivo**

Pregunta 09: ¿La empresa reconoce como pasivo a bienes que aún no han sido recibidos por el almacén?

Tabla N° 11: Análisis pregunta 9

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	20	50.0%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿La empresa reconoce como pasivo a bienes que aún no ha sido  
repcionado por el almacén?

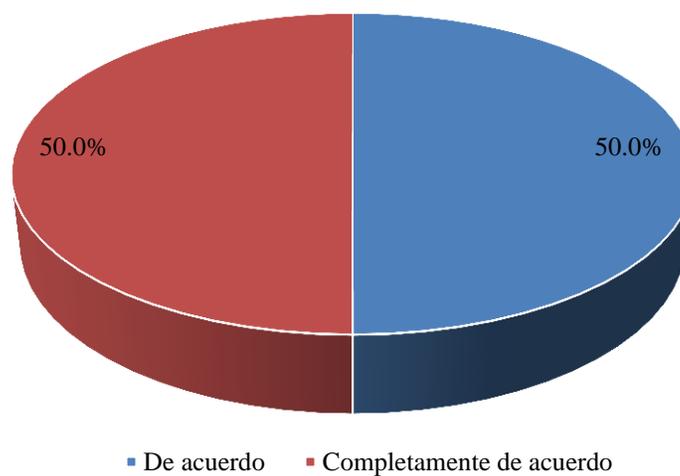


Figura N° 13: Gráfico pregunta 9

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador reconocimiento de pasivo, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 50% del total de los encuestados señala que está de acuerdo que la empresa reconoce como pasivo a bienes que aún no han sido recibidos por el almacén, mientras que el otro 50% está completamente de acuerdo con los mencionado.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados reconoce o tiene conocimiento que la mercadería que aún no ha llegado al almacén son tomados en cuenta como pasivos, esto forma parte importante en el reflejo de los estados financieros.

Pregunta 10: ¿Considera usted que el informe de recepción de bienes asegura el reconocimiento de un pasivo?

Tabla N° 12: Análisis pregunta 10

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	9	22.5%
Desacuerdo	19	47.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	30.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que el informe de recepción de bienes asegura el reconocimiento de un pasivo?

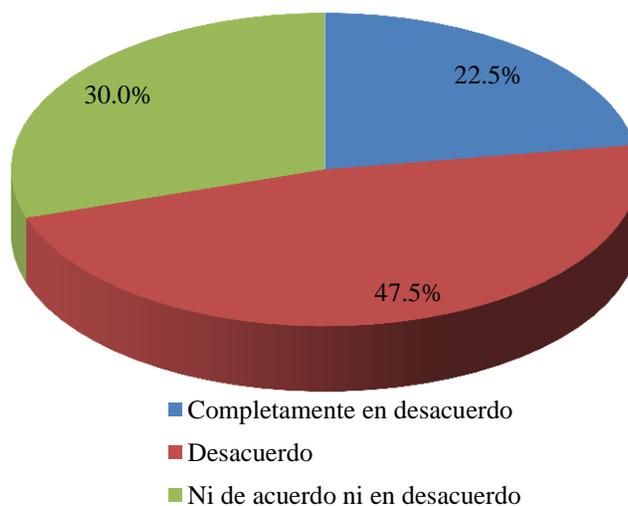


Figura N° 14: Gráfico pregunta 10

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador reconocimiento de pasivo, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 22.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, mientras que el 47.5% indica de acuerdo, por otro lado el 30% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados están en desacuerdo o no están seguros cómo funciona este proceso de reconocimiento de pasivo.

### **Indicador: Internamiento de bienes**

Pregunta 11: ¿En el proceso de internamiento de bienes se agrupa los bienes según su tipo y dimensión?

Tabla N° 13: Análisis pregunta 11

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	23	57.5%
Completamente de acuerdo	17	42.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿En el proceso de internamiento de bienes se agrupa los bienes según su tipo y dimensión?

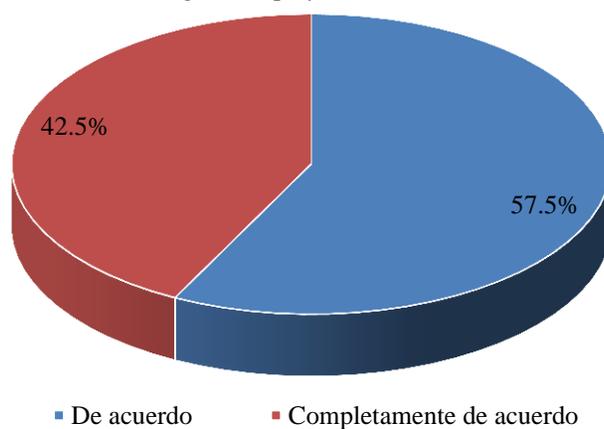


Figura N° 15: Gráfico pregunta 11

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador internamiento de bienes, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 57.5% del total de los encuestados indica de acuerdo en la pregunta en el proceso de internamiento de bienes se agrupo los bienes según su tipo y dimensión, mientras que el 42.5% indica completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados tienen conocimiento o están seguros, tiene la idea clara que almacenar los productos según su tipo dimensión, entre otras características ayudará a un mejor control en el inventario y almacenaje.

Pregunta 12: ¿Ubican los bienes en el lugar designado en la zona de almacenaje?

Tabla N° 14: Análisis pregunta 12

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	12	30.0%
Desacuerdo	21	52.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	7	17.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Ubican los bienes en el lugar designado en la zona de almacenaje?



Figura N° 16: Gráfico pregunta 12

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador internamiento de bienes, dimensión Proceso de Recepción, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 30% del total de los encuestados indica completamente desacuerdo en la pregunta ubican los bienes en el lugar designado en la zona de almacenaje, mientras que el 52.5% indica desacuerdo, finalmente el 17.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados desconocen o entienden que no siguen este procedimiento en el negocio donde laboran, entonces se sabe que esto ocasionará mal manejo en el control de inventario con posibles efectos negativos.

**Dimensión: Proceso de almacenamiento**

**Indicador: Entrada de bienes**

Pregunta 13: ¿Toda operación de entrada al almacén tiene documentación autorizada?

Tabla N° 15: Análisis pregunta 13

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	19	47.5%
Completamente de acuerdo	21	52.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Toda operación de entrada al almacén tiene documentación autorizada?

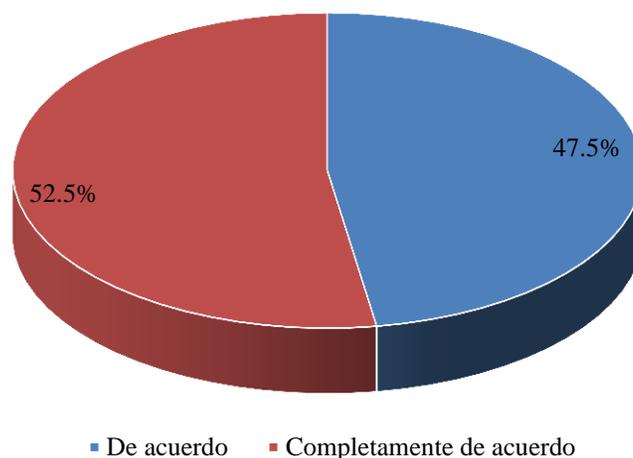


Figura N° 17: Gráfico pregunta 13

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador entrada de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 47.5% del total de los encuestados indica de acuerdo en la pregunta toda operación de entrada al almacén tiene documentación autorizada, mientras que el 52.5% completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados tiene conocimiento que en el negocio donde labora llevan un control adecuado para el ingreso de bienes al almacén.

Pregunta 14: ¿La identificación de los productos esta codificada?

Tabla N° 16: Análisis pregunta 14

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	10	25.0%
Desacuerdo	17	42.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	32.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS



Figura N° 18: Gráfico pregunta 14

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador entrada de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 25% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo en la pregunta La identificación de los productos esta codificada, mientras que el 42.5% indica desacuerdo, mientras que el 32.5% indico ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: Podemos observar que en esta pregunta la mayor parte de los encuestados tiene claro que en el negocio donde labora no acostumbran codificar los productos o desconocen si lo hacen.

### **Indicador: Custodia de bienes**

Pregunta 15: ¿Los artículos almacenados están protegidos contra la humedad, lluvia y otros que alteren las características esenciales que los vuelvan inútiles para su uso?

Tabla N° 17: Análisis pregunta 15

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	25	62.5%
Completamente de acuerdo	15	37.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Los artículos almacenados están protegidos contra la humedad, lluvia y otros que alteren las características esenciales que los vuelvan inútiles para su uso?

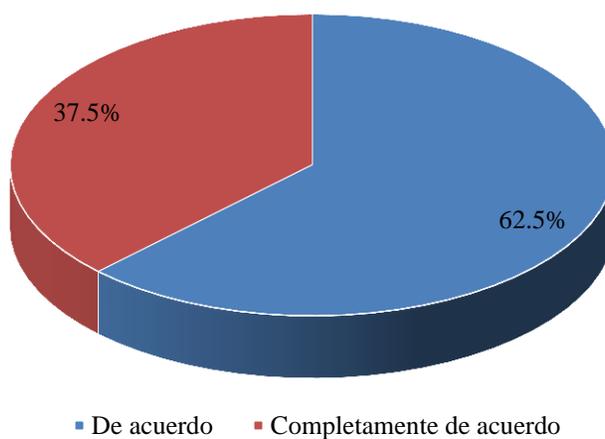


Figura N° 19: Gráfico pregunta 15

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador custodia de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 62.5 del total de los encuestados indica de acuerdo en la pregunta los artículos almacenados están protegidos contra la humedad, lluvia y otros que alteren las características esenciales que los

vuelvan inútiles para su uso, mientras que el 37.5% indica completamente de acuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: La mayoría de los encuestados tiene el claro que donde laboran se llevan procedimientos para salvaguardar los productos de las posibles causas que podrían depreciarlos o volverlos obsoletos.

Pregunta 16: ¿La empresa se encarga de proveer los equipos e implementos de protección al personal para la adecuada manipulación de materiales?

Tabla N° 18: Análisis pregunta 16

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	15	37.5%
Desacuerdo	13	32.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	12	30.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿La empresa se encarga de proveer los equipos e implementos de protección al personal para la adecuada manipulación de materiales?

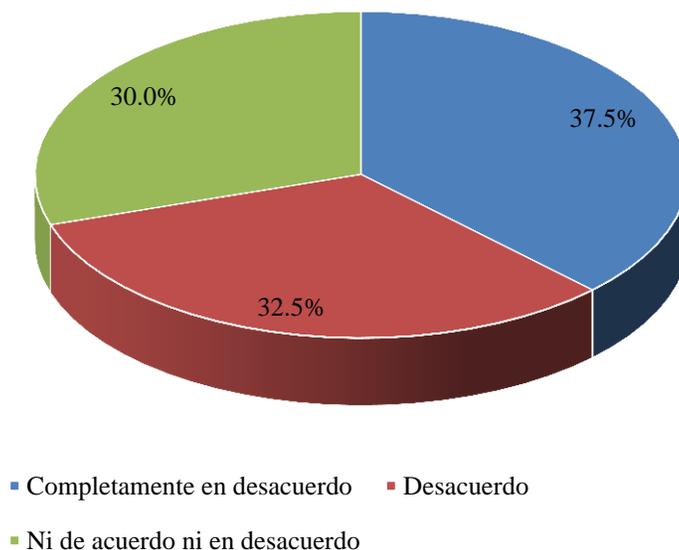


Figura N° 20: Gráfico pregunta 16

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador custodia de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 37.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta la empresa se encarga de proveer los equipos e implementos de protección al personal para la adecuada manipulación de materiales, mientras que el 32.5% indica desacuerdo, finalmente el 30% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: En la presente pregunta la mayor parte de los encuestados indica que en el negocio donde labora no ofrecen equipos e implementos de protección al personal.

### **Indicador: Salida de bienes**

Pregunta 17: ¿El almacén registra todas las salidas?

Tabla N° 19: Análisis pregunta 17

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2.5%
De acuerdo	22	55.0%
Completamente de acuerdo	17	42.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

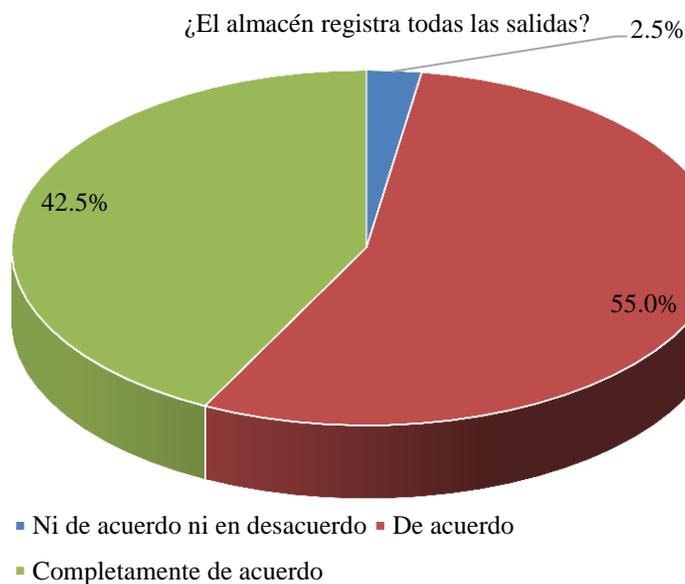


Figura N° 21: Gráfico pregunta 17

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador salida de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 2.5% del total de los encuestados indica ni de acuerdo ni en desacuerdo, en la pregunta la El almacén registra todas las salidas, mientras que el 55% indica de acuerdo, finalmente el 42.5% indica completamente de acuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados está de acuerdo en que el almacén registre todas las salidas, esto conllevará a un verdadero reflejo de lo que existe en el inventario y así determinar un real costo de venta.

Pregunta 18: ¿Por cada salida se generara un reporte de salida con un número consecutivo para efectos de control?

Tabla N° 20: Análisis pregunta 18

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	13	32.5%
Desacuerdo	22	55.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	10.0%
Completamente de acuerdo	1	2.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Por cada salida se generara un reporte de salida con un número consecutivo para efectos de control?

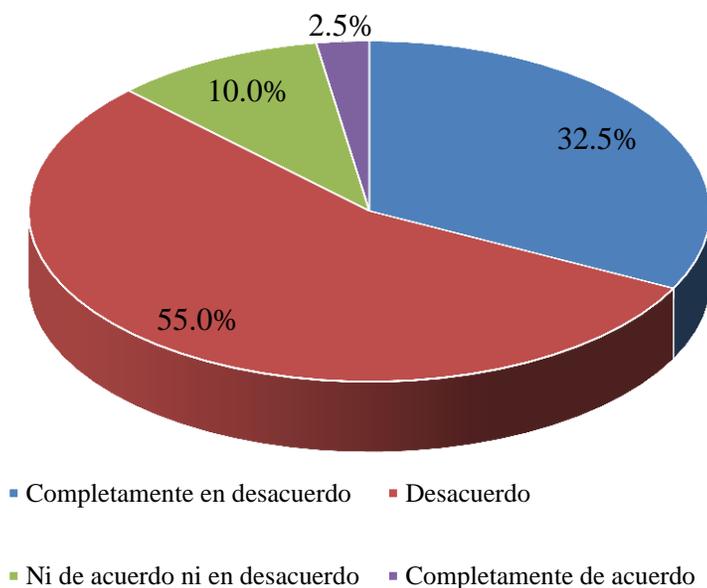


Figura N° 22: Gráfico pregunta 18

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador salida de bienes, dimensión Proceso de almacenamiento, variable independiente Sistema de control interno de inventarios, el 2.5% del total de los encuestados indica ni de acuerdo ni en desacuerdo, en la pregunta la El almacén registra todas las salidas, mientras que el 55% indica de acuerdo, finalmente el 42.5% indica completamente de acuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: Un porcentaje mayor de los encuestados indica que no se lleva este procedimiento en el negocio donde labora o desconoce de este control, se recomienda implementar este tipo de control para una mejor gestión en el inventario y así en la rentabilidad del negocio.

**Variable: GESTION DE LA RENTABILIDAD**

**Dimensión: Rentabilidad de los ingresos**

**Indicador: Ganancia Bruta**

Pregunta 19: ¿Cree usted que la rentabilidad de la ganancia bruta dependerá de una adecuada gestión del costo de venta?

Tabla N° 21: Análisis pregunta 19

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	20	50.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la rentabilidad de la ganancia bruta dependerá de una adecuada gestión del costo de venta?

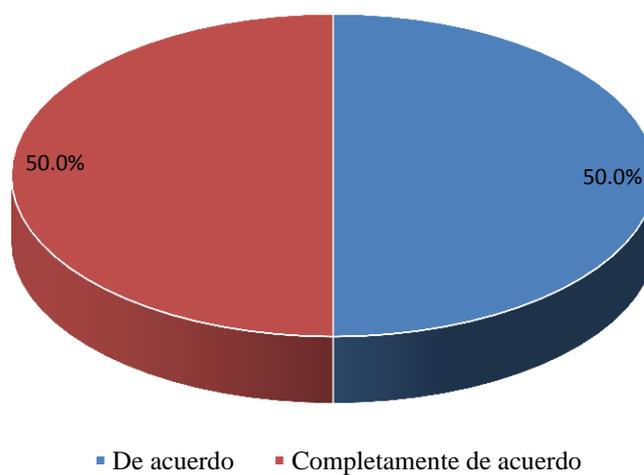


Figura N° 23: Gráfico pregunta 19

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia bruta, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 50% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta cree usted que la rentabilidad de la ganancia bruta dependerá de una adecuada gestión del costo de venta, mientras que el 50% indica completamente de acuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados tienen el concepto o conocen que efectivamente el costo de ventas influenciará en la ganancia bruta.

Pregunta 20: ¿Cree usted que una inadecuada gestión del costo de venta afectará de una manera negativa el resultado de la ganancia bruta?

Tabla N° 22: Análisis pregunta 20

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	12	30.0%
Desacuerdo	18	45.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	7.5%
De acuerdo	6	15.0%
Completamente de acuerdo	1	2.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que una inadecuada gestión del costo de venta afectara de una manera negativa el resultado de la ganancia bruta?

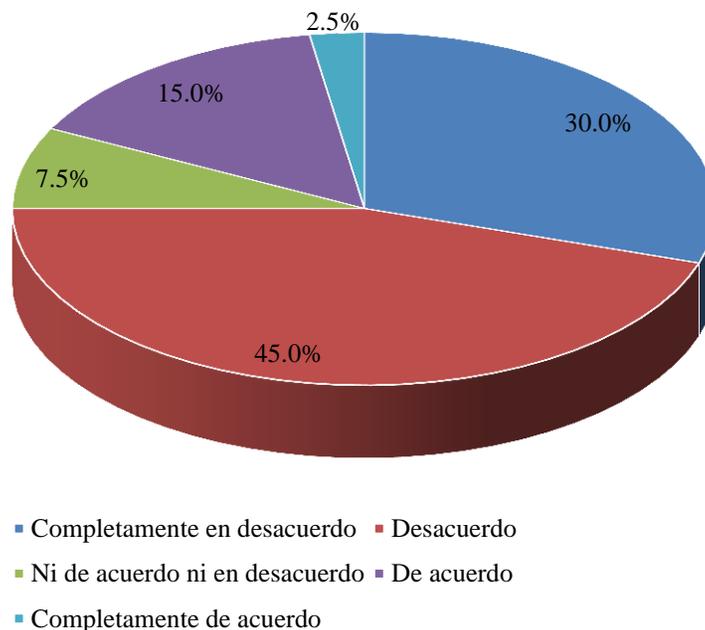


Figura N° 24: Gráfico pregunta 20

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia bruta, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 30% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta cree usted que una inadecuada gestión del costo de venta afectara de una manera negativa el resultado de la ganancia bruta, mientras que el 45% indica desacuerdo, por otro lado el 7.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 15% de acuerdo, finalmente el 2.5% completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: En esta parte de la encuesta la mayoría desconoce que una inadecuada gestión del costo de venta afectará de una manera negativa el resultado de la ganancia bruta, el total de encuestados que desconoce es el 82.5%, se recomienda capacitar al personal en el

control de inventarios para que no haya problemas al momento de generar la información del costo de venta y así no afecte negativamente el resultado de la ganancia bruta.

**Indicador: Ganancia de operación**

Pregunta 21: ¿Cree usted que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación?

Tabla N° 23: Análisis pregunta 21

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	20	50.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación?



Figura N° 25: Gráfico pregunta 21

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia de operación, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 50% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta, cree usted que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación, mientras que el otro 50% indica completamente de acuerdo

Análisis e interpretación: En la presente premisa el total de los encuestados está de acuerdo o tienen conocimiento que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación.

Pregunta 22: ¿La ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad?

Tabla N° 24: Análisis pregunta 22

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	3	7.5%
Desacuerdo	20	50.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	17	42.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿La ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad?

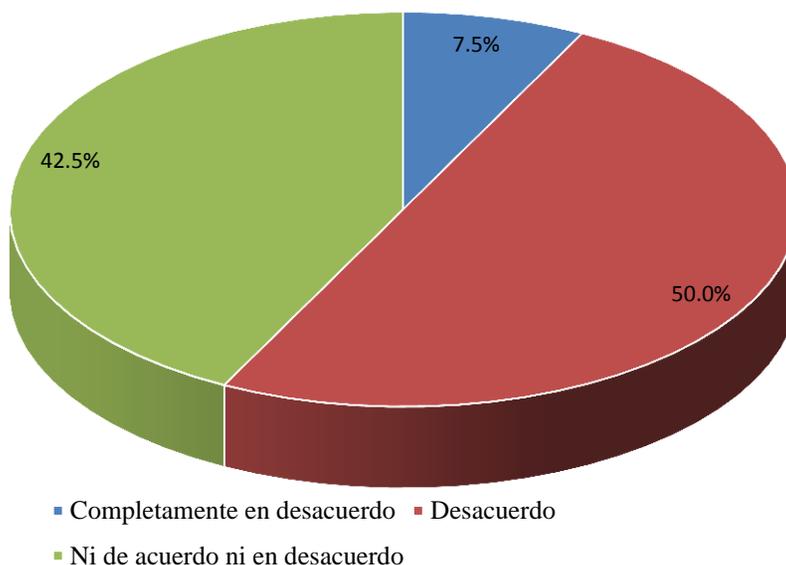


Figura N° 26: Gráfico pregunta 22

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia de operación, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 7.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta la ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad, el 50% indica desacuerdo, finalmente el 42.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: En la presente pregunta podemos observar que la mayor parte de los encuestados están en desacuerdo o desconocen que la ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad, se recomienda informar al personal que labora, o a los dueños que tomen en cuenta información financiera para una mejor gestión en su negocio.

**Indicador: Ganancia neta**

Pregunta 23: ¿Cree usted que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad?

Tabla N° 25: Análisis pregunta 23

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	18	45.0%
Completamente de acuerdo	22	55.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad?

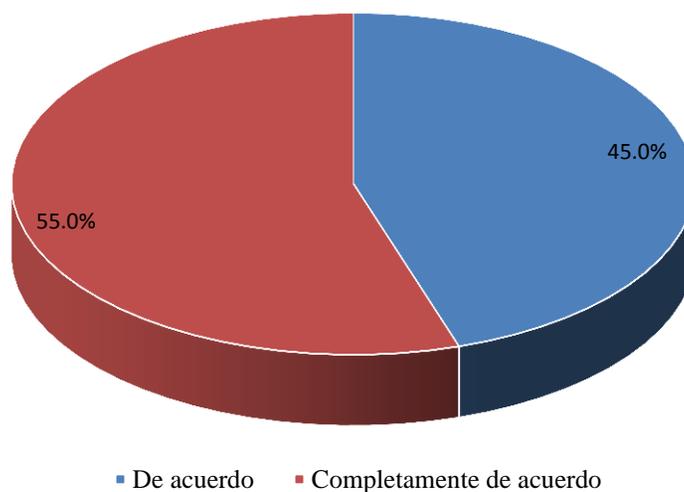


Figura N° 27: Gráfico pregunta 23

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia de neta, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 45% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta cree usted que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad, el 55% indica completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados conoce o está de acuerdo que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad.

Pregunta 24: ¿Considera usted que una apropiada gestión de la rentabilidad ayudará positivamente en la ganancia neta?

Tabla N° 26: Análisis pregunta 24

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	13	32.5%
Desacuerdo	18	45.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	22.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que una apropiada gestión de la rentabilidad ayudará positivamente en la ganancia neta?

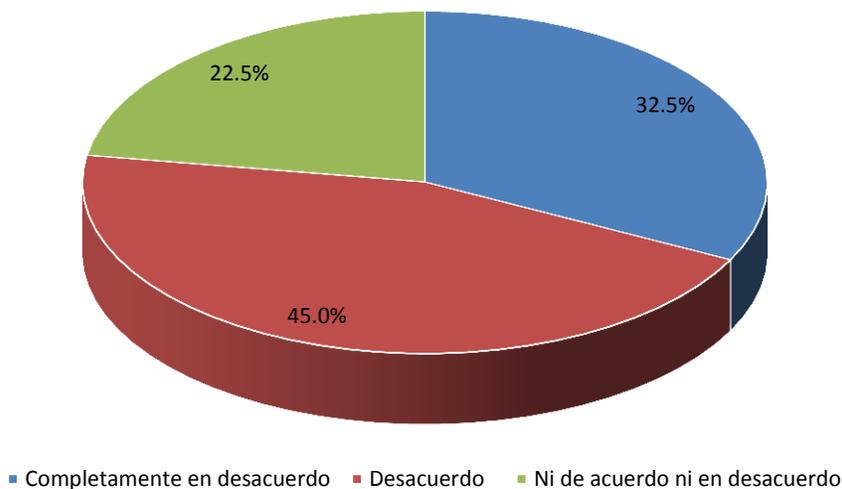


Figura N° 28: Gráfico pregunta 24

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador ganancia de neta, dimensión rentabilidad de los ingresos, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 32.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta considera usted que una apropiada gestión de la rentabilidad ayudará positivamente en la ganancia neta, mientras que el 45% indica desacuerdo, finalmente el 22.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: En la presente premisa los encuestados señalan que desconocen o están en desacuerdo que una apropiada gestión de la rentabilidad ayudará positivamente al resultado de la ganancia neta, se recomienda que los negocios presten atención en la parte financiera para un mejor desarrollo y manejo de sus empresas.

**Dimensión: Rentabilidad del activo**

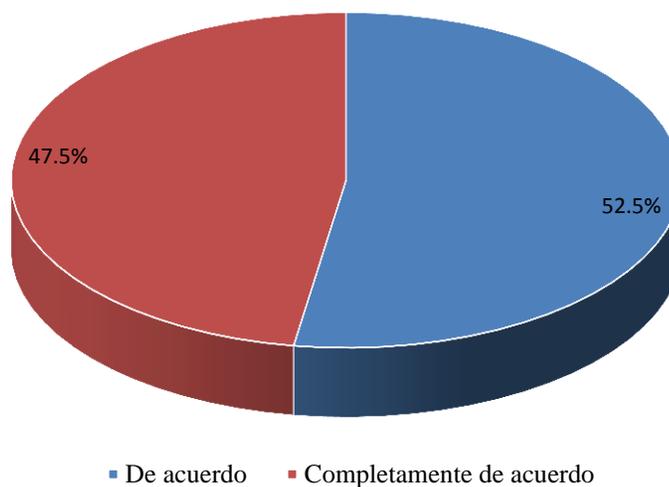
**Indicador: Total de activos**

Pregunta 25: ¿Considera usted que la utilización efectiva del total de activos afectará positivamente en la gestión de la rentabilidad?

Tabla N° 27: Análisis pregunta 25

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	21	52.5%
Completamente de acuerdo	19	47.5%
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0%</b>

¿Considera usted que la utilización efectiva del total de activos afectará positivamente en la gestión de la rentabilidad?



Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Figura N° 29: Gráfico pregunta 25

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador total de activos, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 52.5% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta considera usted que la utilización efectiva del total de activos afectará positivamente en la gestión de la rentabilidad, mientras que el 47.5% indica completamente de acuerdo en relación a la pregunta.

Análisis e interpretación: El total de los encuestados tiene conocimiento que el uso efectivo del total de los activos se generó a partir de una correcta gestión de la rentabilidad. Esto es, en su negocio se trabajó adecuadamente con la rotación de activos y de una manera correcta con el endeudamiento, limitando sus deudas a largo plazo en proporción al activo fijo y corto plazo al activo circulante generando sincronización en los vencimientos de las deudas con las entradas de efectivo.

Pregunta 26: ¿Cree usted que la inadecuada gestión de la rentabilidad se verá afectada negativamente en el total de activos?

Tabla N° 28: Análisis pregunta 26

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	11	27.5%
Desacuerdo	20	50.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	22.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la inadecuada gestión de la rentabilidad se verá afectada negativamente en el total de activos?

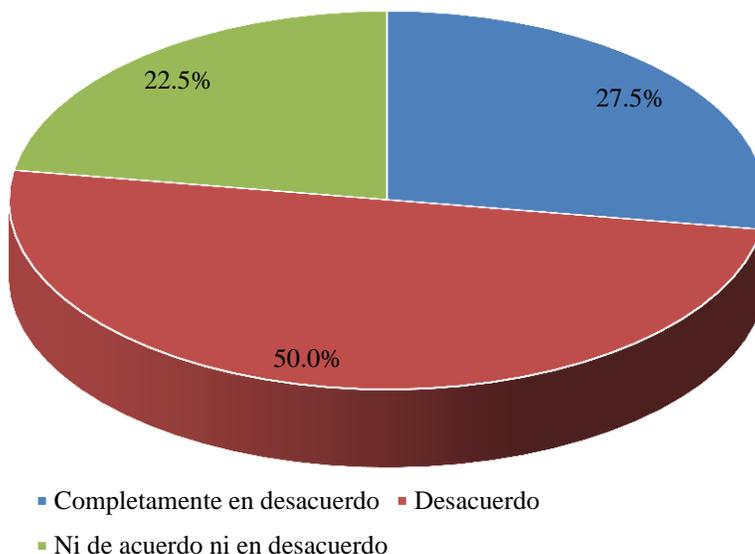


Figura N° 30: Gráfico pregunta 26

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador total de activos, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 27.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta cree usted que la inadecuada gestión de la rentabilidad se verá afectada negativamente en el total de activos, mientras que el 50% indica desacuerdo en relación a la pregunta, finalmente el 22.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis de la rentabilidad: Podemos observar que el total de los encuestados mayormente está en desacuerdo o desconoce esta premisa, sin embargo debemos mencionar que si el responsable de gestionar la rentabilidad en un negocio lo hace de manera equivocada, es porque está manejando mal los recursos de la compañía.

### **Indicador: Activo fijo**

Pregunta 27: ¿Considera usted que la gestión del activo fijo afecta a la rentabilidad?

Tabla N° 29: Análisis pregunta 27

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2.5%
De acuerdo	18	45.0%
Completamente de acuerdo	21	52.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que la gestión del activo fijo afecta a la rentabilidad?

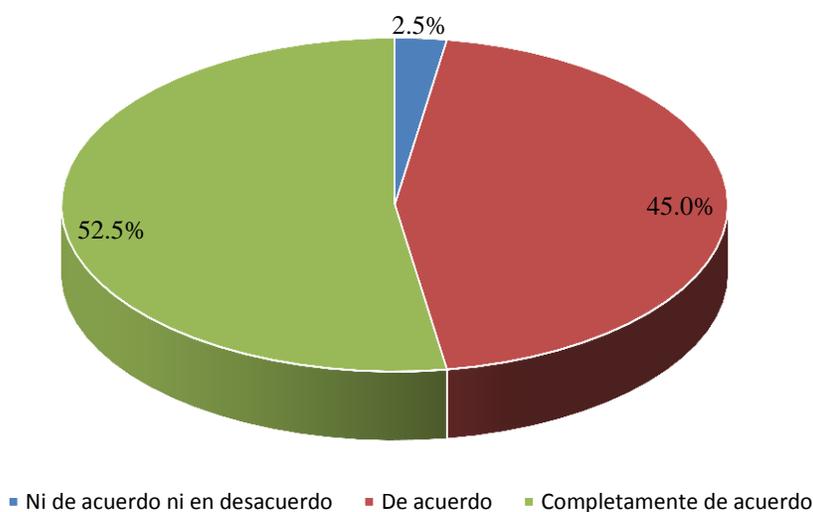


Figura N° 31: Gráfico pregunta 27

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador activo fijo, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 2.5% del total de los encuestados indica ni de acuerdo ni en desacuerdo, en la pregunta considera usted que la gestión del activo fijo afecta a la rentabilidad, mientras que el 45% indica de acuerdo, finalmente el 52.5% indica completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: Podemos observar que la mayor parte de los encuestados están de acuerdo o tiene conocimiento que el manejo del activo fijo afecta la rentabilidad, esto es cuando hay mal manejo del activo fijo, no se manejan bien las depreciaciones o no se toman en cuenta la capacidad que tiene el activo fijo para generar productos de acuerdo a la demanda ocasiona una mala gestión de estos, afectando la rentabilidad de la compañía.

Pregunta 28: ¿Cree usted que la gestión del activo fijo no tiene relación con la rentabilidad?

Tabla N° 30: Análisis pregunta 28

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	14	35.0%
Desacuerdo	13	32.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	32.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la gestión del activo fijo no tiene relación con la rentabilidad?

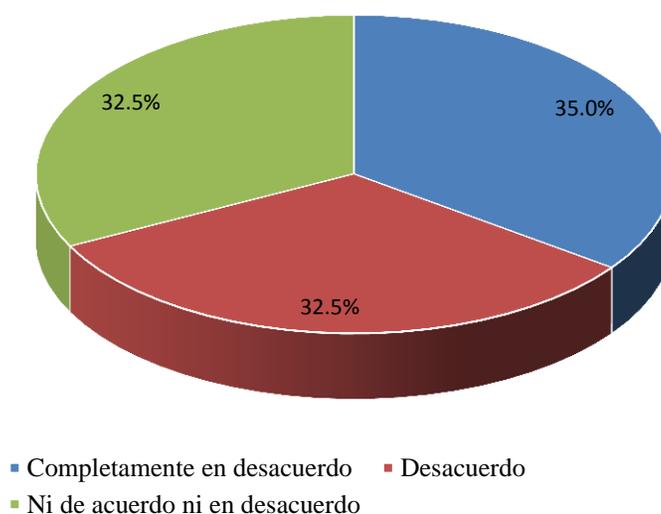


Figura N° 32: Gráfico pregunta 28

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador activo fijo, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 35% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta cree usted que la gestión del activo fijo no tiene relación con la rentabilidad, mientras que el 32.5% indica desacuerdo, finalmente el 32.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: En este ítem la mayoría de los encuestados están en desacuerdo que la gestión del activo fijo no afecte la rentabilidad de la empresa, podemos afirmar esta premisa ya que el activo fijo si afecta la rentabilidad.

### **Indicador: Activo realizable**

Pregunta 29: ¿Cree usted que la apropiada gestión del activo realizable afecta a la rentabilidad?

Tabla N° 31: Análisis pregunta 29

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	23	57.5%
Completamente de acuerdo	17	42.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la apropiada gestión del activo realizable afecta a la rentabilidad?

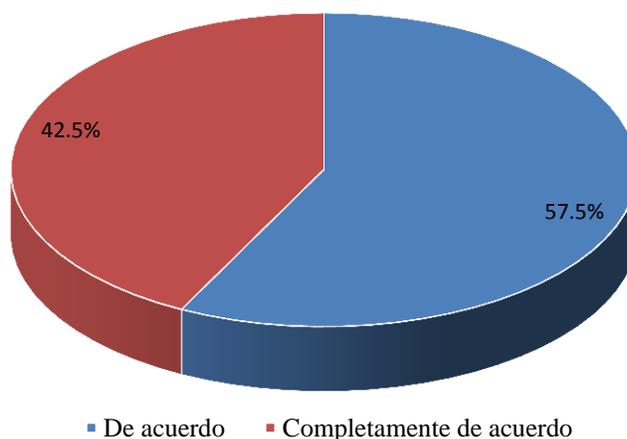


Figura N° 33: Gráfico pregunta 29

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador activo realizable, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 57.5% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta cree usted que la apropiada gestión del activo realizable afecta a la rentabilidad, mientras que el 42.5% indica completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: Podemos observar que la mayor parte de los encuestados indica que están de acuerdo, es cierto es importante manejar bien los activos realizables para producir rentabilidad.

Pregunta 30: ¿Cree usted que la gestión del activo realizable no afecta a la rentabilidad?

Tabla N° 32: Análisis pregunta 30

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	12	30.0%
Desacuerdo	15	37.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	13	32.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la gestión del activo realizable no afecta a la rentabilidad?

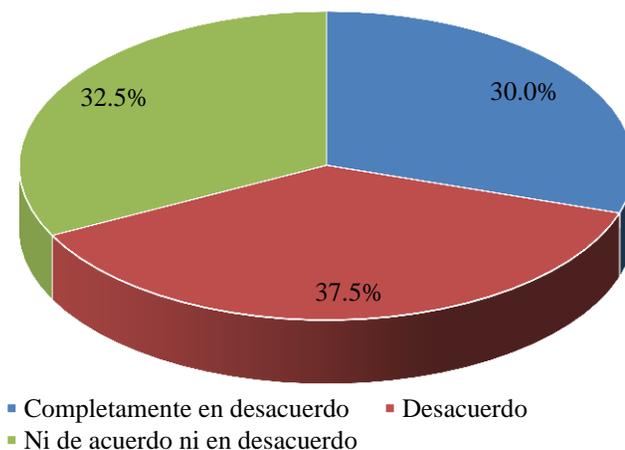


Figura N° 34: Gráfico pregunta 30

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador activo realizable, dimensión rentabilidad del activo, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 30% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta cree usted que la gestión del activo realizable no afecta a la rentabilidad, el 37.5% indica desacuerdo, finalmente el 32.5% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: En este ítem la mayor parte está en desacuerdo o desconoce, sabemos que el activo realizable afecta la rentabilidad por ende se asume que realizan una buena labor en cuanto a esta actividad.

**Dimensión: Rentabilidad del patrimonio**

**Indicador: Capitales propios**

Pregunta 31: ¿Cree usted que la rentabilidad afecta a la retribución de los capitales propios?

Tabla N° 33: Análisis pregunta 31

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	14	35.0%
Completamente de acuerdo	26	65.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la rentabilidad afecta a la retribución de los capitales propios?

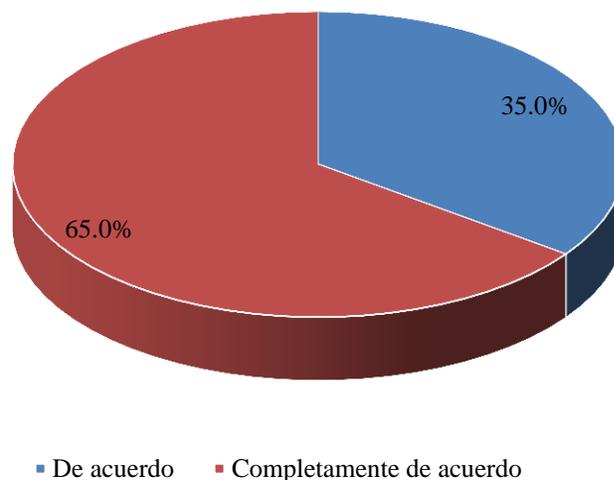


Figura N° 35: Gráfico pregunta 31

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador capitales propios, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 35% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta cree usted que la rentabilidad afecta a la retribución de los capitales propios, el 65% indica completamente de acuerdo.

Análisis e interpretación: Podemos observar en esta premisa que la mayor parte de los encuestados está de acuerdo, es cierto que si hay una buena gestión habrá una buena rentabilidad por ende afectará la retribución de capitales propios.

Pregunta 32: ¿Considera usted que una mala gestión de la rentabilidad afectara de manera positiva los capitales propios?

Tabla N° 34: Análisis pregunta 32

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	12	30.0%
Desacuerdo	19	47.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	22.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que una mala gestión de la rentabilidad afectará de manera positiva los capitales propios?

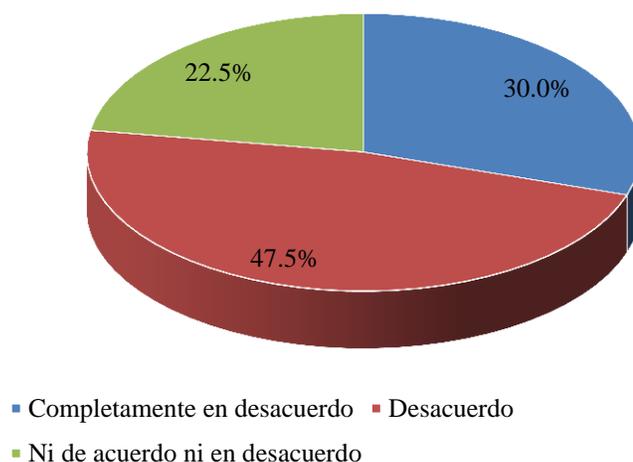


Figura N° 36: Gráfico pregunta 32

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador capitales propios, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 30% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta considera usted que una mala gestión de la rentabilidad afectara de manera positiva los capitales propios, el 47.5% indica desacuerdo, finalmente el 22.5% menciona ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: Podemos observar en este ítem que la mayor parte de los encuestados está en desacuerdo que la mala gestión de la rentabilidad afectará de manera positiva los capitales propios ya que ocurre lo contrario.

**Indicador: Capital bursátil**

Pregunta 33: ¿Considera usted que el capital bursátil se verá afectado por la gestión de la rentabilidad?

Tabla N° 35: Análisis pregunta 33

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	20	50.0%
Completamente de acuerdo	20	50.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que el capital bursátil se verá afectado por la gestión de la rentabilidad?

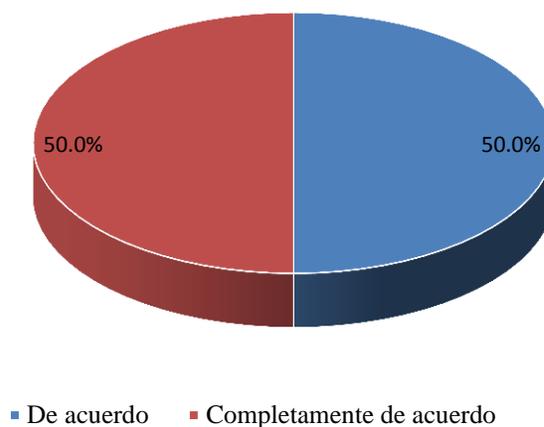


Figura N° 37: Gráfico pregunta 33

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador capitales bursátiles, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 50% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta considera usted que el capital bursátil se verá afectado por la gestión de la rentabilidad, mientras el otro 50% indica completamente de acuerdo, finalmente el 22.5% menciona ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados considera que el capital bursátil se verá afectado por la gestión de la rentabilidad ya que sin existe una mala gestión o buena esto se reflejará en el resultado del capital bursátil.

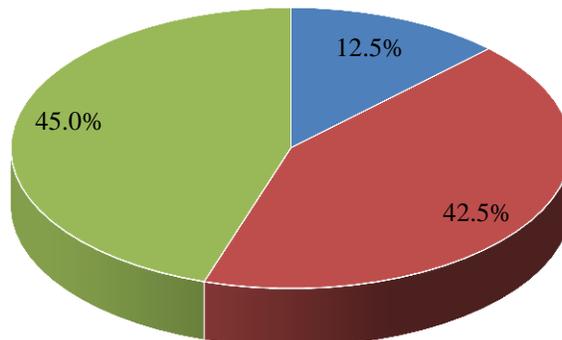
Pregunta 34: ¿Cree usted que la gestión de la rentabilidad afectará de manera negativa al capital bursátil?

Tabla N° 36: Análisis pregunta 34

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	5	12.5%
Desacuerdo	17	42.5%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	18	45.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que la gestión de la rentabilidad afectará de manera negativa al capital bursátil?



- Completamente en desacuerdo
- Desacuerdo
- Ni de acuerdo ni en desacuerdo

Figura N° 38: Gráfico pregunta 34

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador capitales bursátil, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 12.5% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta, cree usted que la gestión de la rentabilidad afectará de manera negativa al capital bursátil, mientras que el 42.5% indica desacuerdo, finalmente el 45% menciona ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados están en desacuerdo ya que como se sabe no siempre afectará negativamente la gestión de la rentabilidad al capital bursátil, si se maneja bien esta gestión se obtendrá un resultado positivo en el capital bursátil.

### **Indicador: Dividendos**

Pregunta 35: ¿Considera usted que los dividendos estarán afectos por la gestión de la rentabilidad?

Tabla N° 37: Análisis pregunta 35

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
De acuerdo	21	52.5%
Completamente de acuerdo	19	47.5%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Considera usted que los dividendos estarán afectados por la gestión de la rentabilidad?

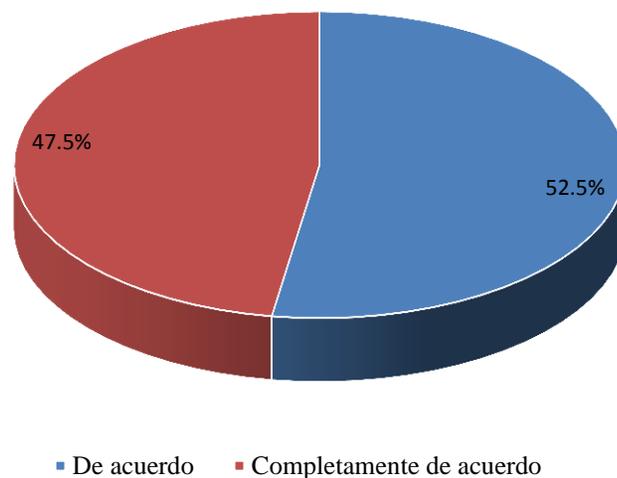


Figura N° 39: Gráfico pregunta 35

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

**Descripción:** En la presente pregunta del indicador dividendos, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 52.5% del total de los encuestados indica de acuerdo, en la pregunta, considera usted que los dividendos estarán afectados por la gestión de la rentabilidad, mientras que el 47.5% indica completamente de acuerdo.

**Análisis e interpretación:** Se puede observar que la mayoría de los encuestados indica que están afectados a la rentabilidad, esto es cierto la rentabilidad está directamente ligada al resultado de los dividendos.

**Pregunta 36:** ¿Cree usted que una buena gestión de la rentabilidad será indiferente en el resultado de los dividendos de la empresa?

Tabla N° 38: Análisis pregunta 36

Alternativa	Frecuencia	Porcentaje
Completamente en desacuerdo	14	35.0%
Desacuerdo	16	40.0%
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	10	25.0%
Total	40	100.0%

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

¿Cree usted que una buena gestión de la rentabilidad será indiferente en el resultado de los dividendos de la empresa?

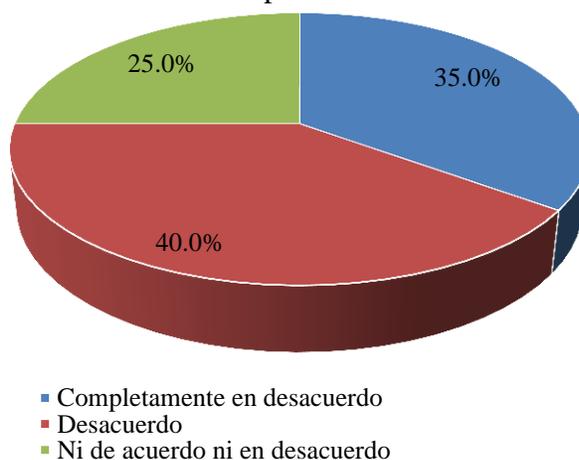


Figura N° 40: Gráfico pregunta 36

Fuente: Elaboración propia – Resultados SPSS

Descripción: En la presente pregunta del indicador dividendos, dimensión rentabilidad del patrimonio, variable independiente gestión de la rentabilidad, el 35% del total de los encuestados indica completamente en desacuerdo, en la pregunta, cree usted que una buena gestión de la

rentabilidad será indiferente en el resultado de los dividendos de la empresa, mientras que el 40% indica desacuerdo, finalmente el 25% indica ni de acuerdo ni en desacuerdo.

Análisis e interpretación: La mayor parte de los encuestados indica desacuerdo en esta premisa, podemos mencionar que las bases teóricas indican lo contrario a esta premisa, una buena gestión de la rentabilidad se reflejará en los dividendos.

## **Caso práctico**

La ferretería depósito de materiales San José es una de las dos primeras ferreterías en el distrito de Villa María del Triunfo, se creó hace más de 40 años lo que le brinda integridad como negocio en el que se desarrolla. Conforme a pasado el tiempo se han ido creando negocios similares pero no con tanta credibilidad como la que posee el negocio mencionado.

A través del tiempo el negocio tuvo puntos altos y puntos bajos en relación al desenvolvimiento comercial que tuvo en el mercado, el negocio empezó sus actividades como un negocio pequeño y conforme pasaron los años logró incrementar su nivel de ventas y ganando más mercado, lógicamente que tuvo el plus de ser uno de los primeros negocios de este giro en el distrito de Villa María del Triunfo de cono sur de lima. Conforme pasaron los años fueron adquiriendo transportes de óptimo rendimiento para la distribución de su mercadería, aumentando su activo fijo y mejorando las entregas o los puestos en obra con oportunidad.

El negocio lo maneja externamente un contador al cual se le entrega todos los comprobantes mensualmente para la liquidación de impuestos.

A fin de año realizan un inventario con los saldos iniciales, las compras y el saldo final para determinar el costo de venta.

El negocio a través de los años no ha utilizado el endeudamiento o apalancamiento para poder obtener recursos para explorar nuevas oportunidades de inversión y así hacer crecer el negocio, ya que el negocio tuvo un auge pero llegó a un techo, una cima, y en ese lugar permaneció o permanece hace una buena cantidad de años.

Debemos mencionar que el presente negocio no cuenta con un sistema de control de inventarios lo que crea incertidumbre y desconfianza en el manejo de los activos del negocio, seguramente el negocio genera una rentabilidad aceptada pero quizás podría mejorar si deciden invertir en un software que controle los activos de la empresa, con esto la rentabilidad aceptada pasaría quizás a una óptima o esperada.

Así mismo quizás atreverse a utilizar más los préstamos de entidades financieras con baja tasa de interés que conlleven a un mejoramiento rentable y porque no aventurarse a ampliar su menú de ítems o productos.

A continuación presentamos los estados financieros y su análisis en ratios de la Ferretería San José.

## Ferreteria San José SRL.

**Estado de Situación Financiera**  
Al 31 de Diciembre del año 2017 y 2016  
(Expresado en soles)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>		<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			<b>Pasivos y Patrimonio</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			<b>Pasivos Corrientes</b>			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	166,365.63	87,450.00	Otros Pasivos Financieros		1,122.99	1,300.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	4,600.00	2,300.00	Cuentas por Pagar Comerciales		3,316.00	3,600.00
Otras Cuentas por Cobrar (neto)			Otras Cuentas por Pagar		81,543.01	58,815.68
Inventarios	33,810.78	26,960.00				
<b>Total Activo Corriente</b>	<b><u>204,776.41</u></b>	<b><u>116,710.00</u></b>	<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>85,982.00</u></b>	<b><u>63,715.68</u></b>
<b>Activos No Corrientes</b>			<b>Total Pasivos No Corrientes</b>			
Propiedades, Planta y Equipo (neto)	292,960.30	180,330.77	<b>Total Pasivos</b>		<b><u>85,982.00</u></b>	<b><u>63,715.68</u></b>
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b><u>292,960.30</u></b>	<b><u>180,330.77</u></b>	<b>Patrimonio</b>			
			Capital Emitido		109,000.00	109,000.00
			Resultados acumulados		124,325.00	2,000.00
			Resultados ejercicio		178,429.70	122,325.09
			<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>411,754.70</u></b>	<b><u>233,325.09</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>497,736.71</u></b>	<b><u>297,040.77</u></b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>497,736.71</u></b>	<b><u>297,040.77</u></b>

## FERRETERIA SAN JOSE SRL

**Estado de Resultados**

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del año 2017 Y 2016  
(Expresado en soles)

	<u>AÑO</u>			<u>2016</u>	
	<u>2017</u>		<u>2016</u>		
<b>Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	4,609,452.54	100.00%	S/	4,057,850.00	100.00%
<b>Total de Ingresos de Actividades Ordinarias</b>	<b>4,609,452.54</b>	100.00%	S/	4,057,850.00	100%
Costo de Ventas	-4,135,788.76	-89.72%	-S/	3,611,486.50	-89.00%
<b>Ganancia (Pérdida) Bruta</b>	<b>473,663.78</b>	10.28%	S/	446,363.50	11.00%
Gastos de Ventas y Distribución	-115,200.00	-2.50%	-S/	151,945.73	-3.74%
Gastos de Administración	-108,000.00	-2.34%	-S/	122,887.00	-3.03%
<b>Ganancia (Pérdida) Operativa</b>	<b>250,463.78</b>	5.43%	S/	171,530.77	4.23%
Gastos Financieros	2,628.00	0.06%	S/	1,980.00	0.05%
<b>Resultado antes de Impuesto a las Ganancias</b>	<b>253,091.78</b>	5.49%	S/	173,510.77	4.28%
Impuesto a la Renta	-74,662.07	-1.62%		-51,185.68	-1.26%
<b>Resultado antes de la Reserva Legal</b>	<b>178,429.70</b>	3.87%	S/	122,325.09	3.01%
<b>Ganancia (Pérdida) Neta de Operaciones Continuas</b>	<b>178,429.70</b>	3.87%	S/	122,325.09	3.01%
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>178,429.70</b>	3.87%	S/	122,325.09	3.01%

**MEDIDAS DE LIQUIDEZ****CAPITAL DE TRABAJO NETO**

Año 2017

$$\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{PASIVOS CORRIENTES} = \text{S/ } 204,776.41 - \text{S/ } 85,982.00 = \text{S/ } 118,794.40$$

Año 2016

$$\text{ACTIVOS CORRIENTES} - \text{PASIVOS CORRIENTES} = \text{S/ } 116,710.00 - \text{S/ } 63,715.68 = \text{S/ } 52,994.32$$

Análisis: Podemos observar que existe un margen consideradamente bueno para afrontar obligaciones o contingencias que se puedan presentar en la empresa en el corto plazo. Entonces podemos mencionar que la Ferretería San José cuenta con capacidad económica para responder a terceros, esto ocurre en mejor proporción en el año 2017 que en el 2016.

**LIQUIDEZ GENERAL**

Año 2017

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{\text{S/ } 204,776.41}{\text{S/ } 85,982.00} = 2.00 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{ACTIVOS CORRIENTES}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{\text{S/ } 116,710.00}{\text{S/ } 63,715.68} = 2.00 \text{ veces}$$

Análisis: De lo planteado, en el año 2017 nos indica que el activo corriente es 2 veces más grande que el pasivo corriente en el periodo, o que por cada un nuevo sol de deuda a corto plazo la empresa cuenta con 2 soles para cumplir sus obligaciones. Mientras que en año 2016 es también el doble lo cual está considerado aceptable.

Esto conlleva a deducir que la Ferretería San José es capaz de cumplir con sus compromisos a corto plazo sin problemas puesto que el índice de liquidez corriente está dentro del rango esperado.

### **LIQUIDEZ RESTRINGIDA (PRUEBA ÁCIDA)**

Año 2017

$$\frac{\text{ACT. CTE - INVENTARIOS - ANTICIPOS}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{\text{S/ } 170,965.63}{\text{S/ } 85,982.00} = 2.00 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{ACT. CTE - INVENTARIOS - ANTICIPOS}}{\text{PASIVOS CORRIENTES}} = \frac{\text{S/ } 89,750.00}{\text{S/ } 63,715.68} = 1.00 \text{ veces}$$

Análisis: En este punto la Empresa cuenta con un respaldo de 2 veces para respaldar sus obligaciones a corto plazo del ejercicio 2017, se podría decir que tiene un activo disponible que cubre dos veces cualquier contingencia a corto plazo que podría suscitarse. Esta razón se concentra en los activos más líquidos, por lo que nos proporciona datos más exactos, no toma en cuenta los inventarios ni anticipos.

En el año 2016 también puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin contar con los activos menos líquidos.

Podemos concluir que la empresa en ambos periodos puede cubrir las obligaciones a corto plazo sin contar con los activos menos líquidos, ya que no normal de esta razón es que sea de 1 a 1 y este sobrepasa entonces la empresa está dentro de los límites esperados.

## CAPITAL DE TRABAJO NETO A TOTAL DE ACTIVOS

AÑO 2017

$$\frac{\text{CAPITAL DE TRABAJO NETO}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{\text{S/ } 118,794.40}{\text{S/ } 497,736.71} = 0 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{CAPITAL DE TRABAJO NETO}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{\text{S/ } 52,994.32}{\text{S/ } 297,040.77} = 0 \text{ veces}$$

Análisis: Se puede apreciar en el ejercicio 2017 tiene un resultado 0. El resultado es considerado aceptado como aceptado dentro de los parámetros del presente indicador, en el año 2016 también podemos observar que el resultado supera el 0 lo cual es aceptado dentro de los parámetros del indicador.

## MEDIDAS DE GESTIÓN

### ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Año 2017

$$\frac{\text{VENTAS NETAS A CRÉDITO DEL PERIODO}}{\text{SALDO MEDIO DE CUENTAS A COBRAR}} = \frac{\text{S/ } 322,661.68}{\text{S/ } 3,450.00} = 94 \text{ veces}$$

En el año 2017 la empresa cobrará 94 veces las cuentas por cobrar a la proporción de clientes que le otorga crédito que es un mínimo más no el total, aproximadamente el 7% del total de clientes, la mayor parte son maestros de construcción de confianza del negocio.

Año 2016

$$\frac{\text{VENTAS NETAS A CRÉDITO DEL PERIODO}}{\text{SALDO MEDIO DE CUENTAS A COBRAR}} = \frac{\text{S/ } 284,049.50}{\text{S/ } 2,400.00} = 118 \text{ veces}$$

En el año 2016 la empresa cobrará 80 veces las cuentas por cobrar, comparado con el año posterior se amplía el número de veces de las veces de las cobranzas debido al saldo medio de cuentas por cobrar descendió.

### **PLAZO EN DIAS DE LA COBRANZA**

Año 2017

$$\frac{365}{\text{VECES DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{365}{94} = 4 \text{ días}$$

Año 2016

$$\frac{365}{\text{VECES DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR}} = \frac{365}{118} = 3 \text{ días}$$

En ambos años el plazo en días es similar, de 3 a 4, esto concuerda con la realidad de las políticas de la empresa en cuestión de cobro.

### **ROTACIÓN DE INVENTARIOS**

Año 2017

$$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 4,135,788.76}{\text{S/ } 30,385.39} = 136 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIOS PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 3,611,486.50}{\text{S/ } 27,780.00} = 130 \text{ veces}$$

Análisis: En el presente ratio observamos que en los dos años poseen un buen movimiento de inventarios llegando a la conclusión que la gestión en cuanto al movimiento de los productos es eficiente. La rotación de sus inventarios en el año 2017 es de 136 veces; esto quiere decir, que sus inventarios se convierten en dinero efectivo 136 veces al año y para el 2016 130 veces al año.

### PLAZO EN DIAS DE LA VENTA DE INVENTARIOS

Año 2017

$$\frac{365}{\text{VECES ROTACIÓN DE INVENTARIOS}} = \frac{365}{136} = 3 \text{ días}$$

Año 2016

$$\frac{365}{\text{VECES ROTACIÓN DE INVENTARIOS}} = \frac{365}{130} = 3 \text{ días}$$

Análisis: Seguidamente observamos que en los dos años se tiene como resultado un promedio de 3 días, refleja que solo se necesitan 3 días para vender todas las mercaderías lo cual indica buen

flujo en la rotación y una buena gestión en las ventas. Esto es los inventarios se convierten en dinero efectivo cada 3 días.

### **ROTACIÓN DE PAGO DE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Año 2017

$$\frac{\text{COMPRAS NETAS A CRÉDITO DEL PERIODO}}{\text{SALDO MEDIO DE CUENTAS A PAGAR}} = \frac{S/196,777.10}{S/3,458.00} = 57 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{COMPRAS NETAS A CRÉDITO DEL PERIODO}}{\text{SALDO MEDIO DE CUENTAS A PAGAR}} = \frac{S/190,560.00}{S/3,515.00} = 54 \text{ veces}$$

En el año 2017 el negocio pagó a sus proveedores 57 veces y en el año anterior 54 veces, la variación se debe a que en el año 2016 el saldo medio de cuentas a pagar es mayor y las compras del año 2017 es mayor.

### **PLAZO EN DÍAS DE PAGO DE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Año 2017

$$\frac{365}{\text{VECES DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES}} = \frac{365}{57} = 6 \text{ días}$$

Año 2016

$$\frac{365}{\text{VECES DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES}} = \frac{365}{54} = 7 \text{ días}$$

El plazo en días de pago de cuentas por pagar comerciales en los dos años varía entre 6 a 7 días y coincide con la política de pago o crédito que recibe de los proveedores.

### **ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO NETO**

Año 2017

$$\frac{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}}{\text{PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 4,609,452.54}{\text{S/ } 236,645.54} = 19 \text{ veces}$$

Año 2016

$$\frac{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}}{\text{PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 4,057,850.00}{\text{S/ } 200,165.39} = 20 \text{ veces}$$

Análisis: Podemos observar en los dos años los índices obtenidos como resultado indican que existe una buena generación de ventas con la capacidad que tiene el total de activos fijos. Esto mejora un poco en el año 2017 ya que se compró unidades para una mejor distribución de la mercadería.

### **ROTACIÓN TOTAL DE LOS ACTIVOS**

Año 2017

$$\frac{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 4,609,452.54}{\text{S/ } 397,388.74} = 12 \text{ veces}$$

Análisis: En el presente ratio nos indica que en el año 2017 la empresa está colocando entre sus clientes 12 veces el valor de la inversión efectuada y por lo tanto es favorable. Esto quiere decir que se utilizó el total de nuestros activos en 12 veces para poder producir ventas.

### **MEDIDAS DE APALANCAMIENTO FINANCIERO**

#### **ENDEUDAMIENTO DEL TOTAL DE ACTIVOS (INDEPENDENCIA FINANCIERA)**

Año 2017

$$\frac{\text{TOTAL PASIVOS}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{\text{S/ } 85,982.00}{\text{S/ } 497,736.71} = 17\%$$

Análisis: Nuestra empresa analizada el 2017 el 17% de los activos totales es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales quedaría un saldo de 83% de su valor, después del pago de las obligaciones.

### **FINANCIAMIENTO DEL PATRIMONIO EN EL TOTAL DE ACTIVOS**

Año 2017

$$\frac{\text{TOTAL PATRIMONIO}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS}} = \frac{\text{S/ } 411,754.70}{\text{S/ } 497,736.71} = 83\%$$

Análisis: En el presente indicador para el año 2017 tenemos que el 83% de los activos fue financiado con el patrimonio.

### **ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL**

Año 2017

$$\frac{\text{TOTAL PASIVOS}}{\text{TOTAL PATRIMONIO}} = \frac{\text{S/ } 85,982.00}{\text{S/ } 411,754.70} = 21\%$$

Análisis: En el año 2017 tenemos que el indicador da como resultado 21%, esto es por cada sol aportado por los dueños hay 21% aportado por los acreedores.

### **MEDIDAS DE RENTABILIDAD**

#### **MARGEN DE GANANCIA BRUTA**

$$\frac{\text{GANANCIA BRUTA}}{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}} = \frac{\text{S/ } 473,663.78}{\text{S/ } 4,609,452.54} = 10\%$$

Análisis: En el año 2017 tenemos que el ratio de ganancia bruta es 10%, esto es la empresa genero el total de esas ganancias en relación con las ventas después de haber cubierto es costo de las mercancías.

### **MARGEN DE GANANCIA NETA**

$$\frac{\text{GANANCIA NETA}}{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}} = \frac{\text{S/ } 178,429.70}{\text{S/ } 4,609,452.54} = 4\%$$

Análisis: Esto quiere decir que en el año 2017 la empresa por cada sol vendido tuvo una utilidad de 4%.

### **RENDIMIENTO SOBRE VENTAS**

Año 2017

$$\frac{\text{GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN}}{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}} = \frac{\text{S/ } 250,463.78}{\text{S/ } 4,609,452.54} = 5\%$$

Año 2016

$$\frac{\text{GANANCIA POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN}}{\text{INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS}} = \frac{\text{S/ } 171,530.77}{\text{S/ } 4,057,850.00} = 4\%$$

Análisis: Esto quiere decir que en el año 2017 el negocio genero una utilidad operacional del 5% con respecto al total de ventas de todo el periodo. Por otro lado en el año anterior el 2016 tuvo un punto menos.

### **RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN**

Año 2017

$$\frac{\text{GANANCIAS NETA DEL EJERCICIO}}{\text{TOTAL DE ACTIVOS PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 178,429.70}{\text{S/ } 397,388.74} = 45\%$$

Análisis: Nos indica que por cada sol invertido en activos, se ha producido un rendimiento de 45% (0.45 céntimos).

### **RENDIMIENTO SOBRE EL CAPITAL**

Año 2017

$$\frac{\text{GANANCIA NETA DEL EJERCICIO - DIVIDENDOS PREFERENTES}}{\text{CAPITAL EMITIDO PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 178,429.70}{\text{S/ } 109,000.00} = 164\%$$

Análisis: Es decir que por cada sol invertido en el capital, se ha producido un rendimiento de 164%.

### **GANANCIA NETA SOBRE PATRIMONIO**

Año 2017

$$\frac{\text{GANANCIA NETA DEL EJERCICIO}}{\text{TOTAL PATRIMONIO PROMEDIO}} = \frac{\text{S/ } 178,429.70}{\text{S/ } 322,539.90} = 55\%$$

Análisis: Esto quiere decir que el porcentaje de retribución a los accionistas es de 55% en el ejercicio 2017.

## **INFORME GERENCIAL SOBRE LA GESTIÓN DE LA EMPRESA SAN JOSÉ**

**Surco 24 de marzo del 2018**

**A: Gerente General**

**De: CPC. Piero Sifuentes Llancari**

La empresa FERRETERIA SAN JOSÉ durante el año 2017 ha tenido la siguiente gestión:

### **ASPECTOS DEL ENTORNO EMPRESARIAL**

El mercado de ferretería y productos para el mejoramiento del hogar (materiales de construcción, acabados y decoración), factura alrededor de US\$ 6,000 millones anuales, según fuentes especializadas del sector. No obstante se debe señalar que es una cifra bastante referencial debido a la grande presencia del mercado informal.

El Banco Central de Reserva (BCR), saludó que el pleno del congreso aprobara el proyecto de ley que reemplazará al Decreto de Urgencia (D.U) 003, que busca viabilizar el pago de la reparación civil de las empresas investigadas por corrupción o declaradas corruptas.

“Es positiva la aprobación del proyecto de ley, pues permitirá que las empresas puedan recibir créditos para que las obras continúen”, señaló Jorge Estrella, Gerente Central de Estudios Económicos del BCR.

En este sentido, Estrella estimó que la nueva norma podría revertir la desaceleración del crédito registrada en el sector construcción.

De otro lado, respecto al crecimiento de la economía peruana, el BCR espera que crezca en el primer trimestre del 2018 a un ritmo superior al de cualquier trimestre del 2017. “Pero el PBI aún estará por debajo de su crecimiento potencial”, apuntó.

De otro lado, el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) presenta los resultados de la Encuesta Mensual de Servicios, que muestra el comportamiento de las actividades del sector comercio, restaurantes y servicios prestados a empresas, y señala que durante el año 2017 el sector comercio registró un crecimiento de 1.03%.

## **ASUNTOS A DESTACAR EN REALACIÓN A LA GESTIÓN**

### **Plan de crecimiento**

Se debe tener en cuenta las dificultades que tiene la empresa para crecer, debido a que no utilizan el endeudamiento para la captación de diferentes fuentes de financiamiento, si utilizarían este,

quizás se podría ampliar la cartera de productos, lo cual sería atractivo para la mente del consumidor por tener una ampliación de opciones al momento de elegir o buscar un producto para la mejora del hogar.

Por otro lado con la adquisición de deudas de fuentes externas como las que quizás ofrecen algunas instituciones con bajo interés, se podría adquirir opciones tecnológicas como productos y también activos fijos, para mejorar el rendimiento de los servicios y protección de las mercaderías.

## **RELACIONES LABORALES**

En el campo de gestión del recurso humano, se continúa en una mejora permanente de los procesos, para que cada día sean mejores los índices de ausentismo, accidentalidad, clima laboral.

## **ANÁLISIS FINANCIERO**

### **Ventas**

Las ventas alcanzaron la suma de S/.4,609,452.54 en el 2017, un 14% superior al año anterior 2016.

La utilidad operacional fue de S/.250,463.78: 46% por encima del año anterior 2016.

La utilidad neta fue S/.178,429.70: un 46% por encima del periodo comparado.

### **Patrimonio**

El patrimonio de la empresa pasó de S/.233, 325 a S/.411, 754 lo cual significa un incremento del 76.47%.

**Endeudamiento**

La empresa tiene como política trabajar con recursos propios y recurre en lo mínimo al endeudamiento externo.

**Liquidez**

Los ratios de liquidez es aceptable en cuanto al capital de trabajo, tenemos recursos para el desarrollo operacional de la empresa en los dos años pero en el 2017 podemos observar que es más del doble esto es debido al incremento en la ventas que tuvo el último año.

En ambos años la liquidez general tiene la proporción de 2 a 1., esto quiere decir que la empresa tiene las posibilidades de cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin recurrir a otro medio o fuentes para poder realizarlas.

En cuanto al ratio de liquidez restringida o prueba ácida en el 2017 podemos observar que el activo disponible cubre dos veces las obligaciones o cualquier contingencia que podría ocurrir en el corto plazo, pues esta razón se concentra en los activos más líquidos o disponibles de fácil liquidez. Así mismo en el año 2016 también la empresa puede cumplir con sus obligaciones o contingencias en el corto plazo debido a que la razón es de 1 a 1.

En cuanto a los ratios de capital de trabajo neto al total de activos la proporción es de 0 en ambos años, esto indica que el nivel de liquidez es considerado aceptado en el parámetro del indicador.

**Activo exigible y realizable**

En cuanto a la rotación de cuentas por cobrar comerciales en el 2017 son 94 veces las cobranzas que se realizó, es decir el saldo de crédito contra los clientes se convirtió en dinero 94 veces, lo mismo para el año anterior que fueron 118 veces.

El plazo en días de las cobranzas del año 2017 fue de 4 días y 3 días para el año 2016, esto va de acuerdo con las políticas de cobro de la empresa.

Respecto a la rotación de inventarios la empresa vendió 136 veces en el año 2017 y en el 2016 la empresa vendió sus existencias 130 veces, tomándole un aproximado de 3 días para mover todo el stock de las mercaderías en ambos años.

### **Pasivo corriente**

En el año 2017 la empresa pagó sus deudas 57 veces y 54 veces en el 2017 y 2016 respectivamente, tomando un aproximado de 6 a 7 días para pagar las compras realizadas, lo cual cumple con las políticas de pago de la empresa.

### **Activos**

En el ratio de rotación de activo fijo neto en el año 2017 y 2016 nos indican que la empresa utiliza de una manera óptima los activos fijos para la generación de ingresos a través de las ventas, 19 y 20 veces respectivamente.

En el ratio rotación total de activos tenemos 12 veces, esto indica que la empresa tiene la capacidad de los activos en 12 veces para generar ventas, este valor viene condicionado por la tecnología que usa la empresa, aprovechamiento de sus instalaciones y de su infraestructura.

Por otro lado el total de los activos están financiados en un 17% en el año 2017, esto indica un nivel relativamente bajo de dependencia de terceros.

Así mismo en el ejercicio 2017 los activos fueron financiados en un 83% por el patrimonio. Observamos que en el endeudamiento patrimonial existe un 21%, esto es solo el 21% del patrimonio fue aportado por acreedores o fuentes externas.

## **Rentabilidad**

Para el 2017, en cuanto a la rentabilidad de la empresa, se originó un margen de ganancia bruta de un 10% respecto al total de las ventas, en cuanto a las ganancias netas se tuvo como resultado un 4% del total de las ventas.

Así mismo para el año 2017 y 2016 se tuvo un rendimiento sobre ventas de 5% y 4% respectivamente, esto es lo relacionado a las ganancias por actividades de operación.

En cuanto al rendimiento sobre la inversión en el ejercicio 2017 se tiene un 36%, esto es, la empresa utilizó sus activos para generar un 36% de la utilidad, mientras más alto es este indicador es más óptimo.

Por otro lado el rendimiento sobre el capital para el año 2017, es de un 164%, que vendría a ser la rentabilidad de los accionistas y por último la ganancia neta sobre patrimonio para el año 2017 resultó en un 43%, la cual es la rentabilidad que obtuvieron los accionistas en las inversiones realizadas en la empresa.

## **Conclusión, recomendación**

Luego de haber analizado todos estos indicadores podemos concluir que la empresa en cuanto a liquidez tiene indicadores óptimos, pero debido a que no utiliza fuentes externas de financiamiento genera porcentajes bajos en los márgenes de ganancia con respecto al total de ventas que realiza la empresa, es por ello que se recomienda que se utilice el endeudamiento de una forma prudente para la captación de más recursos para ampliar el tipo de productos que se ofrece al mercado.

## **ANÁLISIS DEL CONTROL INTERNO COSO LOS CINCO COMPONENTES EN LA EMPRESA FERRETERÍA SAN JOSÉ**

La administración de la empresa se debe enfocar en tres objetivos para el diseño de un control interno efectivo:

1. Confiabilidad de los informes financieros
2. Eficiencia y eficacia de las operaciones
3. Cumplimiento con las leyes y reglamentos

La administración diseña sistemas de control interno para llevar a cabo los tres objetivos.

### **Evaluación de riesgo**

Todas las entidades, sin importar su tamaño, estructura, naturaleza, o industria, enfrentan una variedad de riesgos provenientes de fuentes externas e internas que se deben de administrar. Debido a que las condiciones económicas de la industria, reglamentarias y de operación cambian a un ritmo constante, la administración tiene como reto desarrollar mecanismos para identificar y tratar los riesgos asociados con el cambio.

La administración se debe enfocar en los riesgos en todos los niveles de la organización e implementar las medidas necesarias para manejarlos. Un primer paso importante para la administración es identificar los factores que pueden incrementar el riesgo como lo son la calidad de personal, dispersión geográfica de las operaciones de la compañía, importancia y complejidad de procesos de los negocios principales, introducción de nuevas tecnologías de información y entrada de nuevos competidores

En la empresa FERRETERIA SAN JOSÉ se presenta un riesgo en cuanto al componente evaluación de riesgo en el factor tecnología, ya que en la actualidad la empresa no cuenta con un SOFTWARE, el cual permite controlar el flujo de las mercaderías mediante un código de barras y demás herramientas que ofrece el hardware y software de control de productos. Otro factor a tener en cuenta en la empresa es la dispersión geográfica de las operaciones, ya que para el almacenamiento de las mercaderías no se dan las debidas restricciones de acceso para salvaguardar los productos.

### **Actividades de control**

Las actividades de control son las políticas y procedimientos de una entidad. Existen varias actividades de control en cualquier entidad, incluyendo controles manuales y automáticos. El COSO expresa que las actividades de control generalmente se relacionan con políticas y procedimientos que pertenecen a 1) la separación de responsabilidades, 2) el procesamiento de información, 3) los controles físicos, y 4) las revisiones del desempeño. El desarrollo de actividades de control relacionadas con estos tipos de políticas y procedimientos con frecuencia se incluyen en los siguientes cinco tipos de actividades de control específicas, que se analizan a continuación:

1. Separación adecuada de las responsabilidades.
2. Autorización adecuada de las operaciones y actividades.
3. Documentos y registros adecuados.
4. Control físico sobre activos y registros.
5. Verificaciones independientes referentes al desempeño.

1. Separación adecuada de las responsabilidades: En este punto la empresa FERRETERIA SAN JOSÉ muestra debilidades de control ya que las funciones de venta y tesorería las realiza la misma persona. Respecto al control del inventario las salidas y entradas de mercadería también la realiza una persona de forma empírica con un control manual simple.
2. Autorización adecuada de las operaciones y actividades: Respecto a este punto las actividades y las operaciones de la empresa se realizan de vez en cuando de forma oportuna en cuanto a la verificación del stock mínimo.
3. Documentos y registros adecuados: Se sugiere ampliar los documentos con los que trabaja la empresa para el control de las mercaderías como por ejemplo: las órdenes de compra, orden de despacho.
4. Control físico sobre activos y registros: En el caso de la empresa FERRETERIA SAN JOSÉ los activos están protegidos no en su totalidad ya que el acceso no es estricto.
5. Verificaciones independientes referentes al desempeño: Es el análisis cuidadoso y continuo de las otras cuatro. La entidad carece de esta función.

### **Información y comunicación**

El propósito de información y comunicación de contabilidad de la entidad es iniciar, registrar, procesar e informar de las operaciones de la entidad y mantener la responsabilidad por los activos relacionados. Una información contable y sistema de comunicación tiene varios subcomponentes, que, por lo general, están compuestos por diferentes tipos de transacciones como ventas, devoluciones de ventas, entradas de efectivo, adquisiciones, etc. Para cada clase de operación, el sistema contable debe satisfacer los seis objetivos de auditoría relacionados con la operación.

Para entender el sistema de información contable, el auditor determina 1) las clases más importantes de operaciones de la entidad; 2) cómo inician y se registran esas operaciones; 3) qué registros contables existen y su naturaleza; 4) cómo captura el sistema otros eventos que son importantes para los estados financieros, como disminuciones en los valores de activos; y 5) la naturaleza y detalles del proceso de informes financieros que se siguen, incluyendo los procedimientos para asentar transacciones y ajustes en el libro mayor general.

En el presente componente la empresa lleva la contabilidad de forma externa, siendo la comunicación e información que recibe de la empresa la parte contable es por medio de los comprobantes de pago en forma mensual para las declaraciones de impuestos, no se lleva a cabo la información de otros eventos como las disminuciones en los valores de los activos.

### **Monitoreo**

Las actividades de monitoreo se refieren a la evaluación continua o periódica de la calidad del desempeño del control interno por parte de la administración, con el fin de determinar qué controles están operando de acuerdo con lo planeado y que se modifiquen según los cambios en las condiciones.

La empresa no realiza esta actividad en la actualidad por lo que se tiene una debilidad en este componente.

### **PROCESO DE CONOCIMIENTO DEL CONTROL INTERNO Y EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CONTROL**

Por lo general son tres los métodos que el auditor utiliza para obtener y documentar su conocimiento del diseño de control interno y son:

1. Las narrativas.- Descripción por escrito de la estructura del control interno del cliente. Una adecuada incluye cuatro características:
  - El origen de cada documento y registro en el sistema.
  - Como se lleva a cabo todo el procesamiento.
  - La disposición de cada documento y registro en el sistema.
  - Una indicación de los procedimientos de control pertinentes a la evaluación del riesgo de control.
2. Los diagramas de flujo.- Representación simbólica y en diagrama de los documentos del cliente y su flujo secuencial en la empresa.
3. Los cuestionarios de control interno.- Serie de preguntas referentes a los controles en cada área de la auditoría como medio para indicar al auditor los aspectos de la estructura de control interno que puedan ser inadecuados.

En la siguiente figura ilustra parte de un cuestionario de control interno para el ciclo de inventario y almacenamiento.

Cuestionario parcial referente al control interno del Almacen				
cliente <i>Ferretería San José</i>	Fecha de auditoría: 31/12/2017			
Auditor <i>PSLL</i> Fecha de terminación: 30/09/2017	Revisado por: <i>RG</i> Fecha de terminación: 01/10/2017			
Objetivo (sombreado) y pregunta	Respuesta			Observaciones
	Si	No	N/A	
<b>Almacen</b>				
<b>A. Los registros de entradas y salidas de almacén son de compras o ventas existentes</b>				
1. ¿La salida y entras de mercaderías esta aprobado por el encargado de almacen		✓		El flujo de las mercaderías lo aprueba tesorería.
2. ¿La entrada y salida de mercaderías esta respaldada por documentos autorizados?	✓			El flujo se realiza verbalmente.
3. ¿Existe una separación adecuada de responsabilidades entre facturación, entradas de efectivo, y almacenamiento?		✓		La facturación y entrada de efectivo lo realiza la tesorería.
<b>B. Se registra las salidas y entradas de mercaderías en el almacén.</b>				
1. ¿Se conserva un registro de órdenes de compra, guía de remisión o embarques?		✓		Se conserva un archivo de guías de remisión pero no de ordenes de compra, el archivo es fisico y de libre acceso.
2. ¿Se controla la orden de compra, guía de remisión desde la oficina, de tal forma que ayuda a garantizar que se facturen todos los envíos y se reciban todas las mercederías?	✓			Lo realiza la tesorería
3. ¿Se prenumeran y justifican todos los documentos de recepción y envío?		✓		No se realiza esta tarea.
<b>C. Los registros del flujo de entrada y salida de almacén son por la cantidad de mercadería que sale o entra, se factura y registra de forma adecuada.</b>				
1. ¿Existe una comparación independiente de la cantidad de guías de remisión, ordenes de compra, con las facturas de venta y de compra.		✓		No se realiza esta tarea.
<b>D. Las operaciones del Almacen se clasifican adecuadamente</b>				
1. ¿Existe una comparación de las operaciones del inventario con el catálogo de cuentas?		✓		
<b>E. Los registros se registran en las fechas correctas.</b>				
1. ¿Exite una comparación independiente de fechas en los documentos de guia de remisión, órdenes de compra con las fechas registradas?		✓		No se realiza esta tarea.
<b>F. El flujo de las mercaderías se incluye adecuadamente en los archivos maestros y se resume como es debido.</b>				
1. ¿Incluye la computadora de forma automática las operaciones en el archivo maestro de almacenamiento y libro mayor general?		✓		No se cuenta con equipos de hadware y software
2. ¿Se concilia el archivo maestro de inventario y almacenamiento con el libro mayor general cada mes?		✓		No se realiza esta tarea.

## **EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CONTROL**

Una vez que se han analizado los procedimientos de auditoría para obtener un conocimiento del diseño de control interno y operación, en lo siguiente se enfocará en como utiliza el auditor esa información para evaluar el riesgo de control. Se deben llevar a cabo dos evaluaciones específicas para llegar a la evaluación preliminar.

La primera evaluación es si la entidad es auditable. Dos factores principales determinan la posibilidad de la auditoría: La integridad de la administración y la precisión de los archivos contables.

Después de haber obtenido un conocimiento del control interno, el auditor hace una evaluación del riesgo de control. Esta evaluación es una medida de la expectativa del auditor de que los controles internos no evitarán que ocurran errores de importancia y no los detectarán o corregirán si ya han ocurrido.

Varios auditores utilizan una matriz de riesgo de control para dar apoyo al proceso de evaluación del riesgo de control.

### **Identificar los objetivos de auditoría relacionados con las transacciones**

El primer paso es identificar los objetivos de auditoría relacionados con las transacciones a las cuales se aplica la evaluación.

#### **Objetivos de la auditoría relacionados con el control en el almacén**

- Los registros de entradas y salidas de almacén son de compras o ventas existentes.  
(Existencia)
- Se registran las salidas y entradas de mercaderías en el almacén. (Integridad)

- Los registros del flujo de entrada y salida de almacén son por la cantidad de mercadería que sale o entra, se factura y registra de forma adecuada. (Precisión)
- Las transacciones del inventario se clasifican adecuadamente (Clasificación)
- Los registros se registran en las fechas correctas. (Tiempo propicio)
- El flujo de las mercaderías se incluye adecuadamente en los archivos maestros y se resume como es debido. (Asentamiento y resumen)

### **Identificar los controles existentes**

El siguiente paso es identificar los controles específicos que contribuyen al cumplimiento de los objetivos de auditoría relacionados con las transacciones. Preguntar si existen o no los controles como por ejemplo: ¿existe una separación adecuada de responsabilidades y cómo se logra esto? ¿Están bien diseñados los documentos utilizados? ¿Están contabilizados de manera adecuada los documentos prenumerados? ¿Están restringidos de manera adecuada los archivos maestros clave de un acceso no autorizado?

Al hacer el análisis, no es necesario considerar cada control. El auditor debe identificar e incluir controles que, se espera, tengan un efecto mayor en el cumplimiento de los objetivos de auditoría relacionados con las operaciones, a menudo estos reciben el nombre de **controles clave**.

En la empresa FERRETERÍA SAN JOSÉ no existen controles adecuados de control.

### **Controles asociados con los objetivos de auditoría relacionados con las transacciones**

Cada control satisface uno o más objetivos de auditoría relacionados con las transacciones. La empresa FERRETERÍA SAN JOSÉ no cuenta con controles adecuados de control.

### **Identificación y evaluación de las deficiencias de control, deficiencias importantes y debilidades de importancia.**

Los auditores deben evaluar si los controles claves no se encuentran en el diseño del control interno sobre los informes financieros como parte de la evaluación del riesgo de control y la probabilidad de errores de los estados financieros. Existen tres niveles de evaluación de la ausencia de controles internos para cada objetivo de auditoría relacionado con las operaciones:

1. Deficiencia de control.- Existe una deficiencia de control si el diseño u operación de controles no permite que el personal de la compañía evite o detecte errores de manera oportuna. En la empresa FERRETERÍA SAN JOSÉ no cuenta con un diseño de controles para evitar errores de manera oportuna.
2. Deficiencia importante.- Existe una deficiencia significativa si se presenta una o más deficiencias que, más que remotamente, afectan de manera adversa la capacidad de la compañía para iniciar, autorizar, registrar, procesar o informar acerca de estados financieros externos de manera confiable, de tal forma que exista una probabilidad más que remota de que no se evite o detecte un error inconsecuente.

En la empresa existen deficiencias importantes en los controles ya que estos no son eficientes, sin embargo existe un control compensador ya que los propietarios participan activamente en la parte operativa del negocio.

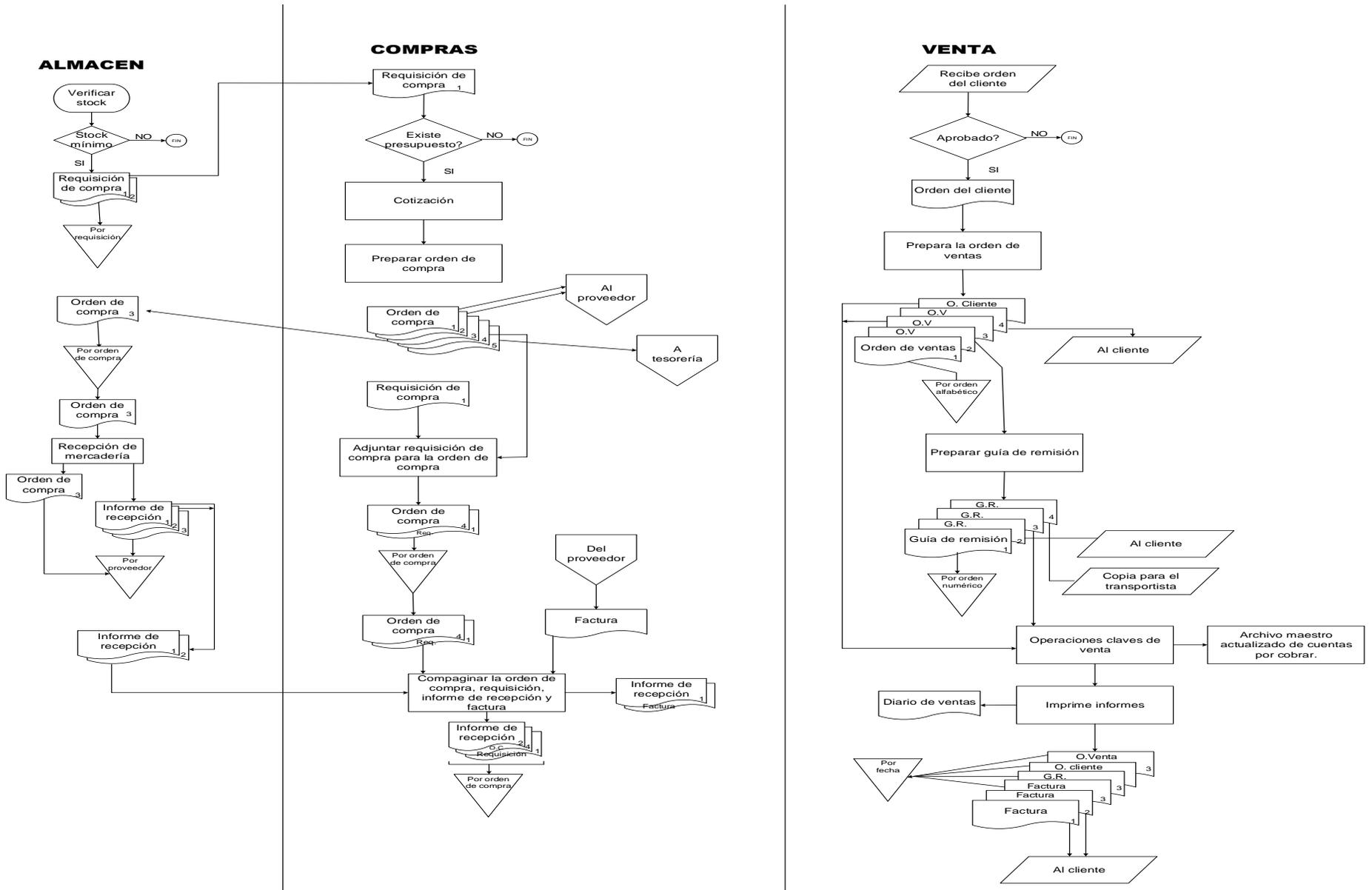
3. Debilidad de importancia.- Existe una debilidad de importancia si una deficiencia significativa, por sí misma, o en combinación con otras deficiencias importantes, dan como resultado una probabilidad más que remota de que el control interno no impedirá o no se detectarán los errores de materialidad en los estados financieros.

Se puede utilizar cinco pasos para identificar las deficiencias, las deficiencias importantes y las debilidades materiales:

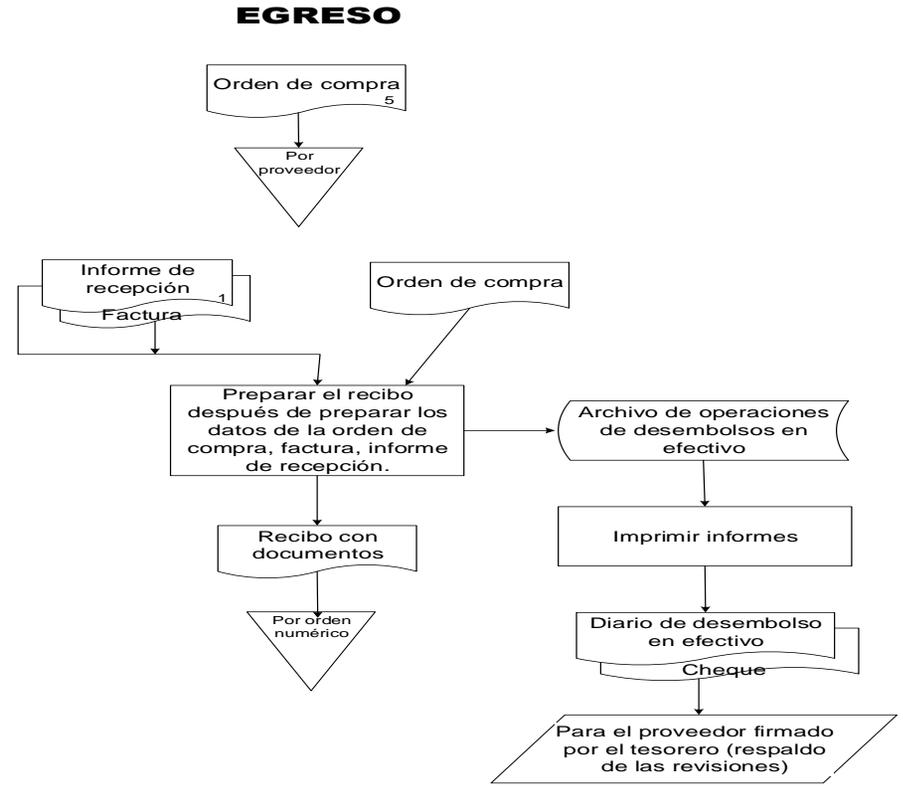
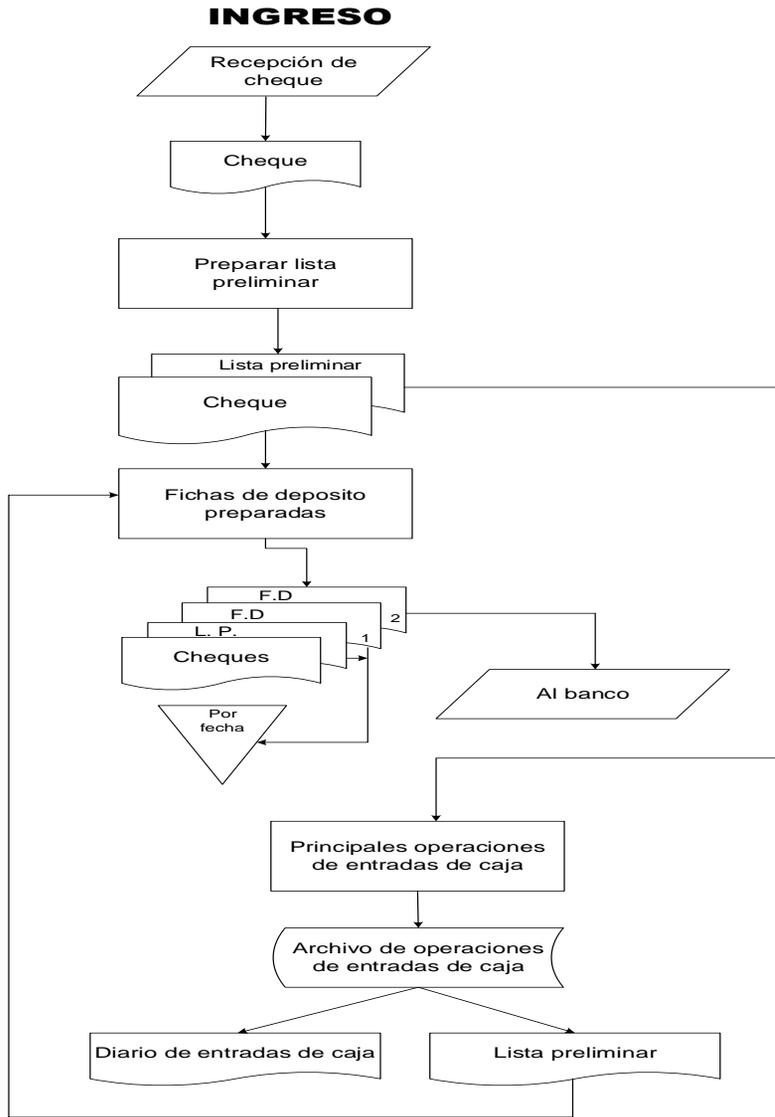
1. Identificar los controles existentes.
2. Identificar la ausencia de controles clave.
3. Considerar la posibilidad de controles compensadores.
4. Decidir si existe una deficiencia significativa o debilidad material.
5. Determinar errores potenciales que se pudieran ocasionar.

### **PROBLEMAS DEDUCIDOS DEL ANÁLISIS DE LA EVALUACIÓN DE RIESGOS EN LA EMPRESA FERRETERÍA SAN JOSÉ**

La empresa FERRETERÍA SAN JOSÉ cuenta con una reducida cantidad de controles en el área administrativa como en compras, almacén y ventas, y a la vez no cuenta con controles de inventarios, tampoco con archivos maestros, estos archivos maestros normalmente son base de datos almacenados en computadoras los cuales ayudan a comparar información a la hora de realizar los inventarios. Debido a esta falta de control, la realidad en la gestión de las mercaderías no se está realizando correctamente con ello no se refleja de una manera adecuada o exacta en los estados financieros.



### TESORERÍA



## CONTROL INTERNO DE INVENTARIO ACTUAL

### INVENTARIO

- No existen control de inventario

### COMPRAS

- La requisición de compra, orden de compra, informe de recepción y factura del proveedor se adjuntan al recibo.
- Los documentos se cancelan para evitar que se utilicen nuevamente.
- Las adquisiciones se aprueban al nivel adecuado.

### ALMACEN

- La entrada y salida de mercadería está respaldada por documentos autorizados.
- La salida y entrada de mercaderías está aprobado por el encargado de almacén.
- Se conserva un registro de órdenes de compra, guías de remisión.

### VENTAS

- Las ventas registradas se respaldan con guía de remisión y se aprueban mediante los pedidos de clientes aprobados.
- La reunión de los totales de las cantidades embarcadas se compara con las cantidades facturadas.
- Se verifican las operaciones de venta de manera interna.

## CONTROL INTERNO DE INVENTARIO IDEAL

### INVENTARIO

- Selección de una muestra al azar de los números de etiquetas e identificar
- Se cuenta y etiqueta el inventario existente, se contabilizan las etiquetas para verificar que no falta alguna (integridad)
- Comparar las cuentas físicas con el archivo maestro de inventario perpetuo (Precisión)
- Se clasifica el inventario en las etiquetas de manera correcta. (Clasificación)
- Se obtiene información para asegurar el registro de las ventas y compras de inventario en el periodo adecuado. (Cierre)
- Se excluyen o anotan partidas de inventario obsoleto o no utilizable (valor de realización)

### COMPRAS

- La requisición de compra, orden de compra, informe de recepción y factura del proveedor se adjuntan al recibo.
- Las adquisiciones se aprueban al nivel adecuado.
- La computadora acepta el ingreso de compras sólo de proveedores autorizados en el archivo maestro del proveedor.
- Los documentos se cancelan para evitar que se utilicen nuevamente.
- Las órdenes de compra, informes de recepción se prenumeran.
- Los cálculos y cantidades se comparan con los informes de la computadora.
- La clasificación de las cuentas se verifican de manera interna.
- Los procedimientos requieren el registro de las operaciones tan pronto como sea posible, después de que hayan recibido los bienes y servicios.

- El contenido del archivo maestro de las cuentas por pagar se verifica internamente y se comparan con los saldos del libro mayor general.

#### ALMACEN

- La salida y entrada de mercaderías está aprobado por el encargado de almacén.
- La entrada y salida de mercadería está respaldada por documentos autorizados.
- Se conserva un registro de órdenes de compra, guías de remisión.
- Se prenumeran y justifican todos los documentos de recepción y de envío.
- Existe una comparación independiente de la cantidad de guías de remisión, órdenes de compra, con las facturas de venta y compra.
- Archivo maestro de inventario perpetuo.

#### VENTAS

- La computadora otorga el crédito de manera automática mediante la comparación de límites de crédito autorizados.
- Las ventas registradas se respaldan con guía de remisión y se aprueban mediante los pedidos de clientes aprobados.
- Separación de responsabilidades entre la facturación, registro de ventas, y manejo de entradas de efectivo.
- Las guías de remisión se envían a facturación diariamente y se facturan al día siguiente.
- Las guías de remisión se prenumeran y se contabilizan semanalmente.
- La reunión de los totales de las cantidades embarcadas se compara con las cantidades facturadas.

- Se obtienen los precios de venta de las unidades del archivo maestro de la lista de precios de los precios aprobados.
- Se verifican las operaciones de venta de manera interna.
- Los estados se envían por correo a los clientes cada mes.
- La computadora incluye de manera automática las operaciones en los registros subsidiarios de cuentas por cobrar en el libro mayor general.
- Se concilia el archivo maestro de cuentas por cobrar con el libro mayor general cada mes.
- Las ventas registradas se respaldan con guías de remisión autorizadas y se aprueban mediante los pedidos de clientes aprobados.

## CONCLUSIONES

De los resultados obtenidos se arriba a las siguientes conclusiones:

1. Se ha determinado que el sistema de control interno de los inventarios promueve la debida gestión del activo realizable y consecuente rentabilidad del negocio con lo cual se crea valor.
2. Se ha establecido que la debida gestión de los inventarios se ve reflejado en la adecuada función de aprovisionamiento de bienes por ello es preciso formalizar y estructurar debidamente este proceso para mejorar el valor del negocio y evitar que el desabastecimiento genere pérdidas.
3. El proceso de recepción de bienes influye en la rentabilidad del negocio debido a que se debe incorporar en el activo los bienes requeridos en su oportunidad y con las características solicitadas para evitar posibles contingencias de atención a los clientes.
4. El proceso de almacenamiento de bienes influye en la rentabilidad del negocio cuando se le da el debido tratamiento a los mismos según su naturaleza y se restringe el acceso a los almacenes solamente al personal autorizado.
5. El financiamiento externo permite a las empresas obtener oportunidades de desarrollo, posibilitando la creación de proyectos e incursiones a nuevos mercados.

6. El uso de controles clave empleados estratégicamente hace posible detectar fallas o debilidades en el proceso operativo en un determinado negocio como es el caso de la entidad comprendida en el trabajo de investigación.

## **RECOMENDACIONES**

De las conclusiones mencionadas se plantea las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda a los dueños de negocios relacionados con el sector ferretero mejorar y/o implementar el sistema de control interno de los inventarios para lograr la rentabilidad deseada, siendo el caso, implementar un software de inventarios.
2. Se sugiere que el proceso de aprovisionamiento de bienes sea tomado como estratégico contemplando la debida selección de los mejores proveedores en aspectos cuantitativos y cualitativos para potenciar la rentabilidad.
3. Es recomendable que en el proceso de recepción de bienes se tenga el debido cuidado utilizando un documento fuente denominado informe de recepción de bienes como sustento de la generación de activos y consecuente obligación de pago como pasivo, asegurando la imputación correcta del costo de venta en su oportunidad.
4. Es importante que la custodia de los bienes en el almacén sea adecuada y celosamente ejercida a fin de evitar pérdidas por hurtos y obsolescencia y así evitar cualquier tipo de problemas y ajetreos en temas judiciales para demostrar que estos gastos puedan ser deducidos para el cálculo del impuesto a la renta.

5. Se sugiere recurrir a fuentes de financiamiento, esto permitirá al negocio conseguir oportunidades de desarrollo, siempre que la deuda a largo plazo financie activos fijos y la deuda a corto plazo al activo circulante de tal forma que sincronicen los vencimientos de las deudas con las entradas de efectivo, otra condición es que las tasas de interés de la deuda no superen la rentabilidad del negocio.
6. Se sugiere implementar controles clave para reforzar el funcionamiento correcto del proceso operativo como parte de la evaluación de riesgo de control para evitar, revelar errores o irregularidades en los estados financieros.

## REFERENCIAS

### Bibliográficas

Garrido P., Íñiguez R. (2012). *Análisis de estados contables, Elaboración e interpretación de la información financiera*. Madrid –España: Ediciones Pirámide.

Abanto M. (2014). *Normas Internacionales de Contabilidad 2015 NIC, NIIF, SIC, CINIIF, explicadas con CASOS PRÁCTICOS*. Lima-Perú: Contadores y Empresas - Gaceta Jurídica

Palomares, J., & Peset, M. J. (2015). *Estados financieros: interpretación y análisis*. Madrid: Difusora Larousse - Ediciones Pirámide.

Charles T. Horngren, Walter Harrison Jr. Y M. Suzanne Oliver (2010). *Contabilidad* (8th ed.) Mexico: Pearson Educación

Arens, Alvin A.; Randal J. Elder; Mark S. Beasley (2007). *Auditoría Un enfoque Integral* (11th ed.) México: Pearson Educación

Flores J. (2017) *Contabilidad Gerencial: Contabilidad de gestión empresarial* (4ª ed.) Perú: Centro de especialización en contabilidad y finanzas E.I.R.L.

Córdova M. (2012) *Gestión Financiera* (1ª ed.) Colombia: Ecoe Ediciones

Rincón, S. C. A. (2011). *Guía de costos para micro y pequeños empresarios: una manera fácil y sencilla de crecer* (1ª ed.) Colombia: Ecoe Ediciones

Otal, F. S. H., & Serrano, G. (2015). *Simulación financiera con delta simul-e*. (1ª ed.) España: Ediciones Díaz de Santos. S.A.

Isaac J.; Flores O. Y Hernández F. (2010) *Modelo Isaac de evaluación corporativa integral: Metodología para el análisis patrimonial, económico, financiero y bursátil de las corporaciones*. (1ª ed.) México: Plaza y Valdés Editores.

Garrido, M. P., & Íñiguez, S. R. (2015). *Análisis de estados contables: elaboración e interpretación de la información financiera* (3a. ed.), España: Ediciones Pirámide.

Aching G. C. (2006) *Guía rápida: ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*, Córdoba: El Cid Editor

Ortega, M. J. A. (2010). *Análisis de estados financieros: teoría y aplicaciones*. Bilbao: Editorial Desclée de Brouwer

## Hemerográficas

Cpc. Luis Gerado Gómez Jacinto (2009). *Historia de las finanzas*. Actualidad empresarial, N° 194 – Primera Quincena de noviembre

## Electrónicas

Sangri, C. A. (2014). *Administración de compras: adquisiciones y abastecimiento*. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Morillo, M. (2005). Rentabilidad financiera y reducción de costos. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Lobato, F., & Villagrà, F. (2010). Gestión logística y comercial. Retrieved from <https://ebookcentral.proquest.com>

Gil, A. V. (2009). *Inventarios*. Retrieve <https://ebookcentral.proquest.com>

<http://www.eumed.net/libros->

[gratis/2010a/666/ALGUNOS%20ANTECEDENTES%20SOBRE%20LA%20EVOLUCION%20DE%20RA](http://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/666/ALGUNOS%20ANTECEDENTES%20SOBRE%20LA%20EVOLUCION%20DE%20RA)

[TIOS.htm](http://www.eumed.net/libros-gratis/2010a/666/ALGUNOS%20ANTECEDENTES%20SOBRE%20LA%20EVOLUCION%20DE%20RA)

<https://elcomercio.pe/economia/peru/bcr-nuevo-d-u-003-acelerara-credito-sector-construccion->

[noticia-503270](https://elcomercio.pe/economia/peru/bcr-nuevo-d-u-003-acelerara-credito-sector-construccion-)

# APÉNDICES

## APENDICE 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

### El Sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José año 2017

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	instrumentos
Problema Principal	Objetivo General	GENERAL				
¿De qué manera influye el sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José año 2017	Demostrar la influencia del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	El sistema de control interno de inventarios influye significativamente en la eficiencia de la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	<b>Variable Independiente</b>  X: Sistema de control interno de inventarios: Proceso diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos relacionado con las operaciones, la información y el cumplimiento en el ciclo de inventario y almacenamiento.	1. Proceso de compras 2. Proceso de recepción 3. Proceso de almacenamiento.	1.1 Solicitud de compras 1.2 Selección de proveedor 1.3 Orden de compra 2.1 Informe de recepción de bienes 2.2 Reconocimiento de pasivo 2.3 Internamiento de bienes 3.1 Entrada de bienes 3.2 Custodia de bienes 3.3 Salidas de bienes	encuestas
<b>Problemas Secundarios</b> 1. ¿Cómo el proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes influye en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017?	<b>Objetivos Específicos</b> 1. Establecer la influencia del proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	<b>Hipótesis Específicas</b> 1. El proceso de compras en su función de aprovisionamiento de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.				
2. ¿En qué medida el proceso de recepción en su función de la tenencia de bienes influye en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	2. Determinar la influencia del proceso de recepción en su función de tenencia de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	2. El proceso de recepción en su función de la tenencia de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	<b>Variable dependiente</b>  Y: Gestión de la rentabilidad: Eficiencia de la gestión de las operaciones en relación a la utilización de los activos de la empresa	1. Rentabilidad de ingresos 2. Rentabilidad del activo 3. Rentabilidad del patrimonio	1.1 Ganancia bruta 1.2 Ganancia de operación 1.3 Ganancia neta 2.1 Total de activos 2.2 Activo Fijo 2.3 Activos Realizables 3.1 Capitales Propios 3.2 Capital Bursátil 3.3 Dividendos	encuestas
3. ¿En qué medida el proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes influye en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017?	3. Demostrar la influencia del proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.	3. El proceso de almacenamiento en su función de existencias de bienes influye significativamente en la rentabilidad de la ferretería San José Año 2017.				

## **APENDICE 2: GUÍA TÉCNICA DE LA ENCUESTA**

### **Encuesta**

#### **SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INFLUENCIA EN LA GESTIÓN DE LA RENTABILIDAD DE FERRETERIA SAN JOSÉ AÑO 2017.**

El siguiente cuestionario de preguntas tienen la finalidad de buscar información sobre “**El Sistema de Control Interno de Inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la Ferretería San José año 2017**”

Al respecto se le solicita a usted elegir la alternativa que considere correcta, marcando con aspa (X), de antemano agradecemos su gentil colaboración, que será de gran interés para la presente investigación siendo la misma de forma anónima.

**Variable: SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS**

**Dimensión: Procesos de compras**

**Indicador: SOLICITUD DE COMPRAS**

1. ¿La empresa emite solicitudes de compra?
  1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )

2. ¿El área de ventas emite las solicitudes de compra?
1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Selección de proveedor**

3. ¿El área de compras tiene a su cargo el proceso de selección de proveedor?
1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )
4. ¿Considera usted, qué es importante el proceso de selección de proveedor?
1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: orden de compra**

5. ¿Coordina la emisión de las órdenes de compra con antelación?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

6. ¿El área de contabilidad emite la orden de compra?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Dimensión: Procesos de recepción****Indicador: informe de recepción de bienes**

7. ¿La empresa emite un informe de recepción de bienes?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )

3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )
8. ¿Ingresa al almacén mercaderías sin el informe de recepción de bienes?
1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Reconocimiento de pasivo**

9. ¿La empresa reconoce como pasivo a bienes que aún no han sido recibidos por el almacén?
1. Completamente en desacuerdo ( )
  2. Desacuerdo ( )
  3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  4. De acuerdo ( )
  5. Completamente de acuerdo ( )
10. ¿Considera usted que el informe de recepción de bienes asegura el reconocimiento de un pasivo?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Internamiento de bienes**

11. ¿En el proceso de internamiento de bienes se agrupa los bienes según su tipo y dimensión?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

12. ¿Ubican los bienes en el lugar designado en la zona de almacenaje?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Dimensión: Proceso de almacenamiento****Indicador: Entrada de bienes**

13. ¿Toda operación de entrada al almacén tiene documentación autorizada?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

14. ¿La identificación de los productos esta codificada?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Custodia de bienes**

15. ¿Los artículos almacenados están protegidos contra la humedad, lluvia y otros que alteren las características esenciales que los vuelvan inútiles para su uso?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

16. ¿La empresa se encarga de proveer los equipos e implementos de protección al personal para la adecuada manipulación de materiales?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Salida de bienes**

17. ¿El almacén registra todas las salidas?

1. Completamente en desacuerdo ( )

2. Desacuerdo
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4. De acuerdo
5. Completamente de acuerdo

18. ¿Por cada salida se generara un reporte de salida con un número consecutivo para efectos de control?

1. Completamente en desacuerdo
2. Desacuerdo
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
4. De acuerdo
5. Completamente de acuerdo

**Variable: GESTION DE LA RENTABILIDAD**

**Dimensión: Rentabilidad de los ingresos**

**Indicador: Ganancia Bruta**

19. ¿Cree usted que la rentabilidad de la ganancia bruta dependerá de una adecuada gestión del costo de venta?

1. Completamente en desacuerdo
2. Desacuerdo

3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

20. ¿Cree usted que una inadecuada gestión del costo de venta afectara de una manera negativa el resultado de la ganancia bruta?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Ganancia de operación**

21. ¿Cree usted que una adecuada gestión de la rentabilidad afectará significativamente la ganancia de la operación?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

22. ¿La ganancia de la operación es afectada de una manera negativa por una mala gestión de la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Ganancia neta**

23. ¿Cree usted que la ganancia neta se verá afectada por un mal manejo de la gestión de la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

24. ¿Considera usted que una apropiada gestión de la rentabilidad ayudará positivamente en la ganancia neta?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )

- 4. De acuerdo ( )
- 5. Completamente de acuerdo ( )

**Dimensión: Rentabilidad del activo**

**Indicador: Total de activos**

25. ¿Considera usted que la utilización efectiva del total de activos afectará positivamente en la gestión de la rentabilidad?

- 1. Completamente en desacuerdo ( )
- 2. Desacuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. De acuerdo ( )
- 5. Completamente de acuerdo ( )

26. ¿Cree usted que la inadecuada gestión de la rentabilidad se verá afectada negativamente en el total de activos?

- 1. Completamente en desacuerdo ( )
- 2. Desacuerdo ( )
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- 4. De acuerdo ( )
- 5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Activo fijo**

27. ¿Considera usted que la gestión del activo fijo afecta a la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

28. ¿Cree usted que la gestión del activo fijo no tiene relación con la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

**Indicador: Activo realizable**

29. ¿Cree usted que la apropiada gestión del activo realizable afecta a la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

30. ¿Cree usted que la gestión del activo realizable no afecta a la rentabilidad?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

Dimensión: Rentabilidad del patrimonio

**Indicador: Capitales propios**

31. ¿Cree usted que la rentabilidad afecta a la retribución de los capitales propios?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

32. ¿Considera usted que una mala gestión de la rentabilidad afectara de manera positiva los capitales propios?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )

- 4. De acuerdo
- 5. Completamente de acuerdo

**Indicador: Capital bursátil**

33. ¿Considera usted que el capital bursátil se verá afectado por la gestión de la rentabilidad?

- 1. Completamente en desacuerdo
- 2. Desacuerdo
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- 4. De acuerdo
- 5. Completamente de acuerdo

34. ¿Cree usted que la gestión de la rentabilidad afectará de manera negativa al capital bursátil?

- 1. Completamente en desacuerdo
- 2. Desacuerdo
- 3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo
- 4. De acuerdo
- 5. Completamente de acuerdo

**Indicador: Dividendos**

35. ¿Considera usted que los dividendos estarán afectos por la gestión de la rentabilidad?

- 1. Completamente en desacuerdo
- 2. Desacuerdo

3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente de acuerdo ( )

36. ¿Cree usted que una buena gestión de la rentabilidad será indiferente en el resultado de los dividendos de la empresa?

1. Completamente en desacuerdo ( )
2. Desacuerdo ( )
3. Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
4. De acuerdo ( )
5. Completamente ( )