



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CORPORACION  
ICARO SAC HUARAZ, 2015**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO.**

**AUTORA:  
BACH. ELY INES TARAZONA ESPINOZA.**

**ASESOR:  
DR. CPCC. JUAN DE DIOS SUAREZ SANCHEZ.**

**HUARAZ - PERU  
2016**

**Título de la Tesis**

**EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CORPORACION  
ICARO SAC HUARAZ, 2015**

## **JURADO DE TESIS**

Mgter. Alberto Enrique Broncano Díaz

**Presidente**

Dr. Félix Rubina Lucas

**Secretario**

Mgter. María Rashta Lock

**Miembro**

## **Agradecimiento**

A Dios, por darnos la vida, fortaleza, sabiduría y me ha permitido seguir adelante en cada obstáculo de mi vida, conduciendo por el camino correcto.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote por haberme albergado durante todo mi tiempo de preparación.

Al Dr. Juan de Dios Suárez Sánchez, Docente Tutor, por su paciencia y conducción en la asesoría de este trabajo de investigación.

Al Ing. Jorge Santiago Chirinos. Gerente General de la Empresa Corporación Icaro Sac, quien me brindo información necesaria de la empresa para desarrollar la investigación de la Tesis.

ELY INES TARAZONA ESPINOZA

## **DEDICATORIA**

### **A MIS PADRES**

Quienes me apoyaron incondicionalmente en mi formación personal y profesional, incentivándome y sembrando en mí el deseo de superación.

### **A MI HIJO**

#### **Lían**

Que con su amor, cariño y ternura me sirvieron de motivación para la realización de esta tesis.

### **A MI ESPOSO**

#### **Jesús Zarzosa**

Por su apoyo y amor al emprender y culminar este proyecto de mi vida.

Ely Inés Tarazona Espinoza

## **Resumen**

El objetivo Determinar la Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015. El diseño de investigación fue descriptivo simple, no experimental, transversal. Se realizó la definición y operacionalización de las variables; la técnica empleada fue la observación y el instrumento fue la lista de verificación y la técnica de Revisión Documentaria. Como resultado de la presente tesis, podemos afirmar que para obtener un adecuado control de inventarios se debe contar con procesos y políticas claramente definidas que permitan mejorar eficientemente las actividades realizadas en la empresa, mejorará la rentabilidad de la empresa Corporación Icaro SAC de la ciudad de Huaraz, ya que según los ratios de rentabilidad aplicados al primer trimestre de los años 2014 y 2015, estos reflejan dicha mejora. Los elementos para la obtención de un adecuado control interno sobre los inventarios incluyen: conteo físico de inventarios por lo menos una vez al mes, sin importar el sistema que se utilice, un mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de ingreso, almacenamiento de inventario, para protegerlo contra el robo, daño o descomposición que pudiera ocasionarse. Conclusión: Se ha determinado que el control de inventarios influye en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015, porque el control de inventarios es considerado como una herramienta fundamental para prevenir robos, fraudes y errores contables, para cuidar el margen de la empresa con la finalidad de obtener mayor rentabilidad en la empresa **Palabras Clave:** Control, Inventarios, Rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The objective determine the influence of inventory control on the profitability of the corporation Icaro SAC Huaraz in 2015. The research design was simple descriptive, not experimental, transversal. the definition and operationalization of the variables was performed; the technique used was the observation and the instrument was checklist and document review technique.

As a result of this thesis, we can say that for adequate inventory control should have processes and clearly defined policies that allow efficiently improve activities in the business, improve profitability Corporation Icaro SAC city Huaraz, since according to profitability ratios applied to the first quarter of 2014 and 2015, these reflect this improvement. The elements for obtaining adequate internal control over inventories include: physical inventory at least once a month, regardless of the system used, efficient maintenance shop, reception and entry procedures, inventory storage , to protect against theft, damage or breakdown that could arise. Conclusion: It has been determined that control of inventories influences the profitability of the corporation Icaro SAC Huaraz in 2015 because inventory control is considered as a fundamental tool to prevent theft, fraud and accounting errors, to care for the margin company in order to obtain greater profitability in the company

Keywords: Control, Inventory, Profitability.

## INDICE

1. Hoja de firma del jurado evaluador.....	iii
Agradecimiento.....	iv
DEDICATORIA .....	v
Resumen.....	vi
ABSTRACT.....	vii
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura.....	6
III. Metodología .....	65
3.1. Diseño de la investigación .....	65
3.2. Definición y operacionalización de variables e indicadores.....	66
3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	67
3.4. Plan de análisis.....	69
3.5 Matriz de consistencia.....	70
3.6. Principios éticos .....	71
IV. Resultados.....	72
4.1. Resultados .....	72
4.2. Análisis de resultados.....	86
V. Conclusiones .....	91
RECOMENDACIONES.....	93
Referencias bibliográficas.....	95



## **I. Introducción**

“Las empresas son una de las principales unidades económicas del País, éstas varían en tamaño, sector al que se dedican, entre otros. Sin embargo, la mayoría ha presentado problemas en el control de inventarios, generando pérdidas económicas a largo plazo, por lo que es necesario mantener un adecuado y estricto control sobre los mismos, en el que se puede desarrollar el análisis financiero de la empresa, observando la parte de mercadeo y el funcionamiento global de la misma”.

Según Chiluisa (2005), “para el mundo financiero es muy importante determinar cuál es la cantidad óptima para invertir en un inventario, en las empresas que no se han definido políticas, procedimientos y control de inventarios no se permite un manejo fluido del mismo, es necesario analizar los inventarios desde el momento en que se proyecta la compra hasta la venta, para la correcta planificación y control de la compañía. En las diferentes empresas al no aplicar el apropiado control para este componente de mucha importancia como es inventarios, no ha sido posible detectar las causas de las pérdidas y/o deterioro, y no se ha realizado las correcciones pertinentes lo que ha conllevado a tener empresarios insatisfechos.

La mayoría de las empresas existentes en la provincia de Huaraz, siempre tienden a tener diversas preocupaciones en todas sus áreas, pero uno de los más importantes es la preocupación por los inventarios los cuales son fuentes de su ingreso u operación, ya que al no ponerle atención a este rubro, al desatenderlo, las empresas estarían cayendo en el error de no mantener los niveles que le exige el mercado y esto les estarían trayendo consecuencias económicas grandes, en el

sentido de que al no tener existencias suficientes para la venta, el cliente no solo dejaría de comprarle, sino que este estaría perdiendo la confianza en las diferentes empresas y comenzarían a comprar a la competencia, y como consecuencia, no se tendría el capital suficiente para poder re-abastecer los inventarios por no contar con la fluidez del efectivo con el cual se contaba cuando los inventarios estaban en los niveles que permitían mantener una competencia con las empresas que tienen el mismo giro, y así se corre el riesgo de desaparecer como empresa. Los controles de inventarios son de suma importancia para cualquier tipo de empresa sin importar su tamaño, ya que si no se manejan de manera adecuada pueden surgir muchos problemas, tanto para al propietario como al cliente ya que éste no podrá llevar a cabo sus actividades cotidianas. En las diferentes empresas al no aplicar el apropiado control para este componente de mucha importancia como es inventarios, no ha sido posible detectar las fallas que se tienen en los controles, y no se ha realizado las correcciones pertinentes lo que ha conllevado a obtener clientes insatisfechos.

“Una empresa de esta naturaleza debe poseer controles internos eficientes en el área de inventarios, ya sean para la comercialización o para la producción de la misma por esta razón es necesario mantener registros contables adecuados, oportunos y actualizados, proporcionando información básica para una acertada toma de decisiones y en este caso para la apropiada utilización, custodia, volumen y valuación entre otras del inventario, así como también el precio de venta tendiente a cumplir sus objetivos y alcanzar las utilidades esperadas.

El control de inventarios es uno de los aspectos que en la empresa es poco atendido, obteniendo registros poco confiables y poco aptos para la toma de

decisiones empresariales. Actualmente muchas empresas no invierten en la implementación de un sistema de control de inventarios adecuado, el cual permita, mejorar la rentabilidad obtenida. Comúnmente, la mayoría de estas empresas, para reducir costos, designa personal con poca o ninguna experiencia ni preparación para controlar su almacén, y en muchos casos la persona que lleva a cabo la toma de inventarios es la misma que realiza los arqueos posteriores. Así mismo, estas empresas no adquieren equipos adecuados que permitan llevar controles computarizados para optimizar y agilizar la obtención de información y seguimiento del movimiento de los artículos que se encuentran en almacén. Para obtener un adecuado control interno se debe contar con procesos y políticas claramente definidas que permitan mejorar eficientemente las actividades realizadas en la empresa, de esta manera se evitará que la empresa acumule productos que con el pasar del tiempo se establezcan como obsoletos, debido a estos problemas que se presentan en la mayoría de empresas destinadas a la compra y venta de productos se debe realizar con anticipación una planificación de compras, calificando a los proveedores los cuales deben distribuir productos de calidad e innovadores los cuales provocarán la satisfacción de los clientes.

Los elementos para la obtención de un adecuado control interno sobre los inventarios incluyen: conteo físico de inventarios por lo menos una vez al año, sin importar el sistema que se utilice, un mantenimiento eficiente de compras, recepción y procedimientos de ingreso, almacenamiento de inventario, para protegerlo contra el robo, daño o descomposición que pudiera ocasionarse, al igual que la distribución eficiente de los productos hacia los clientes, permitir el acceso al inventario solamente al personal que no tiene acceso a los registros contables,

mantener los registros de inventarios perpetuos para las mercancías de alto costo unitario, no mantener un inventario almacenado demasiado tiempo, ya que estos producirían costos innecesarios a la empresa”.

La Corporación ICARO SAC, es una empresa comercial, Sociedad Anónima Cerrada, que inició actividades el 01 de Marzo del 2001, cuya actividad económica principal es la minería y construcción en la región Ancash. Tiene un sistema de emisión de comprobantes mixto (manual y computarizado) y su sistema de contabilidad es computarizado. Su domicilio fiscal está ubicado en el Jirón San Martín 1258 Huaraz- Ancash.

La empresa no cuenta con un sistema de control de inventarios adecuado y la rentabilidad de la empresa se ve estancada sin un crecimiento.

“Una empresa de esta naturaleza debe poseer controles internos eficientes en el área de inventarios, ya sean para la comercialización o para la producción de la misma por esta razón es necesario mantener registros contables adecuados, oportunos y actualizados, proporcionando información básica para una acertada toma de decisiones y en este caso para la apropiada utilización, custodia, volumen y valuación entre otras del inventario, así como también el precio de venta tendiente a cumplir sus objetivos y alcanzar las utilidades esperadas.

La obtención de utilidades obviamente reside en gran parte de las ventas, ya que éste es el motor de la empresa, sin embargo, si la función del inventario no opera con efectividad, las ventas no tiene material suficiente para poder trabajar, el cliente se inconforma y la oportunidad de tener utilidades se disuelve. Entonces, sin el adecuado control de inventarios, simplemente no hay eficiencia.

La falta de un adecuado control de inventarios ha provocado que la empresa muchas de las veces se encuentre con deterioros en las mercaderías, que esta se quede obsoleta o se destruya ya que no se tiene un cuidado apropiado, un lugar oportuno, un almacenamiento correcto, y no se realice el conteo físico respectivo de cada mercadería ya que algunos son demasiados pequeños y desde sus anteriores controles no se les tomaron en cuenta como inventario de la empresa, esto provocó que se incurra en costos adicionales”. Por lo mencionado anteriormente nace la necesidad de estudiar y analizar este fenómeno aplicando las herramientas de la metodología de investigación científica, las nociones de las ciencias contables y el marco teórico de rentabilidad empresarial, para responder a la siguiente interrogante de investigación: ¿El control de inventarios está asociado con la rentabilidad de la Corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015?; para responder al problema se propusieron los siguientes objetivos, objetivo general: Determinar la Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015; para lograr el objetivo general se desagregaron en los siguientes objetivos específicos: 1. Describir el control de inventarios de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015. 2. Identificar la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015. En la empresa corporación ICARO SAC Huaraz, existen problemas de rentabilidad generado por la falta de aplicación del control de inventarios que contribuiría a elevar sus utilidades económicas y financieras en un mercado competitivo como de la ciudad de Huaraz. El presente trabajo de investigación contable se justifica porque en la actualidad, el inventario es el activo mayor de una empresa, es indispensable que tenga un sistema de control eficiente, para evitar problemas como el desabastecimiento o el exceso de mercadería. Dicho control es indispensable,

porque permite el análisis de la información relevante para uso interno de los gerentes en la planeación, dirección y control de las actividades y operaciones referentes a los inventarios, con la finalidad de obtener una buena rentabilidad.

## **II. Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes.**

Luego de llevar a cabo una búsqueda encontramos los siguientes temas similares, los cuales mencionamos a continuación.

#### **Internacional**

Andrade (2010), de la Universidad Técnica de Ambato Ecuador, previo a conferirse el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría en su tesis elaborada con el tema de “La incidencia del control interno de inventarios en el proceso de despachos de la empresa Novocentro Codisa matriz Ambato”, tuvo como objetivo: Determinar la incidencia del control interno de inventarios en el proceso de despachos de la empresa Novocentro Codisa matriz Ambato” El tipo de investigación fue cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental La población fue de 130 empleados entre directivos y empleados y la muestra fue de 40 trabajadores Para la recolección de datos utilizó la técnica de la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario, en el que se obtuvo los siguientes resultados: La empresa tiene controles muy ambiguos y sin políticas y procedimiento definidos, los que están afectando el proceso de despachos en la empresa Novocentro Codisa matriz Ambato. Las conclusiones fueron las siguientes: 1. El control de inventarios tiene una gran influencia en el proceso de despachos de la empresa, por cuanto están relacionadas directamente, por dicha razón se debe priorizar el control en esta área, puesto que los inventarios son los generadores principales de

ingresos para el negocio”. 2. “El personal de la empresa considera que en la mayoría de casos no existe supervisión en los despachos de inventarios demostrando de esta forma que no todos los despachos son revisados, generando un riesgo en esta área” 3. “La empresa no efectúa periódicamente capacitaciones al personal operativo y administrativo, impidiendo de esta manera la mejora continua del negocio, por cuanto un personal capacitado colabora a la obtención de réditos económicos para la empresa”. Las recomendaciones fueron las siguientes; 1.“Priorizar el control interno de inventarios en esta área ya que tiene una gran influencia en el proceso de despachos de la empresa, por cuanto están relacionadas directamente, además porque los inventarios son los generadores principales de ingresos para el negocio”. 2. “Mejorar la supervisión en los despachos de inventarios, reduciendo el riesgo de pérdida o robo en esta área” 3. “Realizar capacitaciones periódicas al personal operativo y administrativo, impulsando la mejora continua del negocio”

López (2011) presentado como Tesis de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA denominada “Control Interno al ciclo de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la Ferretería Angel López, se planteo como objetivos a) 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 b) analizar las fortalezas y debilidades del control interno en el ciclo de inventarios para encausar la investigación c) determinar las causas raíces de la evolución de la rentabilidad para relacionarlo con el objetivo de la investigación. Utilizando el tipo de investigación cuantitativo, nivel descriptivo y el diseño no experimental,

se recogió la información mediante el uso de la técnica de la encuesta con el cuestionario como instrumento que fue aplicada a una población y muestra de 78 personas, la misma que fue organizada, codificada, tabulada y analizada con el uso de herramientas estadísticas para la verificación de la hipótesis planteada en su estudio al finalizar su trabajo la autora formulo entre otras las siguientes conclusiones a) Una vez realizada el estudio de la empresa se detecto que no existe un adecuado control lo que ha impedido al gerente una toma de decisiones efectivas para el mejoramiento de decisiones efectivas para el mejoramiento de sus resultados económicos b) La rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de los procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios c) Los organismos encargados de emitir las normas contables y de control interno han realizado importantes contribuciones para disminuir los riesgos inherentes y de control. Las recomendaciones de la tesis fueron las siguientes; a) Implementar un adecuado control que facilite las decisiones del gerente y los resultados económicos de la empresa b) Implementar políticas y procedimientos adecuados para un mejor ciclo de inventarios, de esta manera incrementar la rentabilidad de la empresa c) El método COSO es un importante aporte porque permitirá mejorar la eficiencia y eficacia de la cadena de valor de la empresa”.

Acosta (2008), Tesis denominada “Control Interno al ciclo de inventarios e incremento de la rentabilidad en la Ferretería Palacios Franquiciado Disensa, el tipo de investigación fue cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental La población fue de 245 empleados entre directivos y empleados y la muestra fue



de 60 trabajadores Para la recolección de datos utilizó la técnica de la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario, se planteó como objetivos: a) Determinar la incidencia del control Interno al ciclo de inventarios en el incremento de la rentabilidad en la Ferretería Palacios Franquiciado Disensa b) Describir el factor que incide en el crecimiento de la rentabilidad de la Ferretería Palacios Franquiciado Disensa c) Describir el estado financiero y la rentabilidad de Ferretería Palacios Franquiciado Disensa. Una vez culminado el estudio que se realizó en la Ferretería Palacios Franquiciado Disensa, se obtuvo los siguientes resultados: La empresa no lleva a cabo ningún tipo de control sobre sus operaciones esto ha impedido a los dueños una eficiente toma de decisiones y el mejoramiento de sus resultados financieros.

En el análisis micro ambiental se pudo determinar que el factor que más incide son los clientes, ya que en el caso de reducirse las construcciones se restringen el crecimiento de la cartera de clientes en la empresa ya que se reduciría la capacidad adquisitiva por el incremento de los costos de los principales materiales de construcción. Además, el mercado de la construcción según proyecciones de expertos este se verá afectado por la crisis mundial lo que contrasta en una situación desfavorable por la reducción de las remesas de los migrantes. En tal virtud el panorama para la empresa se torna muy difícil para el próximo año. Toda empresa requiere de información financiera clara, confiable y oportuna, la cual, en el caso específico de la Ferretería Palacios Franquiciado Disensa, en el Capítulo III de este trabajo se hace mención de una serie de situaciones que obstruyen una eficiente toma de decisiones que se resumen en la falta de un sistema contable eficaz para llevar a cabo la cuantificación de las operaciones del

negocio. De acuerdo al análisis interno de la gestión financiera realizado en el Capítulo 3, se observa una disminución en las ventas, considero que esta situación se presenta debido a la falta de un sistema apropiado para registrar todas las ventas diarias, la falta de un procedimiento para una correcta administración del efectivo. Por otro lado en el período analizado en lo que se refiere a cuentas por cobrar hay un leve incremento, por ventas efectuadas a crédito únicamente a clientes considerados de tipo preferencial. Evidencia de una falta de políticas crediticias. En lo que respecta a la rentabilidad del 2008 muestra un deterioro, teniendo en cuenta los niveles de rentabilidad en proporción en el 2007, causado por la fuerte inversión en activos improductivos. Las recomendaciones del autor fueron las siguientes: a) La Ferretería Palacios Franquiciado Disensa debe implementar un sistema de control sobre sus operaciones para facilitar a los dueños una eficiente toma de decisiones y el mejoramiento de sus resultados financieros. b) Realizar un plan para enfrentar las situaciones difíciles poniendo énfasis en los clientes-. c) Implementar un sistema contable eficaz para llevar a cabo la cuantificación de las operaciones del negocio”.

Guzmán (2008), de la Universidad de San Carlos de Guatemala Facultad de Ciencias Económicas previo a conferírsele el título de contador público y auditor en el grado académico de Licenciado en su tesis elaborada con el tema de Auditoria Operacional en el área de inventarios de una empresa ferretera, tuvo como objetivo: “Conocer la incidencia de la auditoría operacional en el área de inventarios de una empresa ferretera, así mismo llegó a las siguientes conclusiones:

Los inventarios constituyen el rubro más importante del activo corriente de la empresas comerciales como las ferreterías, cuya salvaguarda se logra con la implementación de controles internos capaces de prevenir y detectar oportunamente fraudes, malversaciones y pérdidas considerables, ya que del eficiente control interno y de una excelente administración de inventarios, depende del éxito o fracaso de la empresa . De acuerdo al estudio realizado se estableció que en una empresa comercial, como la ferretería, el área más susceptible de fraudes, malversaciones, hurtos, estafas, altos costos financieros y difíciles de cuantificar es el área de inventarios y los procesos interrelacionados (compra y almacenaje, cuyas causas que influyen en la problemática es la falta de adiestramiento y mala capacitación del personal, la deficiencia de controles internos y la falta de administración de inventarios. Lo que puede sanearse utilizando el mismo personal que realiza Auditoría Interna con entrenamiento adicional y con aptitud mental abierta para captar problemas en el flujo operacional que se examine. Los resultados de la investigaciones fueron las siguientes: Priorizar e implementar políticas y procedimientos de control de inventarios ya que constituyen el rubro más importante del activo corriente de la empresas comerciales. Capacitar al personal y mejorar la seguridad del almacén ya que es el área más susceptible de fraudes, malversaciones, hurtos, estafas, altos costos financieros y difíciles de cuantificar”.

González (2013) tesis de titulación sobre “Variedad estratégica y rentabilidad empresarial de las MYPE; Universidad de Oviedo. Cuyo objetivo fue: determinar la relación entre la variedad estratégica y rentabilidad empresarial de

las Mype. Tipo de investigación cuantitativo, nivel descriptivo – correlacional y diseño no experimental – correlacional y transversal. La población fue de 134 Mypes y la muestra fue de 52 Mypes, para la recolección de datos utilizó la técnica de la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario y encontró los siguientes resultados:

Se constata un doble efecto sobre la rentabilidad, de manera que las industrias con menos y con más variedad estratégica son las más rentables, mientras que las que tienen un nivel de variedad intermedio son las menos rentables. Así mismo, se constata que el grupo estratégico al que pertenece la empresa dentro de la industria condiciona hasta un 15% de su rentabilidad potencial. El análisis utiliza los datos de la Encuesta de Estrategias Empresariales. Como conclusión se destaca la importancia que debe darse desde la dirección estratégica de la empresa a la cuestión de la variedad y a la propia gestión de dicha variedad dentro de las industrias. El crecimiento de las pymes españolas se debe a un conjunto de estrategias de mejora que maneja las empresas tales como la dirección estratégica la variedad en la propia gestión por lo que obtienen un doble efecto sobre la rentabilidad. Las recomendaciones son las siguientes: realizar una reingeniería a la dirección estratégica de la empresa a la cuestión de la variedad y a la propia gestión de dicha variedad dentro de las industrias. Desarrollar un conjunto de estrategias para mejorar el manejo de las empresas tales como la dirección estratégica, la variedad en la propia gestión por lo que obtienen un doble efecto sobre la rentabilidad”.

## **Nacional**

Hemeryth & Sánchez (2013) tesis de titulación sobre “Implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes, para mejorar la gestión de inventarios de la constructora A & A S.A.C. de la ciudad de Trujillo – 2013. Tuvo como objetivo Demostrar que con la implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes mejorará la gestión de los inventarios de la Constructora A&A S.A.C. de la ciudad de Trujillo – 2013. Para dar cumplimiento a este objetivo se realizó una investigación con el método experimental de grupo único pre test – post test. Tipo cuantitativo nivel experimental; se aplicó como instrumentos el pre test y post test. La población fue de 85 empleados entre directivos y empleados y la muestra fue de 23 trabajadores. Concluyendo: que la implementación de un sistema de control interno operativo en el área de almacenes mejoró significativamente la gestión de los Inventarios debido a una mejora en los procesos, en el control de inventarios, en la distribución física de los almacenes. La recomendación general a la investigación fue la siguiente: Interiorizar y hacer sostenible el sistema de control interno operativo en el área de almacenes para la gestión de los Inventarios”.

Fuentes (2008), desarrollo la tesis; “La gestión logística y la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana: 2008. El estudio tiene como objetivo principal: Determinar la forma como la gestión logística incide en la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana. La hipótesis que pretende probar es: El desarrollo de una adecuada gestión logística incidirá positivamente en la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana. En cuanto a la metodología, el tipo de investigación es cuantitativa y su nivel descriptivo – explicativo, el diseño No

experimental. La población fue de 586 empresas y la muestra fue de 70. Para la recolección de datos utilizó la técnica de la encuesta, cuyo instrumento fue el cuestionario y se llegó a las siguientes conclusiones: La conclusión a la que arribó se centra en que la eficiente gestión logística incide de manera positiva en la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana, pues se cumplen los contratos establecidos en los plazos estipulados y no se incurren en sanciones económicas para la empresa, se minimizan las pérdidas de horas hombre ociosas.

La recomendación del autor fue: Implementar una eficiente gestión logística para mejorar la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana”.

## **2.2 Bases teóricas.**

### **TEMA: CONTROL**

Según Giraldo (2007), “El control tiene como objeto cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos. Es la regulación de las actividades, de conformidad con un plan creado para alcanzar ciertos objetivos. El autor también indica que el control es el proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, valorizándolo y si es necesario, aplicando medidas correctivas de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado. La medición y corrección de las realizaciones de los subordinados con el fin de asegurar que tanto los objetivos de la empresa como los planes para alcanzarlos se cumplan eficaz y económicamente”.

#### **Elementos del concepto:**

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

#### **Requisitos de un buen control**

- Corrección de fallas y errores: El control debe detectar e indicar errores de planeación, organización o dirección.
- -revisión de fallas o errores futuros: el control, al detectar e indicar errores actuales, debe prevenir errores futuros, ya sean de planeación, organización o dirección.

### **Importancia del control**

Una de las razones más evidentes de la importancia del control es porque: “hasta el mejor de los planes se puede desviar. Crear mejor calidad. Las fallas del proceso se detectan y el proceso se corrige para eliminar errores. Enfrentar el cambio, Este forma parte ineludible del ambiente de cualquier organización. Los mercados cambian, la competencia en todo el mundo ofrece productos o servicios nuevos que captan la atención del público. Surgen materiales y tecnologías nuevas. Se aprueban o enmiendan reglamentos gubernamentales. La función del control sirve a los gerentes para responder a las amenazas o las oportunidades de todo ello, porque les ayuda a detectar los cambios que están afectando los productos y los servicios de sus organizaciones.

Producir ciclos más rápidos: Una cosa es reconocer la demanda de los consumidores para un diseño, calidad, o tiempo de entregas mejorados, y otra muy distinta es acelerar los ciclos que implican el desarrollo y la entrega de esos productos y servicios nuevos a los clientes. Los clientes de la actualidad no solo esperan velocidad, sino también productos y servicios a su medida. Agregar valor: Los tiempos veloces de los ciclos son una manera de obtener ventajas competitivas. Otra forma, aplicada por el experto de la administración japonesa”.



Kenichi, considera que “es agregar valor, tratar de igualar todos los movimientos de la competencia puede resultar muy costoso y contraproducente”.

Estupiñan (2006), considera que el principal objetivo de una organización debería “ser agregar valor a su producto o servicio, de tal manera que los clientes lo comprarán, prefiriéndolo sobre la oferta del consumidor. Con frecuencia, este valor agregado adopta la forma de una calidad por encima de la medida lograda aplicando procedimientos de control. Facilitar la delegación y el trabajo en equipo: La tendencia contemporánea hacia la administración participativa también aumenta la necesidad de delegar autoridad y de fomentar que los empleados trabajen juntos en equipo. Esto no disminuye la responsabilidad última de la gerencia. Por el contrario, cambia la índole del proceso de control. Por tanto, el proceso de control permite que el gerente controle el avance de los empleados, sin entorpecer su creatividad o participación en el trabajo”.

### **Control Interno**

El control interno es definido “como un proceso, efectuado por el Consejo de Administración, la Dirección y el resto del personal de una Entidad, diseñado para proporcionar una razonable seguridad con miras a la realización de objetivos en las siguientes categorías:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Confiabilidad de la información financiera.
- Acatamiento de las leyes y regulaciones aplicables.

La primera categoría apunta a los objetivos básicos de la empresa, incluyendo metas de desempeño rentabilidad y salvaguarda de recursos.

La segunda está relacionada con la preparación y publicación de estados financieros dignos de confianza, incluyendo estados financieros intermedios y resumidos e información financiera derivada de dichos estados tales como ganancias por distribuir, reportadas públicamente.

La tercera se ocupa del cumplimiento de las leyes y regulaciones a que la empresa está sujeta.

El control interno comprende el plan organizacional y el conjunto de métodos y medidas coordinadas adoptadas dentro de una empresa para salvaguardar sus bienes, verificar la exactitud y veracidad de los datos contables, promover la eficiencia operante y estimular la adhesión a los métodos prescritos por la gerencia”.

### **La importancia del control interno**

“A partir de la publicación del informe COSO (Control interno-Estructura Integrada) en septiembre de 1992 y en cuyo desarrollo participaron representantes de organizaciones profesionales de contadores, de ejecutivos de finanzas y de Auditores Internos, ha resurgido en forma impresionante la atención hacia el mejoramiento del control interno y un mejor gobierno corporativo, lo cual , fue derivado de la presión pública para un mejor manejo de los recursos públicos o privados en cualquier tipo de organización, esto ante los numerosos escándalos, crisis financieras o fraudes, durante los últimos decenios.

Al respecto, es importante resaltar el concepto de la responsabilidad, como uno de los factores claves para el gobierno o dirección corporativa de las organizaciones: en este sentido, conviene recordar que un eficiente sistema de control puede proporcionar un importante factor de tranquilidad, en relación con la responsabilidad de los directivos, los propietarios, los accionistas y los terceros interesados.

El Modelo COSO, tanto con la definición de Control que propone, como con la estructura de Control que describe, impulsa una nueva cultura administrativa en todo tipo de organizaciones, y ha servido de plataforma para diversas definiciones y modelos de Control a nivel internacional. En esencia todos los modelos hasta ahora conocidos, persiguen los mismos propósitos y las diferentes definiciones, aunque no son idénticas, muestran mucha similitud”.

### **Los modelos de controles actuales**

“A partir de la divulgación del informe COSO se han publicado diversos modelos de Control, así como numerosos lineamientos para un mejor gobierno corporativo; los más conocidos, además del COSO (USA), son los siguientes: COCO (Canadá), Cadbury (Reino Unido), Vienot (Francia), Peters (Holanda) y King (Sudáfrica).

Los modelos COSO y COCO en nuestro continente son los de mayor aplicación; por ello a continuación se hace como referencia una muy breve descripción del enfoque y estructura que cada uno plantea”.

## **El modelo COSO I**

“Los tópicos que se comentan a continuación se refieren a la práctica de nuevas técnicas para evaluar el control interno a través de las cuales, la función de auditoría interna pretende mejorar la efectividad de su función de auditoría interna pretende mejorar la efectividad de su función y con ello ofrecer servicios más eficientes y con un valor agregado.

La actual definición del control interno emitida por The Commite of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission de los Estados Unidos de Norteamérica, a través del documento denominado Control Interno- Marco Integrado, mejor conocido como el Modelo de Control COSO”, amplía el concepto de la siguiente manera:

- Un proceso efectuado por la Junta Directiva de le entidad, por la Administración y por otro personal diseñado para proporcionar a la administración un aseguramiento razonable con respecto al logro de los objetivos. En este sentido se entiende que el control interno se encuentra sobre las personas y, en consecuencia, en cualquier parte de los sistemas, procesos, funciones o actividades y no en forma separada como teóricamente se pudiera interpretar de los enunciados del proceso administrativo, que declara que la administración organiza, planea, dirige y controla.
- Estructura del control interno propuesta por el modelo COSO. Identifica cinco componentes interrelacionados:

1. Ambiente de Control
2. Evaluación de Riesgos
3. Actividades de Control
4. Información y comunicación
5. Monitoreo

### **1. Ambiente de control**

“Es el elemento que proporciona disciplina y estructura. El ambiente de control se determina en función de la integridad y competencia de personal de una organización; los valores éticos son un elemento esencial que afecta a otros componentes del control. Entre sus factores se incluye la filosofía de la administración, el estilo operativo, así como la manera en que la gerencia confiere autoridad y asigna responsabilidades, organiza y desarrolla a su personal. El ambiente de control incluye factores de integridad, valores éticos y competencia del personal de la entidad”.

### **Factores del ambiente de control**

- Integridad y Valores éticos.- Existencia e implementación de códigos de conducta y otras políticas mirando las prácticas de negocios aceptables, los conflictos de interés, o los estándares esperados de comportamiento ético y moral. Relaciones con los empleados, proveedores, clientes, inversionistas, acreedores, aseguradores, competidores y auditores.
- Compromiso por la competencia.- Descripciones formales e informales de trabajo u otras maneras de definir tareas que comprometan trabajos

particulares. Análisis del conocimiento y de las habilidades necesarias para desempeñar adecuadamente los trabajos.

- Consejo de directores o comité de auditoría.- Independencia frente a la administración, que tanta es necesaria, lo mismo que si suscitan dudas, difíciles y probadas.
- Filosofía y estilo de operación de la administración.- Naturaleza de los riesgos de negocio aceptados, por ejemplo, cuando la administración, a menudo entra en convenios particulares de alto riesgo, o es extremadamente conservadora en la aceptación de riesgos.

## **2. Evaluación de riesgos**

“Es la identificación y análisis de los riesgos que se relacionan con el logro de los objetivos; la administración debe cuantificar su magnitud, proyectar su probabilidad y sus posibles consecuencias.

En la dinámica actual de los negocios, se debe prestar especial atención a:

- Los avances tecnológicos
- Los cambios en los avances operativos
- Las nuevas líneas de negocios
- La reestructuración corporativa
- La expansión o adquisiciones extranjeras
- El personal nuevo
- El rápido crecimiento”.

### **3. Actividades de control.**

“Son las políticas y procedimientos que ayudan a garantizar que se lleve a cabo la administración. Ello contribuye a garantizar que las acciones necesarias sean tomadas para direccionar el riesgo y ejecución de los objetivos de la entidad.

Las actividades de control ocurren por toda la organización, a todos los niveles y en todas las funciones.

Las actividades de control ocurren a lo largo de la organización en todos los niveles y todas las funciones, incluyendo los procesos de aprobación, autorización, conciliaciones, etc”.

### **4. Información y comunicaciones.**

“La información pertinente debe ser identificada, capturada y comunicada en forma y estructuras de tiempo que faciliten a la gente cumplir sus responsabilidades. Los sistemas de información producen información operacional financiera suplementaria que hacen posible controlar y manejar los negocios”.

### **5. Monitoreo.**

“Los controles internos deben ser monitoreados constantemente para asegurarse de que el proceso se encuentra operando como se planeó y comprobar que son efectivos ante los cambios de las situaciones que les dieron origen. El alcance y la frecuencia del monitoreo dependen de los riesgos que se pretenden cubrir.

Un sistema de control interno necesita ser supervisado, o sea, implementar un proceso de evaluación de la calidad del desempeño del sistema simultáneo a su actuación”.

**Objetivos del control interno:**

El logro de objetivos que persigue el modelo se refiere a:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones
- Confiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de las leyes y ordenamientos.

**Importancia del control interno.** Para este modelo, el control interno es:

- El corazón de una organización
- La cultura, las normas sociales y ambientales que la gobiernan
- Los procesos del negocio (los mecanismos por medio de los cuales una organización proporciona bienes y/o servicios de valor agregado).
- La infraestructura, la tecnología de la información, las actividades, las políticas y los procedimientos.

**El modelo COCO:**

“Dado a conocer por el Instituto Canadiense de Contadores Certificados (CICA), a través de un consejo encargado de diseñar y emitir criterios o lineamientos generales sobre el control. El consejo denominado **The Criteria of Control Board** emitió, el modelo comúnmente conocido como **COCO**.



El modelo COCO es producto de una profunda revisión del Comité de Criterios de Control de Canadá sobre el reporte COSO y cuyo propósito fue hacer el planteamiento de un modelo más sencillo y comprensible, ante las dificultades que en la aplicación del COSO enfrentaron inicialmente algunas organizaciones. El resultado es un modelo conciso y dinámico encaminado a mejorar el Control, el cual describe y define al Control en forma casi idéntica a como lo hace el Modelo COSO”.

### **Propósito del modelo COCO**

“El modelo busca proporcionar un entendimiento del control y dar respuesta a las tendencias que se observan en los desarrollos siguientes:

- En el impacto de la tecnología y el recorte a las estructuras organizacionales, que han propiciado un mayor énfasis sobre el control a través de medios informales, como la visión empresarial compartida, comunión de valores y una comunicación de valores y una comunicación más abierta”.

### **Criterios del modelo COCO**

“En la estructura del modelo, los criterios son elementos básicos para entender y, en su caso, aplicar el sistema de control que se comenta. Se requieren adecuados análisis y comparaciones para interpretar los criterios en el contexto de una organización en particular, y para una evaluación efectiva de los controles implantados.

El modelo COCO prevé 20 criterios agrupados en cuanto a:

**Objetivos.-**

- Los objetivos deben ser comunicados e identificar los riesgos interno y •  
externos que afecten el logro de objetivos.
- Las políticas para apoyar el logro de objetivos deben ser comunicadas y •  
practicadas, para que el personal identifique el alcance de su libertad de •  
actuación.
- Se deben establecer planes y objetivos para guiar los esfuerzos bajo metas,  
parámetros e indicadores de medición del desempeño.

**Compromiso.-** Se deben establecer y comunicar los valores éticos de la organización. Las políticas sobre recursos humanos deben ser consistentes con los valores éticos de la organización y con el logro de sus objetivos.

**Aptitud.-** Al personal debe tener los conocimientos, habilidades y herramientas necesarias para el logro de objetivos. El proceso de comunicación debe apoyar los valores de la organización.

Se debe identifica y comunicar información suficiente y relevante para el logro de objetivos. Las decisiones y acciones de las diferentes partes de una organización deben ser coordinadas.

**Evaluación y aprendizaje.-** Se debe monitorear el ambiente interno y externo para identificar información que oriente hacia la reevaluación de objetivos.

El desempeño debe ser evaluado contra metas e indicadores.

**Estructura del control interno propuesta por el modelo COCO** El control comprende los elementos de una organización que tomados en conjunto, apoyan al personal en el logro de sus objetivos organizacionales, los cuales se

ubican en las categorías generales siguientes: **Efectividad y eficiencia de las operaciones:** incluye objetivos relacionados con metas de la organización, de:

- Los servicios al cliente
- Las salvaguarda y uso eficiente de recursos
- Del cumplimiento de obligaciones sociales
- De la protección de recursos contra pérdida o uso indebido

**Confiabilidad de los reportes internos y externos**

- Adecuado mantenimiento de registros contables
- Información contable para uso de la organización y la publicada para información de terceros.
- Protección de los registros contra accesos indebidos”.

**Cumplimiento de leyes, disposiciones y políticas internas.**

“En esta definición del control se entiende que el mismo conlleva la responsabilidad de identificar y reducir los riesgos, con mayor énfasis en aquellos que pudieran afectar la viabilidad y éxito de la organización, tales como:

- Deficiente capacidad para identificar y explotar oportunidades
- Deficiente capacidad para responder a riesgos inesperados
- Ausencia de información definitiva e indicadores confiables para toma de decisiones”.

## **Evaluación de riesgos**

“Todas las organizaciones enfrentan riesgos. Los riesgos afectan la posibilidad de la organización de competir para mantener su poder financiero y la calidad de sus productos o servicios.

Los riesgos de negocio determinados por la alta dirección incluyen aspectos tales como:

- Clima de ética y presión a la dirección para el logro de objetivos
- Competencia, aptitud e integridad del personal
- Tamaño del activo, liquidez o volumen de transacciones
- Condiciones económicas del país
- Complejidad y volatilidad de las transacciones

**Consideraciones.-** Los aspectos a considerar en el establecimiento de prioridades, en la planeación de auditoría, en adición a la identificación de riesgos, son los siguientes:

- Fecha y resultados de la última auditoría
- Exposición financiera en términos de riesgo
- Riesgos y pérdidas potenciales
- Requerimientos de la gerencia
- Cambios importantes en operaciones, programas, sistemas y controles
- Oportunidades para lograr beneficios operativos
- Cambios en el equipo y capacidad de departamento de auditoría”.

## **Aplicación en el marco integrado del control interno**

“El modelo de evaluación de riesgos está basado en el marco de control interno de COCO que considera cinco objetivos del control interno y cinco componentes:

### **Objetivos:**

- Eficiencia en el costo
- Eficacia de la operaciones
- Confiabilidad de la información
- Cumplimiento con la normatividad
- Salvaguarda de activos

### **Componentes:**

- Ambiente de control
- Evaluación del control
- Actividades de control
- Información y comunicación
- Monitores y supervisión

Utilizando el modelo de evaluación de riesgos a nivel de sub funciones, es necesario determinar lo siguiente:

1. La importancia de cada sub función de la organización, frente a los cinco objetivos del control
2. Se asigna un valor matemático de 1 al menos importante y de 4 al más crítico. La asignación de estos valores es subjetiva
3. Se estima eficacia de los controles internos dentro de cada uno de los cinco componentes.

En la estructura de los modelos COSO y COCO se definen los componentes que estructuran el marco integrado de control, en ellos se involucran al personal en todos los niveles jerárquicos de la organización y a todas las actividades del negocio, desde las políticas y metas de la alta dirección, hasta los sistemas, procedimientos y actividades a establecer para evaluar los controles que apoyan el logro de los objetivos que les han sido encomendados”.

### **Clases de control**

Atendiendo a quién lo ejecuta, el control se clasifica en:

**Control interno.-** “es aquel que ejerce la misma empresa con personal vinculado a ella”.

**Control externo.-** “Es ejercido con objetividad pero por el personal Atendiendo al momento en que es efectuado se clasifica en:

**Previo.-** es realizado antes de que se ejecute la transacción.

**Concurrente.-** es efectuado en el momento mismo en que la transacción es ejecutada

**Posterior.-** como su nombre lo indica es realizado con posterioridad, normalmente por auditores independientes”.

Atendiendo a la función se clasifica en:

**Control interno administrativo.-** “Se encarga del cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para fomentar la promoción de la eficiencia y eficacia, e incluye:

- Proceso de autorización de las transacciones

- Cumplimiento de disposiciones, informes de actuación y controles de calidad

Permite la evaluación de los procesos de decisión en términos de eficiencia, efectividad y economía”

**Control interno contable.-** “Prevé la protección de los activos y proporciona confiabilidad a los informes y registros, lo cual equivale a segregar la función de contabilidad de la custodia de los activos, e incluye:

- Las transacciones se procesan de acuerdo a las autorizaciones
- Las transacciones son procesadas con oportunidad y con apego a las
- Normas Ecuatorianas de contabilidad y a los Principios de contabilidad
- Generalmente Aceptados”.

**Principios del control interno contable:**

- Separación de funciones
- Procedimientos de autorización
- Procedimientos de autorización
- Procedimientos de documentación
- Registros y procedimientos contables
- Controles físicos

**Tema: Inventarios**

Según, Torres (2008) “se definen los inventarios de una empresa como la compra de artículos en condiciones para la venta. Los Inventarios de mercancía se encuentran en los negocios que tienen ventas al por mayor y al detalle. Otro





- La base de valuación de inventarios será constante y consistente.

**Objetivos:**

1. Prevenir fraudes de inventarios
2. Descubrir robos y subtracciones de inventarios
3. Obtener información administrativa, contable y financiera confiable de inventarios.
4. Valuar los inventarios con criterio razonable, consistente y conservador.
5. Proteger y salvaguardar los inventarios
6. Promover la eficiencia del personal de almacén de inventarios
7. Detectar desperdicios y filtraciones de inventarios

**Bases de control interno:**

1. Control contable de inventarios
2. Autorización de compra, producción y venta de inventarios
3. Inventarios físicos periódicos.

**Control contable de inventarios:**

“Mediante el establecimiento del sistema de inventario perpetuo, que descansa en tres cuentas del libro mayor, denominadas: almacén, costo de ventas y ventas. La cuenta de almacén tiene el carácter de colectiva, y su saldo es analizado por subcuentas, una para clase de artículo, formando el auxiliar de almacén con tarjetas, hojas sueltas, disco o cinta magnética donde se registran todas las entradas, salidas y existencias de cada clase de artículo, tanto en unidades como en importes a precio de costo, ahora bien, la suma de saldos de la subcuentas del

auxiliar de almacén, será igual al saldo global de la cuenta de mayor Almacén; cualquier discrepancia se investiga y corrige”.

### **Inventarios físicos periódicos**

“Para descubrir errores, irregularidades, equivocaciones, robos, etc., mediante la comparación del inventario físico contra el auxiliar de la cuenta del libro mayor Almacén. La forma del inventario físico se sujetará a instrucciones por escrito según instructivo, observando indicaciones, tales como:

- a. El recuento sea ordenado
- b. El recuento se hará periódicamente
- c. De preferencia cuando el movimiento de almacén sea menor
- d. El recuento se hará con personal que conozca las mercaderías
- e. Se calificará el estado de conservación y antigüedad.

El recuento físico del inventario, deberá compararse con el máximo o mínimo que indican las tarjetas del auxiliar de almacén, para poder determinar y efectuar un control administrativo y tomar las decisiones acertadas para alcanzar los objetivos de la empresa”.

### **Ambiente de control**

Aspectos que son particularmente significativos al examinar los inventarios y el costo de los productos vendidos:

1. **Compromiso con la competencia y políticas y prácticas de recursos humanos**, ayudan a garantizar que se asigne al personal calificado y capacitado la responsabilidad de comprar bienes y servicios, de recibirlos y almacenarlos. El compromiso con la competencia del personal de la

planta contribuye a garantizar que el proceso de manufactura sea eficaz y eficiente y que se lleva a cabo las actividades obligatorias de control.

2. **Integridad y valores éticos**, las compras y los desembolsos en efectivo son las actividades que ofrecen gran oportunidad de que los empleados los mismo que los ejecutivos- cometan fraude. La comunicación de la integridad y de los valores éticos de estos últimos contribuye a dos cosas: los desembolsos se destinan a bienes autorizados y legítimos que se reciben en realidad; la contabilidad de la compras es correcta.
3. **Estructura organizacional y asignación de autoridad y de responsabilidad**. El control interno mejora cuando la estructura organizacional del cliente es apropiada, cuando los niveles de autoridad y de responsabilidad en las actividades de compra y producción se comunican con toda claridad. Es muy importante que el personal encargado de comprar, de recibir y de producir conozca su responsabilidad referente a aplicar los controles.

### **Evaluación del riesgo**

“El riesgo de error material en los estaos financieros disminuye cuando los ejecutivos evalúan y administran los riesgos relacionados con la compra y con la producción de bienes y servicios ente los aspectos que les interesan figuran los siguientes:

- 1 disponibilidad de una oferta de bienes, de servicios y de mano de obra calificada;

- 2 estabilidad de precios y tarifas salariales; generación de suficiente flujo de efectivo para pagar las compras;
- 3 cambios en la tecnología que afectan a los procesos de manufactura; obsolescencia del inventario”.

### **Monitoreo**

“Los controles de monitores del ciclo de compras incluyen el establecimiento de un proceso formal para obtener retroalimentación de los proveedores, entre otras cosas sus quejas referentes al pago.

Uno de los controles del ciclo de producción consiste en que los supervisores de producción observen la ejecución de varias actividades y funciones, así como evaluaciones de calidad y del desempeño.

También los gerentes deberían tener un proceso formal para atender las recomendaciones de los auditores internos, tendientes a mejorar las funciones de compra y de producción, lo mismo que las actividades respectivas de control”.

### **Clasificación de Inventarios**

Según Alvin (2007) Los inventarios pueden clasificarse por su forma y por su función:

#### **Clasificación de inventarios por su forma:**

El inventario se mantiene de tres formas distintas:

- **Inventario de Materia Prima (MP):** Constituye los insumos y materiales básicos que ingresan al proceso.

- **Inventario de Producto en Proceso (PP):** Son materiales en proceso de producción.
- **Inventario de Producto Terminado (PT):** Que representan materiales que han pasado por los procesos productivos correspondientes y que serán destinados a su comercialización o entrega.

#### **Clasificación de inventarios por su función:**

- **Inventario de Seguridad o de Reserva:** “Es el que se mantiene para compensar los riesgos de paros no planeados de la producción o incrementos inesperados en la demanda de los clientes. Si todo fuera seguro, los inventarios de seguridad no tendrían razón de ser, sin embargo, en la realidad es normal que exista una variabilidad de la demanda y por lo tanto, es necesario recurrir a los inventarios de seguridad si se desean satisfacer los objetivos de los servicios.
- **Inventario de desacoplamiento:** Es el que se requiere entre dos procesos u operaciones adyacentes cuyas tasas de producción no pueden sincronizarse; esto permite que cada proceso funciones como se planea.
- **Inventario en Tránsito:** Está constituido por materiales que avanzan en la cadena de valor. Estos materiales son artículos que se han pedido pero no se han recibido todavía. El inventario se traslada de los proveedores a las empresas, a los subcontratistas y viceversa, de una operación a otra y de la empresa a los comercios. Cuanto mayor sea el flujo por la cadena de valor, mayor será el inventario
- **Inventario de Ciclo:** Resulta cuando la cantidad de unidades compradas (o producidas) con el fin de reducir los costos por unidad de compra (o

incrementar la eficiencia de la producción) es mayor que las necesidades inmediatas de la empresa. Puede resultar más económico pedir un gran volumen de unidades y almacenar algunas de ellas, para utilizarlas más adelante.

- **Inventario de Previsión o Estacional:** Se acumula cuando una empresa produce más de los requerimientos inmediatos durante los periodos de demanda baja para satisfacer las de demanda alta. Con frecuencia, este se acumula cuando la demanda es estacional”.

### **Sistemas de valuación**

Según Guzmán (2008) los sistemas de valuación se clasifican en:

**Sistemas de Inventario Periódico:** “Mediante este sistema, los comerciantes determinan el valor de las existencias de mercancías mediante la realización de un conteo físico en forma periódica, el cual se denomina inventario inicial o final según sea el caso.

**Inventario Inicial.-** Es la relación detallada y minuciosa de las existencias que tiene una empresa al iniciar sus actividades, después de hacer un conteo físico.

**Inventario final.-** Es la relación de existencias al finalizar un período contable.

**Sistema de Inventario Permanente:** La empresa conoce el valor de la mercancía en existencias en cualquier momento, sin necesidad de realizar un conteo físico, porque los movimientos de compra y venta se registran directamente en el momento de realizar la transacción a su precio de costo.

### **Métodos de Valoración**

Las empresas deben valorar sus mercancías para así valorar sus inventarios, calcular el costo, determinar el nivel de utilidad y fijar la producción con su respectivo nivel de ventas”. Actualmente se utilizan los siguientes métodos para valorar los inventarios:

- **Valoración por identificación específica**

“En las empresas cuyo inventario consta de mercancías iguales, pero cada una de ellos se distingue de los demás por sus características individuales de número, marca o referencia y un costo determinado, los automóviles son un claro ejemplo de este tipo de valoración, ya que estos aunque aparentemente idénticos, se diferencian por su color, número de motor, serie, modelo etc”.

- **Valoración a costo estándar**

“Este método facilita el manejo del auxiliar de mercancías Kárdex por cuanto sólo requiere llevarse en cantidades por unidades homogéneas”.

- **Valoración a precio de costo**

“Valorar el inventario a precio de costo significa que la empresa relaciona las mercancías al precio de adquisición”.

### **Métodos Para La Fijación Del Costo**

“Los métodos más utilizados para fijar el costo de las mercancías de la empresa son el promedio ponderado, y PEPS o LIFO, a continuación se presentan sus fundamentos y un ejemplo de su aplicación”.

**Método del promedio ponderado.-** “Este método consiste en hallar el costo promedio de cada uno de los artículos que hay en el inventario final cuando las unidades son idénticas en apariencia, pero no en el precio de adquisición, por cuanto se han comprado en distintas épocas y a diferentes precios.

Para fijar el valor del costo de la mercancía por este método se toma el valor de la mercancía del inventario inicial y se le suman las compras del periodo, después se divide por la cantidad de unidades del inventario inicial más las compradas en el periodo”.

**Método PEPS o FIFO.-** “Aplicándolo a las mercancías significa que las existencias que primero entran al inventario son las primeras en salir del mismo, esto quiere decir que las primeras que se compran, son las primeras que se venden”.

Para Choque (2005), “Inventario es la relación ordenada de bienes y existencias de una entidad o empresa, a una fecha determinada. Contablemente es una cuenta de activo circulante que representa el valor de las mercancías existentes en un almacén. En términos generales, es la relación o lista de los bienes materiales y derechos pertenecientes a una persona o comunidad, hecha con orden y claridad”.

Yanel (2005), indica que “En contabilidad, el inventario es una relación detallada de las existencias materiales comprendidas en el activo, la cual debe mostrar el número de unidades en existencia, la descripción de los artículos, los precios unitarios, el importe de cada renglón, las sumas parciales por grupos y clasificaciones y el total del inventario”.



## **Tipos de inventario**

Según Yanel (2005), los tipos de inventarios son los siguientes:

- **Inventario Perpetuo:** El sistema perpetuo ofrece un alto grado de control, porque los registros de inventario están siempre actualizados.
- **Inventario Final:** Es aquel que se realiza al cierre del ejercicio económico, generalmente al finalizar un periodo, y sirve para determinar una nueva situación patrimonial.
- **Inventario Inicial:** Es el que se realiza al iniciar las actividades. **Inventario Físico:** Es el inventario real. Es contar, pesar o medir y anotar todas y cada una de las diferentes clases de bienes (mercancías), que se hallen en existencia en la fecha del inventario, se realiza como una lista detallada y valorada de las existencias.
- **Inventario Máximo:** Debido al enfoque de control de masas empleado, existe el riesgo que el nivel del inventario pueda llegar demasiado alto para algunos artículos. Por lo tanto se establece un nivel de inventario máximo. Se mide en meses de demanda pronosticada.
- **Inventario Mínimo:** Es la cantidad mínima de inventario a ser mantenida en el almacén.
- **Inventario Disponible:** Es aquel que se encuentra disponible para la producción o venta.
- **Inventario Permanente:** Método seguido en el funcionamiento de algunas cuentas, en general representativas de existencias, cuyo saldo ha de coincidir en cualquier momento con el valor de los stocks.

### 2.2.3. Control de inventarios.

Para Choque (2005), El objetivo primordial del control de inventarios es determinar el nivel más económico de inventarios. Un buen control de inventarios permite:

- Disponer de cantidades adecuadas de artículos para la venta.
- Evitar pérdidas en las ventas.
- -Evitar perdida innecesaria por deterioro u obsolescencia, o por exceso de artículos almacenados.
- -Reducir los costos en mantenimiento de inventarios.

Por lo consiguiente, el control de inventarios se encarga de regular en forma óptima las existencias en los almacenes.

### 2.2.4. Políticas de Inventarios.

Choque (2005), indican “Que en la mayoría de los negocios, los inventarios representan una inversión relativamente alta y producen efectos importantes sobre todas las funciones principales de la empresa. Cada función tiende a generar demandas de inventario diferente y a menudo incongruente:

**Ventas.-** Se necesitan inventarios elevados para hacer frente con rapidez a las exigencias del mercado.

**Producción.-** se necesitan elevados inventarios de materias primas para garantizar la disponibilidad en las actividades de fabricación; y un colchón

permisiblemente grande de inventarios de productos terminados facilita niveles de producción estables.

**Compras.-** Las compras elevadas minimizan los costos por unidad y los gastos de compras en general.

**Financiación.-** Los inventarios reducidos minimizan las necesidades de inversión (corriente de efectivo) y disminuyen los costos de mantener inventarios (almacenamiento, antigüedad, riesgos, etc.).

Los propósitos de las políticas de inventarios deben ser:

- Planificar el nivel óptimo de inversión en inventarios.
- A través de control, mantener los niveles óptimos tan cerca como sea posible de lo planificado. Los niveles de inventario tienen que mantenerse entre dos extremos: un nivel excesivo que causa costos de operación, riesgos e inversión insostenibles, y un nivel inadecuado que tiene como resultado la imposibilidad de hacer frente rápidamente a las demandas de ventas y producción (Alto costo por falta de existencia)”.

### **Principales métodos de evaluación de Inventarios:**

Choque (2005), nos proporcionan los principales métodos de evaluación de inventarios:

#### **Costo Identificado**

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

### **Costo Promedio**

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

### **Primero en Entrar, Primero en Salir o "PEPS"**

“Se basa en el supuesto de que los primeros artículos y/o materias primas en entrar al almacén o a la producción son los primeros en salir de él. Se considera conveniente este método, porque da lugar a una valuación del inventario concordante con la tendencia de los precios; puesto que se presume que el inventario está integrado por las compras más recientes y esta valorizado a los costos también más recientes”.

### **Ultimo en entrar, Primero en Salir o "UEPS"**

“El método U.E.P.S. asigna los costos a los inventarios bajo el supuesto que las mercancías que se adquieren al último son las primeras en utilizarse o venderse, por lo tanto el costo de la mercadería vendida quedara valuado a los últimos precios de compra con que fueron adquiridos los artículos”.

### **Funciones Del Inventario -**

Satisfacer la demanda anticipada.

- Proteger contra falta de artículos.
- Ayudar contra incrementos de precios o aprovechar los descuentos por cantidad.

- Permitir la realización de las operaciones.

## **Tema: Rentabilidad**

### **2.2.3. Definición de Rentabilidad.**

Según Martin (2008), “es la relación existente entre el capital invertido y el rendimiento neto obtenido, porcentaje de beneficio que rinde un capital en un período, por lo común un año”.

Para Esteo (2010), Rentabilidad es "una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado periodo de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori”.

Según Ramos (2008), Gestión Financiera, “es una de las tradicionales áreas funcionales de la gestión hallada en cualquier organización, compitiéndole los análisis, decisiones y acciones relacionada con los medios financieros necesarios de la actividad de dicha organización. La función financiera integra: el análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones”.

Según Halsey (2007), el análisis financiero es “la utilización de los estados financieros para analizar la posición y el desempeño financiero de una compañía, así como para evaluar el desempeño financiero futuro. El análisis financiero se compone de tres áreas amplias: análisis de la rentabilidad, análisis de las fuentes y la utilización de fondos.

El análisis de la rentabilidad es la evaluación del rendimiento sobre la inversión de una compañía. Se enfoca en las fuentes y los niveles de rentabilidad, e implica la identificación y la medición del impacto de varios generadores de rentabilidad. También incluye la evaluación de las dos fuentes principales de rentabilidad: márgenes (la porción de las ventas no compensada por los costos) y rotación (utilización del capital). El análisis de la rentabilidad también se centra en las razones de cambio en la rentabilidad y en la sustentabilidad de las utilidades.

El análisis del riesgo es la evaluación de la capacidad de una compañía para cumplir con sus compromisos. El riesgo es la evaluación de la capacidad de una compañía para cumplir con sus compromisos. El análisis del riesgo implica la evaluación de la solvencia y la liquidez de una compañía, junto con la variabilidad en sus utilidades. Debido a que el riesgo es de sumo interés para los acreedores, el análisis de riesgo a menudo se considera en el contexto del análisis del crédito”.

Según Eslava (2008), el análisis de la rentabilidad económica es “la rentabilidad económica pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo, como a los propios accionistas de la empresa”.

Para su cálculo se utilizan las tres principales variables operativas de la empresa:

- Ingresos totales
- Gastos totales
- Activos totales empleados

Rentabilidad económica = Margen de Beneficios x Rotación de los activos.

## **Tipos de rentabilidad**

### **1. La rentabilidad económica**

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

La rentabilidad económica se erige así en indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Además, el no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su

actividad económica o por una deficiente política de financiación”.(Parada, 2011).

### **Cálculo de la rentabilidad económica**

“A la hora de definir un indicador de rentabilidad económica nos encontramos con tantas posibilidades como conceptos de resultado y conceptos de inversión relacionados entre sí. Sin embargo, sin entrar en demasiados detalles analíticos, de forma genérica suele considerarse como concepto de resultado el Resultado antes de intereses e impuestos, y como concepto de inversión el Activo total a su estado medio.

$$RE = \frac{\text{Resultado antes de intereses e impuestos}}{\text{Activo total a su estado medio}}$$

El resultado antes de intereses e impuestos suele identificarse con el resultado del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad del ejercicio prescindiendo de los gastos financieros que ocasiona la financiación ajena y del impuesto de sociedades. Al prescindir del gasto por impuesto de sociedades se pretende medir la eficiencia de los medios empleados con independencia del tipo de impuestos, que además pueden variar según el tipo de sociedad.



Otros conceptos de resultado que habitualmente se enfrentan al Activo total para determinar la rentabilidad económica serían los siguientes:

- Resultado después de impuestos + Gastos financieros  $(1-t)$ , siendo  $t$  el tipo medio impositivo: se utiliza el resultado después de impuestos y antes de gastos financieros netos bajo la justificación de que el impuesto sobre beneficios es un gasto del ejercicio y como tal supone una partida negativa a efectos de medir la renta o beneficio; y, por otra parte, los costes financieros se presentan netos del ahorro de impuestos que suponen.
- Resultado de las actividades ordinarias + Gastos financieros: en este caso se prescinde de los resultados extraordinarios por su carácter atípico y excepcional, pretendiendo así calcular la rentabilidad de la actividad ordinaria de la empresa”.

## **2. La rentabilidad financiera**

“La rentabilidad financiera o de los fondos propios, denominada en la literatura anglosajona return on equity (ROE), es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios que la rentabilidad económica, y de ahí que teóricamente, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios.

Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de

rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa”.

### **Cálculo de la rentabilidad financiera**

“A diferencia de la rentabilidad económica, en la rentabilidad financiera existen menos divergencias en cuanto a la expresión de cálculo de la misma. La más habitual es la siguiente:

$$RF = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios a su estado medio}}$$

Como concepto de resultado la expresión más utilizada es la de resultado neto, considerando como tal al resultado del ejercicio. Otros conceptos de resultado, siempre después de intereses, que se suelen enfrentar a los fondos propios para obtener la rentabilidad financiera serían los siguientes:

- Resultado antes de impuestos, para medir el rendimiento de los fondos propios con independencia del impuesto de sociedades.
- Resultado de las actividades ordinarias, prescindiendo así tanto del efecto del impuesto sobre sociedades como de los resultados extraordinarios, bajo la pretensión de facilitar la Comparabilidad inter temporal y entre empresas.
- Resultado previo a la deducción de amortizaciones y provisiones, debido a que son costes de difícil estimación económica y que, tanto por la diversidad de políticas de unas empresas a otras como por la manipulación de que pueden ser objeto, se configuran como un posible factor distorsionante del resultado real.

- Resultado de explotación una vez deducidos los intereses de la deuda y los impuestos directos”. (Serna, 2010).

### **Estrategias de rentabilidad**

La empresa debe utilizar por lo menos una (o todas) las estrategias siguientes para determinar su política de calidad que determinará su rentabilidad: Cumplimiento de las especificaciones. El grado en que el diseño y las características de la operación se acercan a la norma deseada. Sobre este punto se han desarrollado muchas fórmulas de control. Durabilidad. Es la medida de la vida operativa del producto. Seguridad de Uso. La garantía del fabricante de que el producto funcionará bien y sin fallas por un tiempo determinado (González, 2012).

Existen 8 factores primordiales que influyen en la rentabilidad y los cuales iremos analizando a lo largo del trabajo:

#### **1. Intensidad de la Inversión**

Cuando invertimos estamos dando algo a alguien con el fin de obtener algo mejor. Así como se puede invertir en cualquiera de estas situaciones esperando algo bueno a cambio, podemos invertir nuestro dinero en un fondo mutuo esperando asegurar un capital que nos garantice mantener un nivel de vida en una etapa de retiro o convertir en realidad alguno de nuestros sueños hacia futuro. Invertir dinero es poner el dinero en algún tipo de instrumento financiero, llámese acciones, bonos, fondos mutuos, esperando más dinero a cambio. Representan colocaciones de dinero sobre las cuales una empresa espera obtener algún

rendimiento a futuro, ya sea, por la realización de un interés, dividendo o mediante la venta a un mayor valor a su costo de adquisición.

## **2. Productividad**

Para que un negocio pueda crecer y aumentar su rentabilidad (o sus utilidades) es aumentando su productividad. Y el instrumento fundamental que origina una mayor productividad es la utilización de métodos, el estudio de tiempos y un sistema de pago de salarios.

La productividad puede definirse como la relación entre la cantidad de bienes y servicios producidos y la cantidad de recursos utilizados. En la fabricación la productividad sirve para evaluar el rendimiento del recurso material y humano.

Productividad en términos de empleados es sinónimo de rendimiento. En un enfoque sistemático decimos que algo o alguien es productivo con una cantidad de recursos (Insumos) en un periodo de tiempo dado se obtiene el máximo de productos (Martínez, 2009).

## **3. Participación de mercado**

Este tipo de estudio es realizado con la finalidad de determinar el peso que tiene una empresa o marca en el mercado. Se mide en términos de volumen físico o cifra de negocios. Estas cifras son obtenidas mediante investigaciones por muestreo y la determinación de los tamaños poblacionales. Los estudios de penetración y tamaño del mercado, las empresas contratantes de este tipo de estudios son principalmente negocios que venden a otras empresas en el área industrial.

Los principales objetivos de este tipo de estudio son los siguientes:

- 1 Determinar la participación de mercado de la empresa y sus marcas, partiendo de las cifras de venta o volúmenes vendidos.
- 2 Monitorear el crecimiento de la empresa o sus marcas a lo largo del tiempo.
- 3 Desarrollo de nuevos productos o diferenciación de los competidores.

Un nuevo producto puede ser creado o hecho nuevo de muchas maneras.

Un concepto enteramente nuevo se puede traducir en un nuevo artículo y/o servicio. Simples cambios secundarios en un producto existente pueden convertirlo en otro nuevo o se puede ofrecer un producto existente a nuevos mercados que lo considerarán nuevo. Sólo podemos considerar nuevo un producto durante un período limitado.

Esto corresponde a la actitud de innovación que es una filosofía paralela a la del concepto de mercadotecnia. Cuando se incluye un nuevo producto debe tomarse en consideración la innovación y la calidad del producto/servicio, sin dejar a un lado la diferenciación del producto en el mercado y superando siempre a los competidores del mercado que son un gran número de compradores y vendedores de una mercancía, que además de ofrecer productos similares, igualmente tienen libertad absoluta para sus actividades inherentes y no hay control sobre los precios ni reglamento para fijarlos (Urías, 2010).

#### **4. Calidad de producto/servicio**

El significado de esta palabra puede adquirir múltiples interpretaciones, ya que todo dependerá del nivel de satisfacción o conformidad del cliente. Sin

embargo, la calidad es el resultado de un esfuerzo arduo, se trabaja de forma eficaz para poder satisfacer el deseo del consumidor. Dependiendo de la forma en que un producto o servicio sea aceptado o rechazado por los clientes, podremos decir si éste es bueno o malo.

## **5. Tasa de crecimiento del mercado**

La tasa de crecimiento es la manera en la que se cuantifica el progreso o retraso que experimenta un producto en el mercado en un período determinado. Esto tiene que ver también, con el ciclo de vida del producto, que se define por ser el clásico ciclo de nacimiento, desarrollo, madurez y expiración, aplicado a las ventas de un producto (Rivero, 2010).

## **6. Integración vertical**

La integración vertical comprende un conjunto de decisiones que, por su naturaleza, se sitúan a nivel corporativo de una organización. Dichas decisiones son de tres tipos:

- Definir los límites que una empresa debería establecer en cuanto a las actividades genéricas de la cadena de valor de la producción.
- Establecer la relación de la empresa con las audiencias relevantes fuera de sus límites, fundamentalmente sus proveedores, distribuidores y clientes.
- Identificar las circunstancias bajo las cuales dichos límites y relaciones deberían cambiar para aumentar y proteger la ventaja competitiva de la empresa.

## **8. Costos operativos**

Los costos en que incurre un sistema ya instalado o adquirido, durante su vida útil, con objeto de realizar los procesos de producción, se denominan costos de operación, e incluyen los necesarios para el mantenimiento del sistema (Cuervo, 2010).

### **La rentabilidad en el análisis contable**

La importancia del análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa, basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad e incluso en el servicio a la colectividad, en todo análisis empresarial el centro de la discusión tiende a situarse en la polaridad entre rentabilidad y seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. Así, para Cuervo & Rivero la base del análisis económico - financiero se encuentra en la cuantificación del binomio rentabilidad – riesgo, que se presenta desde una triple funcionalidad:

- Análisis de la rentabilidad.
- Análisis de la solvencia, entendida como la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones financieras (devolución de principal y gastos financieros), consecuencia del endeudamiento, a su vencimiento.
- Análisis de la estructura financiera de la empresa con la finalidad de comprobar su adecuación para mantener un desarrollo estable de la misma.

Es decir, los límites económicos de toda actividad empresarial son la rentabilidad y la seguridad, normalmente objetivos contrapuestos, ya que la

rentabilidad, en cierto modo, es la retribución al riesgo y, consecuentemente, la inversión más segura no suele coincidir con la más rentable. Sin embargo, es necesario tener en cuenta que, por otra parte, el fin de solvencia o estabilidad de la empresa está íntimamente ligado al de rentabilidad, en el sentido de que la rentabilidad es un condicionante decisivo de la solvencia, pues la obtención de rentabilidad es un requisito necesario para la continuidad de la empresa (Cuervo, & Rivero, 2011).

### **Indicadores de Gestión:**

“El fin primordial de emplear indicadores de gestión en el proceso administrativo es evaluar en términos cualitativos y cuantitativos el puntal cumplimiento de su etapa de propósito estratégico, a partir de la revisión de sus componentes.

Para estar en posibilidad de obtener mayor y mejor información, a cada etapa del proceso se le asignan indicadores cualitativos, que son los que dan razón de ser a la organización o indicadores cuantitativos que son los que traducen en hechos el objeto de la organización.

El manejo de estos dos indicadores en forma simultánea, obedece al propósito de que el auditor tenga una visión global y completa de la organización, mediante la vinculación de la esencia con las acciones y el comportamiento con los resultados. Esta división convencional se basa en la idea de evaluar al proceso en sí mismo, y de obtener información adicional de los factores que influyen en su ejecución, toda vez que el conjunto de etapas y elementos permite respaldar las recomendaciones que se pueden formular, y sobre todo, seguir una secuencia



ordenada y sistemática para emitir un juicio definitivo de la situación de la organización.

Así mismo si se considera que los cuestionarios preparados para cada rubro respetar este criterio, es importante anotar para ampliar el alcance en la revisión de cada etapa y elemento, y determinar las condiciones en que se generaron, la organización puede considerar los siguientes aspectos:

- Proceso seguido para su formulación
- Asignación de la responsabilidad de su preparación
- Difusión de su preparación
- Aceptación por parte de la organización
- Interpretación adecuada de los miembros de la organización
- Acceso a la información para su consulta
- Plazo o período de ejecución estimado
- Claridad en su definición
- Congruencia con las condiciones de la organización
- Revisión y actualización de los contenidos
- Vínculos con las instancias con las que interactúan la organización”.

### **Ratios de Liquidez:**

Para Ramos (2008), “Los ratios de liquidez hacen referencia a la capacidad de una empresa de enfrentar deudas en el corto plazo. Por ello, los mismos están directamente relacionados con la política de créditos tanto en compras como en ventas. Los valores ideales de estos ratios varían en función al giro del negocio de la empresa”.

Un buen indicador es que estos ratios sean mayores a 1.

**a.- Razón Circulante(o Corriente).**- “Se determina dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente. Esta relación se utiliza para medir la capacidad que tiene una empresa para cancelar sus obligaciones en el corto plazo. Del activo corriente se excluyen los gastos pagados por anticipado (Cargas diferidas) por no ser convertibles a dinero”.

$$\text{RAZON CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

**b.- Razón Rápida (Prueba Ácida):** “Es otra razón que sirve para medir la capacidad de pago de la empresa en el corto plazo, con una exigencia mayor que consiste en eliminar del numerador el valor de las existencias por cuanto requieren de mayor tiempo para convertirse en efectivo, es más, en algunas empresas la rotación de ellas es muy lenta; asimismo, se excluyen las cargas diferidas las cuales no son convertibles en dinero”.

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

**c.- Razón Absoluta (o Razón en Efectivo):** “Es una razón que mide la capacidad de pago inmediata, descartando la variable tiempo e incertidumbre. Se obtiene dividiendo el disponible de caja y bancos más valores negociables entre el pasivo corriente. La separación de las partidas

realizables y exigibles se hace bajo el supuesto de que no se lleguen a concretar, lo cual es casi improbable en una empresa que está en marcha”.

$$\text{RAZÓN ABSOLUTA} = \frac{\text{CAJA Y BANCO+VALORES NEGOCIABLES}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

### **Ratios de Gestión:**

“Estas razones se utilizan para medir la rapidez con que algunas cuentas o partidas del activo se convierten en efectivo; en consecuencia, su objetivo principal es determinar plazos.

**a.- Rotación de Inventarios:** Determina el número de veces que rotan los inventarios durante el año, indicando la velocidad con que estos se renuevan mediante la venta.

$$\text{ROTACIÓN DE INVENTARIOS} = \frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{INVENTARIO}}$$

**b.- Razón de Rotación de Cuentas por Cobrar.** La razón se calcula dividiendo el importe de las ventas al crédito entre el saldo promedio de cuentas por cobrar, entendiéndose como promedio la sumatoria de las cuentas por cobrar al inicio y al final del periodo dividida entre dos. Un índice elevado significa que la recuperación de los créditos es más rápido, situación que se considera favorable, pero también, puede tratarse de una política demasiado rigurosa en el otorgamiento de créditos.

ROTACIÓN DE CTAS POR COBRAR= VENTAS ANUALES AL CRÉDITO

PROMEDIO DE CUENTAS POR COBRAR

El periodo de cobranza también es factible encontrarlo con la fórmula que se desarrolla a continuación, lo que ocurre generalmente cuando el período a evaluar es único.

PERÍODO DE COBRO = CUENTAS POR COBRAR (FINAL)

VENTAS AL CRÉDITO / 360

**c.- Razón de Rotación de Cuentas por Pagar:** Sirve para medir el grado de cumplimiento de los créditos concedidos por lo proveedores. La razón se obtiene dividiendo el total de compras al crédito entre el saldo promedio de cuentas por pagar.

ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR = COMPRAS ANUALES AL CRÉDITO

PROMEDIO DE CUENTAS POR

COBRAR En empresas cuya información corresponde a un solo ejercicio económico, el promedio de pago se obtiene dividiendo el saldo final de cuentas por pagar entre el importe de compras al crédito dividido entre 360.

PERÍODO DE PAGO = CUENTAS POR PAGAR (FINAL)

COMPRAS AL CRÉDITO / 360

**d.- Rotación de Activo Fijo:** Esta razón mide el grado de utilización de los activos fijos en la generación de ventas. Se obtiene dividiendo las ventas anuales entre el activo fijo neto

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVO FIJO} = \frac{\text{VENTAS ANUALES NETAS}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}}$$

**e.- Razón de Rotación del Activo Total:** La razón se obtiene dividiendo las ventas anuales netas entre el activo total. Se la utiliza para evaluar la capacidad de la empresa para generar ventas utilizando el total de sus activos.

$$\text{ROTACIÓN DE ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{VENTAS ANUALES NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

**f.- Razón de Rotación del Capital de Trabajo:** La razón refleja el grado de eficiencia con que se ha utilizado el capital de trabajo en relación con las ventas o, lo que es lo mismo, el número de veces que ese capital rotó durante el período. Se obtiene dividiendo las ventas netas por el capital de trabajo. Una razón alta se puede significar que el capital de trabajo es insuficiente.

$$\text{ROTACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO} = \frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CAPITAL DE TRABAJO}}$$

**g.- Razón de Rotación del Patrimonio:** La razón muestra el grado de utilización del patrimonio en la generación de ventas.

$$\text{ROTACIÓN DEL PATRIMONIO} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$$

### **Ratios de Solvencia:**

Estos ratios sirven para medir la capacidad que tiene una empresa para pagar sus obligaciones en las fechas de vencimiento, situación que puede darse en el corto y en el largo plazo. Estas razones, al igual que las de liquidez, son estáticas, pues solo consideran partidas del Balance General.

**a.- Razón de Endeudamiento del Activo Total:** La razón se obtiene dividiendo el pasivo total entre el activo total. El resultado indica el porcentaje de fondos que se han obtenido de los acreedores. Desde esta perspectiva, una razón baja es bien vista por los acreedores. La posibilidad de eliminar del activo las cargas diferidas, es lo deseable, pero la decisión es del analista.

$$\text{ENDEUDAMIENTO ACTIVO TOTAL} = \frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

**b.- Razón de Cobertura del Activo Fijo:** La razón expresa el respaldo de las deudas a largo plazo y patrimonio a los activos corrientes. Una razón que supere la unidad, indica que los activos corrientes de la empresa están financiados con capitales propios y con deudas a largo plazo; luego, un índice elevado es señal de una mayor solvencia financiera.

$$\text{RAZON DE COBERTURA DEL ACTIVO FIJO} = \frac{\text{DEUDAS A LARGO PLAZO} + \text{EL PATRIMONIO}}{\text{ACTIVO FIJO NETO}}$$

**c.- Razón de Cobertura de Intereses:** La razón mide las veces que las utilidades operativas obtenidas por la empresa cubren el pago de intereses provenientes de los compromisos pactados con sus acreedores.

$$\text{COBERTURA DE INTERESES} = \frac{\text{UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTOS INTERESES}}{\text{INTERESES}}$$

**Ratios de Rentabilidad:**

El objetivo de toda empresa es vender para obtener los mayores beneficios económicos, traducidos en utilidad; para ello será necesario que la administración de negocio se preocupe de una cada vez mayor participación en el mercado mediante un crecimiento ordenado

Desde luego, resulta equívoco pensar que el mayor volumen de ventas se traduce en utilidad, esto no siempre es así, el crecimiento deberá ir acompañado de un cuidadoso control del costo de lo vendido, del costo de lo fabricado y de los gastos de operación a fin de mantener una mejor proporción de rendimiento, tarea que compete a la administración del negocio.

**a.- Razón de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas.-** Esta razón permite conocer el margen de utilidad bruta obtenida por el ente. Se obtiene dividiendo la utilidad bruta entre las ventas netas, el coeficiente muestra la utilidad obtenida en término monetario por cada nuevo sol de ventas netas, o bien, multiplicando por 100 revela el porcentaje de utilidad calculado también sobre las ventas netas.

$$\text{Rentabilidad Bruta Sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas Netas}}$$

**b.- Razón de Rentabilidad Operativa (o Ratio de Utilidad de Operación).-**

Como es sabido, la utilidad operativa se obtiene luego de deducir a las ventas netas el costo de las ventas y los gastos de operación (gastos de venta y gastos de administración), los cuales se tornan indispensables en las actividades ordinarias del negocio, razón además para que la administración dedique sus mejores esfuerzos en controlarlos, pues, un cambio que no guarde relación con las ventas puede ser perjudicial.

$$\text{Rentabilidad de Operación} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas netas}}$$

**c.- Razón de Rentabilidad de Utilidad Neta sobre Activo Total (o Utilidad sobre inversión).-** Es un ratio que muestra el comportamiento de la empresa para generar ganancias utilizando el total de sus inversiones (activos). Se obtiene dividiendo la utilidad neta por el activo total.

$$\text{Ratio Utilidad de Inversión} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

**d.- Ratio de Rentabilidad Neta.-** El ratio muestra la rentabilidad generada por las ventas netas después de haber deducido participaciones e impuestos. Se obtiene dividiendo la utilidad neta entre las ventas netas. El índice hallado multiplicado por 100 expresa en término porcentual la utilidad obtenida”.



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

### **III. Metodología**

#### **3.1. Diseño de la investigación**

Es muy importante la utilización de un diseño de investigación en el trabajo de investigar, para la presente tesis, se utilizó el diseño no experimental con el que se utilizó la lista de verificación y la técnica de Revisión Documentaria, es necesario el aporte de algunos investigadores:

Según Hernández (2003) un diseño de investigación es: “El diseño de investigación puede ser pensado como la estructura de la investigación, es el pegamento que sostiene juntos a todos los elementos en el proyecto de investigación.”

Hernández (2003), considera a la investigación documental como el proceso basado en la búsqueda y análisis de datos secundarios, es decir, datos registrados por otros investigadores en fuentes documentales, impresas, audiovisuales o electrónicas. La investigación que se realizó buscó la información proveniente de propuestas, comentarios, análisis de temas parecidos al nuestro las cuales se analizarán al determinar los resultados.

El diseño de investigación que se aplicó fue no experimental debido a que la información recolectada se encontró como estaba en las fuentes de información.

### 3.2. Definición y operacionalización de variables e indicadores

<b>Variab</b>	<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Escala de medición</b>
<b>Variable 1: Control de inventarios</b>	Determinar el nivel óptimo de inversión en inventarios a través de control, mantener los niveles óptimos tan cerca como sea posible de lo planificado.	Procedimientos, instrumentos que utilizan los responsables y personal de la empresa y se medirá mediante la técnica de la observación y revisión documental.	Clases de control de inventarios	Control previo	Nominal
				Control simultaneo	Nominal
				Control posterior	Nominal
			Componentes del control de inventarios	Ambiente de control	Nominal
				Evaluación de riesgos	Nominal
				Actividades de control gerencial	Nominal
				Información y comunicación	Nominal
				Supervisión y monitoreo	Nominal
<b>Variable 2: Rentabilidad</b>	Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados.	Procedimientos e instrumentos utilizados para generar utilidades en la empresa y se medirá con el la revisión documental contable de la empresa.	Estrategias de rentabilidad	Intensidad de la inversión	Nominal
				Productividad	Nominal
				Calidad de producto/servicio.	Nominal
				Costos operativos	Nominal
			La rentabilidad en el análisis contable	Análisis de la rentabilidad.	Nominal
				Análisis de la solvencia	Nominal
				Análisis de la estructura financiera de la empresa	Nominal

### **3.3. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.3.1 Técnica:**

La técnica aplicada en la investigación fue la de Revisión Bibliográfica y documental, que a continuación le dimos el aporte de algunos de ellos:

Según Hernández (2003), "La investigación documental es un proceso basado en la búsqueda, recuperación, análisis, crítica e interpretación de datos secundarios, es decir, los obtenidos y registrados por otros investigadores en fuentes documentales: impresas, audiovisuales o electrónicas".

Hernández (2003), afirma que el proceso de revisión bibliográfica y documental comprende las siguientes etapas: consulta documental, contraste de la información y análisis histórico del problema.

Hernández (2003), también definen a la revisión documentaria como el proceso dinámico que consiste esencialmente en la recogida, clasificación, recuperación y distribución de la información.

Como salvedad al proceso de recolección de información, Hernández (2003), advierte que no resulta funcional que un investigador utilice un número excesivo de fuentes de información, sino que debe ser capaz de seleccionar aquellas que mejor respondan a sus necesidades e intereses, es decir tienen que estar relacionados al tema de investigación.

Según Herrera (2005) El énfasis de la investigación está en el análisis teórico y conceptual hasta el paso final de la elaboración de un informe o propuesta sobre el material registrado, ya se trate de obras, investigaciones

anteriores, material inédito, hemerográfico, cartas, historias de vida, documentos legales e inclusive material filmado o grabado.

Las fuentes de conocimiento, de análisis e interpretación serán fundamentalmente “cosas” y no “personas”.

Se caracteriza por el empleo predominante de registros gráficos y sonoros como fuentes de información.

Generalmente se le identifica con el manejo de mensajes registrados en la forma de manuscritos e impresos, por lo que se le asocia normalmente con la investigación archivística y bibliográfica.

El concepto de documento, sin embargo, es más amplio. Cubre, por ejemplo: películas, diapositivas, planos y discos.

La investigación documental en concreto es un proceso de búsqueda que se realiza en fuentes impresas (documentos escritos). Es decir, se realiza una investigación bibliográfica, la cual se respaldará mediante los documentos que se encuentran dentro de la empresa, debido a que para el entendimiento de los objetos estudiados y el análisis de los datos obtenidos tendremos que apoyarnos en diferentes obras referentes al tema, en la que se recopila, amplia y profundiza la información encontrada en libros, textos e internet.

### **3.3.2 Instrumentos.**

Teniendo en cuenta las fuentes de información documentaria y bibliográfica como textos, tesis, páginas de internet entre otros se elaboró fichas bibliográficas como instrumento de ubicación de la información.

### **3.3.3 Recolección de información.**

Aplicando la Técnica de la Recolección de Información se recurrió a las fuentes de origen para la obtención de datos las cuales permitieron la realización de resultados.

### **3.4. Plan de análisis**

Las técnicas que se han utilizado para recolectar información en la presente investigación son: la bibliográfica ya que se consultó en libros, revistas e Internet y uso de fichas a partir de los estados financieros de la empresa Corporación Icaro SAC.

### 3.5 Matriz de consistencia

Problema	Objetivos	Hipótesis	Variables	Metodología
<p>¿El control de inventarios está asociado con la rentabilidad de la Corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015?</p>	<p>Determinar la Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015</p> <p><b>Específicos</b></p> <p>2. Describir el control de inventarios de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015.</p> <p>3. Identificar la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015.</p>	<p>1. El control de inventarios está asociado directamente en la rentabilidad de la corporación ICARO SAC Huaraz en el 2015.</p>	<p>Variable 1: Control de inventarios</p> <p>Variable 2: rentabilidad</p>	<p><b>1. El tipo de investigación</b> Enfoque cualitativo</p> <p><b>2. Nivel de investigación de la tesis</b> Nivel descriptivo</p> <p><b>3. Diseño de la investigación</b> Descriptivo – no experimental - transversal</p> <p><b>4. Plan de análisis</b> Estadística descriptiva</p>

### **3.6. Principios éticos**

De acuerdo a la posición de los autores Pollit y Hungler (1984), en las reuniones de Viena y Helsinki, se establecieron los siguientes principios éticos de la investigación, que en el presente estudio se tomó en cuenta. Se aplicaron los siguientes principios éticos:

**El conocimiento informado:** este principio se cumplió a través de la información que se dio al gerente y a los trabajadores de la Corporación ICARO S.A.C.

**El principio del respeto a la dignidad humana:** se cumplió con el principio de no mellar la dignidad del gerente y trabajadores.

**Principio de Justicia:** Comprendió el trato justo antes, durante y después de su participación, se tuvo en cuenta:

- La selección justa de participantes. El trato sin prejuicio a quienes rehúsan de continuar la participación del estudio.
- derecho a la privacidad y confidencialidad garantizando la seguridad de las personas.

**Privacidad:** toda la información recibida en el presente estudio se mantuvo en secreto y se evitó ser expuesto, respetando la intimidad de los directivos y trabajadores, siendo útil sólo para fines de la investigación.

**Honestidad:** se informó a los directivos y trabajadores los fines de la investigación, cuyos resultados se encontraron plasmados en el presente estudio.

#### IV. Resultados

##### 4.1. Resultados

### ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORPORACION ICARO SAC.

#### ANALISIS HORIZONTAL

**CORPORACIÓN ICARO SAC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE**  
**DICIEMBRE**  
**(Expresado en Nuevos Soles)**

<u>ACTIVO</u>	2015	2014	(DISMINUCION )	AUMENTO	%
				NUEVO SOLES	
<b><u>Activo Corriente</u></b>					
Caja y Bancos	297,369.00	110,335.00		187.03	169.5
Clientes	83,562.00	116,016.00		-32,454.00	-28
Mercaderías	334,067.00	657,275.00		-323,208.00	-49.2
Ctas por Cobrar Diversas	-	259.00		-259	-100
Otras Ctas del Activo Cte.	<u>8,744.00</u>	<u>144,948.00</u>		<u>-136,204.00</u>	-94
<b><u>Total Activo Corriente</u></b>	<b><u>723,682.00</u></b>	<b><u>1,028,833.00</u></b>		<b><u>-305,091.00</u></b>	<b><u>-29.6</u></b>
<b><u>Activo No Corriente</u></b>					
Inm, Maq y Equipo	364,321.00	141107		223,214.00	158.2
Cargas Diferidas	53,021.00	0		53,021.00	100
	-				
Depre y Amor Acumulada	<u>73,463.00</u>	<u>-39,424</u>		<u>34,039.00</u>	86.3
<b><u>Total activo no Corriente</u></b>	<b><u>343,879.00</u></b>	<b><u>101,683.00</u></b>		<b><u>242,196.00</u></b>	<b><u>238.2</u></b>



<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b><u>1,067,561.00</u></b>	<b><u>1,130,516.00</u></b>	<b><u>62,895.00</u></b>	<b><u>208.6</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>				
Sobregiros Bancarios			0 0 0	
Tributos por Pagar	35,953.00	2,559.00	33,394.00	1305
Remun y Partc por pagar	-	0	-	
Proveedores	<u>509,446.00</u>	<u>508,335.00</u>	<u>1,111.00</u>	<u>0.22</u>
<b><u>Total Pasivo Corriente</u></b>	<b><u>545,399.00</u></b>	<b><u>510,894.00</u></b>	<b><u>34,505.00</u></b>	<b><u>6.75</u></b>
<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>				
Ctas por pagar Diversas	285,582.00	310,579.00	-24,997.00	-8.00
Otras Ctas del Pasivo	2,741.00	-	2,741.00	100.00
Benef. Soc. de Trabajadores	1,987.00	10,635.00	-8,648.00	-81.30
<b><u>Total pasivo No Corriente</u></b>	<b><u>290,310.00</u></b>	<b><u>321,214.00</u></b>	<b><u>-30,904.00</u></b>	<b><u>-96.00</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b><u>835,709.00</u></b>	<b><u>832,108.00</u></b>	<b><u>3,601.00</u></b>	<b><u>-89.25</u></b>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital	173,084.00	13,084.00	160,000.00	1222.9
Excedente de Revaluación				
Reservas	4,627.00	4,627.00	-126,815.00	
Resultados Acumulados	36,485.00	163,300.00	-99,681.00	
Utilidad del Ejercicio	17,716.00	117,397.00	-66,496.00	-77.7
	<b><u>1,067,621.00</u></b>	<b><u>1,130,516</u></b>	<b><u>-62.895</u></b>	<b><u>-5.60</u></b>
<b><u>Total Patrimonio</u></b>	<b><u>231,912.00</u></b>	<b><u>298,408.00</u></b>	<b><u>-132,992.00</u></b>	<b><u>-84.90</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>				

Fuente: Área de Contabilidad de CORPORACIÓN ICARO SAC

Las principales variaciones que se presentan el Estado de Situación Financiera de CORPORACIÓN ICARO SAC están dadas por los rubros de Caja y Bancos que en el año 2015 se ha incrementado en s/187,03 lo cual representa el 169.5% con respecto a lo que se mostraba en el año 2014, así mismo muestra una disminución muy significativa el rubro Mercaderías, el cual ha disminuido con respecto al año 2014 en un 49.2% que nominalmente representa S/323,208. El rubro de mayor variación que se observa y en forma negativa está dado por lo que corresponde a otras cuentas del Activo Corriente

que en el año 2015 ha disminuido en S/. 136,204 que viene a ser el 94% de lo que se tenía en el año 2014. Estas han sido las variaciones más significativas en lo que corresponde al Activo Corriente, el cual en su conjunto representa una variación del 29.6% representando una disminución nominativa de S/

305,091.

En lo que corresponde al Activo no Corriente, los rubros de mayor variación lo constituyen Inmuebles, Maquinarias y Equipo que muestra un aumento de 158.2% en el año 2015 con respecto al 2014 y que nominalmente representa S/223,214; también se eleva significativamente el rubro de Depreciación y Amortización Acumulada con S/ 34,039 que representa un 86.3% de los saldos a comienzos de año.

En las cuentas del Pasivo Corriente lo que más ha variado ha sido Tributos por Pagar con S/33,394 que nominalmente representa un 1,305%.

En el Pasivo no Corriente ha disminuido los Beneficios Sociales de los Trabajadores en un 81.3% equivalente a un monto de S/ 8,648. En la cuentas del Patrimonio se mantiene constante el rubro Reservas observándose que porcentualmente el rubro que más ha variado es Utilidad del

Ejercicio en un 84.9% y nominalmente el rubro que ha variado es Resultado Acumulados con S/ 126,815

Del análisis efectuado, se aprecia lo siguiente:

- Bancos - Aumento de la cuenta Caja y
- Maquinarias y Equipo. - Aumento de Inmuebles,

Pagar Diversas. - Disminución de cuentas por  
Ejercicio. - Disminución de la Utilidad del

Se recomienda tomar las siguientes medidas.

ventas. - Revisión de las políticas de  
pago de Tributos. - Revisión de las políticas de  
Control de Inventarios.

## ANÁLISIS HORIZONTAL

### CORPORACION ICARO SAC ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE (Expresado en Nuevos Soles)

	2015	2014	%
<b><u>Ventas Netas</u></b> 5,201,721.00	4,739,810.00	461.911	9.7
	4,393,162.00	4,075,161.00	-318.001
	808,559.00	664,649.00	143.91
	- Costo de Ventas 7.8		
<b><u>Utilidad Bruta</u></b> 21.7			
	-597,824	-351,698	-246.126 70
	-47,584	-102,789	55.205 -
	-645,408.00	-454,487	53.7
	<b>163,151.00</b>	-	-
		<b>210,162.00</b>	<b>47,011 22.4</b>

	-		
-84,548.00	87,016.00	2,468	-2.8
		-	-
37,152.00	61,082.00	23,930	39.2
3,226.00	6,621.00	-3,395	-
			51.3
5,646.00	-	4,007	-
	9,653.00		51.5
		-	-
113,335.00	181,196.00	67,861.00	37.50
		-	-
-95,619	-63,799	318.20	49.9
<b>17,716.00</b>	<b>117,397.00</b>	<b>996.81</b>	<b>84.9</b>

**Gastos Operativos**

Gastos de Ventas

Gastos de Administración

**Total Gasto Operativos**

**UTILIDAD OPERATIVA**

**Otros Gastos** Gastos Financieros

Ingresos financieros

Gravados

Otros Ingresos Gravados

**Gastos Diversos** Resultados antes de Part e Imp.

Impuesto a la Renta

**RESULTADO DEL EJERCICIO**

Fuente: Área de Contabilidad de CORPORACIÓN ICARO SAC

**ANÁLISIS VERTICAL**

**CORPORACION ICARO SAC**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	2015	%	2014	%
<b><u>Activo Corriente</u></b>				
Caja y Bancos	297,369.00	27.9	110,335.00	9.8
Clientes	83,562.00	7.8	116,016.00	10.3
Mercaderías	334,067.00	31.3	657,275.00	58.1
Ctas por Cobrar Diversas	-	0	259.00	0
Otras Ctas del Activo cte	<u>8,744.00</u>	<u>0.8</u>	<u>144,948.00</u>	<u>12.8</u>
<b><u>Total Activo Corriente</u></b>	<b><u>723,742.00</u></b>	<b><u>67.80</u></b>	<b><u>1,028,833.00</u></b>	<b><u>91</u></b>
<b><u>Activo No Corriente</u></b>				
Inm, Maq y Equipo	364,321.00	34.1	141,107.00	12.5
Cargas Diferidas	53,021.00	5	-	0
Depre y Amor Acumulada	-		-	
	73,463.00	-6.9	-39,424.00	-3.5
<b><u>Total activo no Corriente</u></b>	<b><u>343,879.00</u></b>	<b><u>32.2</u></b>	<b><u>101,683.00</u></b>	<b><u>9</u></b>
<b><u>TOTAL ACTIVO</u></b>	<b><u>1,067,621.00</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>1,130,516.00</u></b>	<b><u>100</u></b>
<b><u>PASIVO</u></b>				
<b><u>Pasivo Corriente</u></b>				
Sobregiros Bancarios	0		0	
Tributos por Pagar	35,953.00	3.4	2,559.00	0.2
Remun y Partc por pagar	-	47.7	-	
	<b><u>545,399.00</u></b>	<b><u>51.10</u></b>	<b><u>510,894.00</u></b>	<b><u>45.20</u></b>
<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>				
Proveedores	509,446.00		508,335.00	45
<b><u>Total Pasivo Corriente</u></b>				
<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>				
Ctas por pagar Diversas	285,582.00	26.70	310,579.00	27.50

Otras Ctas del Pasivo	2,741.00	0.26		
Benef. Soc. de Trabajadores	1,987.00	0.19	10,635.00	0.90
<b><u>Total pasivo No Corriente</u></b>	<b><u>290,310.00</u></b>	<b><u>27.15</u></b>	<b><u>321,214.00</u></b>	<b><u>28.40</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO</u></b>	<b><u>835,709.00</u></b>	<b><u>78.30</u></b>	<b><u>832,108.00</u></b>	<b><u>73.60</u></b>
<b><u>Patrimonio</u></b>				
Capital	173,084.00	16.2	13084	1.2
Excedente de Revaluación				
Reservas	4,627.00	0.43	4,627.00	0.4
Resultados Acumulados	36,485.00	3.4	163,300.00	14.4
Utilidad del Ejercicio	17,716.00	1.7	117,397.00	10.4
	<b>1,067,621.00</b>	<b>100</b>	<b>1,130,516.00</b>	<b>100</b>
<b><u>Total Patrimonio</u></b>	<b><u>231,912.00</u></b>	<b><u>21.73</u></b>	<b><u>298,408.00</u></b>	<b><u>26.40</u></b>
<b><u>TOTAL PASIVO Y</u></b>				
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				

**Fuente: Área de Contabilidad de CORPORACIÓN ICARO SAC**

Las partidas que contribuyen en mayor medida a cada sección del Estado de Situación Financiera son las siguientes:

En la sección de las cuentas del activo tenemos que las partidas que representan un mayor peso ha sido mercaderías, ya que en al año 2015 ésta partida representa el 31.3% del activo total, mientras que en el año 2014 es el 58.1% del mismo rubro. También se observa que en Inmuebles, Maquinarias y Equipo es la partida que representa el 34.1% en el año 2015 y en el 2014 expresa un 12.5%. En la sección del Pasivo, la partida que representa el mayor porcentaje de las obligaciones a terceros es la de proveedores con un 47.7%, en el año 2015 y un 45% en el año 2014, le sigue las Cuentas por Pagar Diversas con un 26.7% en al año 2015 y el 27.5% en el año 2014. En las cuentas patrimoniales los porcentajes más altos los constituye el capital con un

1.2% en el 2014 incrementándose al 16.2% en el año 2015; así mismo las Utilidades del ejercicio representan el 10.4% en el año 2014, disminuyendo considerablemente en el año 2015 a 1.7%.

## ANÁLISIS VERTICAL

**CORPORACION ICARO SAC**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE**  
**(Expresado en Nuevo Soles)**

	2015	%	2014	%
<b><u>Ventas Netas</u></b>	5,201,721.00	100	4,739,810.00	100
Costo de Ventas	-		-	
4,393,162.00	<b>808,559.00</b>			14
84.5 -4,075,161.00 -86				
15.5 <b>664,649.00</b>	597,824.00	11.5	351,698.00	7.4
<b><u>Utilidad Bruta</u></b>	<u>47,584.00</u>	<u>0.9</u>	<u>102,789.00</u>	<u>2.2</u>
<b><u>Gastos Operativos</u></b>	<u>-645,408</u>	<u>12.4</u>	<u>-454,487</u>	<u>9.6</u>
Gastos de Ventas	<b>163,151.00</b>	<b>3.1</b>	<b>210,162.00</b>	<b>4.4</b>
Gastos de Administración				
<b>Total Gasto Operativos</b>	-84,548.00	-1.6	-87,016.00	-1.8
<b><u>UTILIDAD OPERATIVA</u></b>	37,152.00	0.7	61,082.00	1.3
<b><u>Otros Gastos</u></b>	3,226.00	0.1	6,621.00	0.1
Gastos Financieros	<u>-5,646.00</u>	<u>-0.1</u>	<u>-9,653.00</u>	<u>-0.2</u>
Ingresos financieros Gravados				
Otros Ingresos Gravados	113,335.00	2.2	181,196.00	3.8
<b><u>Gastos Diversos</u></b> Resultados	-95,619.00	-1.8	-63,799.00	-1.3
antes de Part e Imp.				
Impuesto a la Renta	<b>17,716.00</b>	<b>0.4</b>	<b>117,397.00</b>	<b>2.5</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>				

FUENTE: AREA CONTABLE DE CORPORACION ICARO

El costo de las ventas en el año 2015 representa un 84.5% de las ventas contra un 86% del año 2014. Esto quiere decir que la utilidad bruta de CORPORACIÓN ICARO SAC. ha aumentado.

La utilidad operativa disminuye en 1.3% en al año 2015 con respecto al año 2014.

En el año 2015 se ha obtenido una utilidad que representa el 0.4% de las ventas, mientras que en el año 2014 dicha relación fue de 2.5%.

En el análisis efectuado al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas, apreciamos lo siguiente:

- Los gastos de ventas aumentaron desproporcionadamente.
- La empresa en el año 2015 perdió liquidez en relación al año 2014.
- La utilidad disminuye sustancialmente de un año para el otro.

### APLICACIÓN DE RATIOS FINANCIEROS

	2015	2014
CAPITAL DE TRABAJO		
CAPITAL DE TRABAJO NETO	178,343,00	517,939,00

### **RATIOS**

#### De Liquidez

##### **Liquidez Corriente**

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	<u>723,742</u> = 1,33	<u>1,028.833</u> =2,01
PASIVO CORRIENTE	545.399	510,894

**Interpretación:** Por cada nuevo sol que CORPORACIÓN ICARO SAC requiere para el pago de sus obligaciones corrientes en el año 2015 dispone de S/ 1.33. En el año anterior el índice fue de S/2.01, en consecuencia, el indicador financiero ha experimentado una baja de S/ 0.68.

#### Prueba Acida:

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>ACTIVO CORRIENTE – EXISTENCIAS</u>	<u>=723,742-334,057=</u> 0,71	<u>1'028,833- 657,275 =</u> 0,73

**Interpretación:** Por cada nuevo sol que la empresa debe pagar en el corto plazo dispone de S/ 0.71 en el año 2015. El año 2014 fue de S/0.73, lo cual significa que hubo una disminución de S/ 0.02 en el último período.



## De Gestión

<b>Rotación De Existencias</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<u>COSTO DE VENTAS</u>	<u>4'393,162</u> = 13.15	<u>4'075,161</u> = 6.20
EXISTENCIAS	334.067	657,275

**Interpretación:** Las mercaderías rotaron 13.15 veces en el año 2015 y 6.20 veces en el año 2014, esto significa que la empresa vendió más rápido sus mercaderías en el año 2013 o estas permanecieron en el inventario 27 días el año 2015 y 58 días el año 2014.

	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>
<b>Periodo promedio de Inventarios</b>	$\frac{360}{13.15} = 27$ días	$\frac{360}{6.20} = 58$ días

## **Rotación Del Patrimonio**

	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>
VENTAS	5'201,721 = 22.43	4'739,810 = 15.88
PATRIMONIO	231,912	298,408

**Interpretación:** El patrimonio rotó 22.43 veces en el año 2015 y 15.88 veces en el año 2014

## **Rotación de Cuentas Por Cobrar Comerciales**

	<b>AÑO 2015</b>	<b>AÑO 2014</b>		
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>5'201,721</u> = 62.25	<u>4'739,810</u>	=	40.85
CUENT. COBRAR COMERCIALES	83.562	116.016		

AÑO 2015	AÑO 2014	PERÍODO DE	$\frac{360}{62.25} = 6$ días	$\frac{360}{40.85} = 9$ días
COBRO =	Rot. Ctas. X Cob. Com		62.25	40.85

**Interpretación:** 62.25 es el número de veces que el saldo de cuentas por cobrar comerciales fue liquidado el año 2015 y 40.85 veces en el año 2014; quiere decir que la empresa recupera los créditos otorgados cada 6 días en el año 2015 y cada 9 días en el año 2014.

## **Rotación Del Activo Total**

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>VENTAS NETAS</u>	<u>5'201,721</u>	<u>4'739,810</u>
	= 4.87	= 4.19
ACTIVO TOTAL	1'067,621	1'130,516

**Interpretación:** El activo total rotó 4.87 veces en el año 2015 y 4.19 veces el año 2014; es decir por cada nuevo sol invertido generó ventas por S/ 4.87 en el año 2015 y S/4.19 en el año 2014

### De Solvencia

#### **Respaldo De Endeudamiento**

	AÑO 2015	AÑO 2014
ACTIVO FIJO	<u>364,321</u>	<u>141,107</u>
PATRIMONIO	231.912	298.408
	= 1,57	= 0,47

**Interpretación:** Por cada nuevo sol de patrimonio existe un respaldo de S/ 1.57 en activo fijo en el año 2015. El período anterior el respaldo fue de S/ 0.47.

#### **Endeudamiento Total (o Solvencia Patrimonial)**

	AÑO 2015	AÑO 2014
PASIVO TOTAL	835,709	832,108
PATRIMONIO	31.912	298.408
	= 3,60	= 2,79

**Interpretación:** Es una de las razones más importantes para medir la solvencia de la empresa. Por cada nuevo sol de deuda total la empresa está comprometida S/3.60 en el año 2015. En el año 2014 fue de S/ 2.79.

#### **Endeudamiento a Corto Plazo**

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	<u>545,399</u>	<u>510,894</u>
PATRIMONIO	231,912	298,408
	= 2.35	= 1.71

**Interpretación:** Las deudas a corto plazo comprometen el 2.35% del patrimonio en el año 2015, en el año 2014 fue de 1.71%.

## ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO

AÑO 2015    AÑO 2014  
PASIVO NO CORRIENTE  $\frac{290,310}{298,408} = 1.25$   $\frac{231,214}{231,912} = 1.07$  PATRIMONIO

**Interpretación:** Las deudas a largo plazo comprometen el 125% del patrimonio en el año 2015, y el 107% en el año 2014.

## De Rentabilidad

### Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

AÑO 2015    AÑO 2014  
 $\frac{\text{UTILIDAD BRUTA}}{\text{VENTAS NETAS}}$   $\frac{808,559}{5'201,721} = 0,16$      $\frac{664,649}{4'739,810} = 0,14$

**Interpretación:** Por cada nuevo sol de ventas netas, la empresa obtiene una ganancia bruta de S/0.16 o que el porcentaje de utilidad bruta sobre las ventas netas es de 16 en el año 2015. En el año 2014, la utilidad bruta sobre ventas fue de S/0.14 o de 14%.

Desde luego si a las ventas le restamos la utilidad bruta obtendremos el costo de ventas, con lo cual se puede establecer la siguiente razón.

AÑO 2015    AÑO 2014  
 $\frac{\text{COSTO DE VENTAS}}{\text{VENTAS NETAS}}$   $\frac{4'393,162}{5'201,721} = 0,84$      $\frac{4'075,161}{4'739,810} = 0,86$

Teniendo en cuenta que las ventas netas representan en el análisis el 100% el porcentaje absorbido por el costo de ventas es 84%, luego la utilidad es la diferencia, es decir 16%, porcentaje hallado en la razón de rentabilidad bruta, esto para el año 2015. En el año 2014 el costo de ventas es de 86% y la rentabilidad bruta de 14%.

### Utilidad De Operación Sobre Ventas

AÑO 2015    AÑO 2014  
 $\frac{\text{UTILIDAD OPERATIVA}}{\text{VENTAS NETAS}}$   $\frac{163,151}{5'201,721} = 0,03$      $\frac{210,162}{4'739,810} = 0,04$

**Interpretación:** Por cada nuevo sol de ventas netas la empresa obtiene S/0.03 de utilidad después de deducir el costo de ventas y gastos operativos, en términos porcentuales es de 3% para el año 2015. Para el año 2014 fue de S/0.04 ó 4%.

### Utilidad Neta Sobre Capital Social

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>17,716</u>	<u>117,397</u>
CAPITAL SOCIAL	173.084	13.084

**Interpretación:** La empresa generó utilidades de S/0.10 por cada S/1.00 invertido por los accionistas en capital en el año 2015. En el 2014, dicho monto fue de S/8.97.

### De Costos Totales Sobre Ventas Netas

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>COSTO DE VTAS + GTOS. OPERACIÓN</u>	<u>4'393,162 + 645,408</u>	<u>4'075,161 + 454,487</u>
VENTAS NETAS	5'201,721	4'739,810

**Interpretación:** Los costos totales absorben el 97% de las ventas netas, reduciendo de esta manera el margen de utilidad al 3% en el año 2015. En el año 2014 los costos totales fueron de 96% y el margen de utilidad fue de 4%.

### Utilidad Neta Sobre Activo Total

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>17,716</u>	<u>117,397</u>
ACTIVO TOTAL	1'067,621	1'130,516

**Interpretación:** Por cada sol invertido en activos la empresa obtuvo S/ 0.02 de utilidad de neta en el año 2015. En el año 2014, fue de S/0.10.

**Fuente:** Elaboración propia

### Rentabilidad Neta

	AÑO 2015	AÑO 2014
<u>UTILIDAD NETA</u>	<u>17,716</u>	<u>117,397</u>
VENTAS NETAS	5'201,721	4'739,810

**Interpretación:** Por cada nuevo sol de ventas netas, la utilidad después de deducir las participaciones e impuestos es de S/ 0.003 en el año 2015. En el año 2014 fue de S/ 0.03.

## CICLO DE INVENTARIOS

### PROCESO DE : ALMACENAMIENTO Y CONTROL DE INVENTARIOS

OBJETIVO DE CONTROL	ACTIVIDAD DE CONTROL	PRUEBA
Contratar personal capacitado y eficiente que brinde su mejor desempeño en la empresa	Remuneraciones de acuerdo a la ley y al desempeño del personal encargado de almacenar los productos	Lista de verificación
Identificar los productos que tienen alta rotación para poder crear una reserva y cumplir con los requerimientos de los clientes	Establecer inventarios de reserva para hacer frente a situaciones imprevistas.	Lista de verificación
Optimizar el sistema de almacenamiento, brindando facilidad en el aspecto de conservación y conteo	Clasificar a los productos determinando las características y la función que cada uno cumple y así evitar daños o deterioros	Lista de verificación
Obtener información confiable del sistema de la empresa	Registrar las transacciones al momento de almacenar	Lista de verificación
Mejorar una mejor seguridad de los productos para evitar robos	Instalación de cámaras	Lista de verificación
Mejorar el control y manejo de los productos que posee la empresa	Establecer políticas de adquisición y manejo de inventarios	Lista de verificación

### 3.5. Diseño de pruebas de control interno contable sobre controles clave

#### Lista de Verificación:

N°	ASPECTO	CUMPLIMIENTO			INDICADOR
		SI	NO	EN PROCESO	
1	¿Se posee personal capacitado para administrar el almacén?		✓		Personal capacitado/total de personal

2	¿Se encuentran identificados los productos que son de alta rotación?			√	Frecuencia de control de productos de alta rotación
3	¿El almacenamiento de productos peligrosos cumple con las medidas de seguridad necesarias?	√			Productos de rotación/Total de productos
4	¿Existe control de acceso para el personal encargado de manipular el sistema?			√	Frecuencia de control de acceso al personal
5	¿Se realiza un análisis de los productos que van a hacer adquiridos en la empresa?			√	Periodicidad de análisis de adquisiciones
6	¿Existen cámaras de seguridad en los lugares establecidos para el almacenamiento de los productos?			√	Áreas controladas/ Áreas total
7	¿Se realiza un estudio para controlar los productos de manera adecuada y oportuna?		√		Frecuencia de verificación de productos

#### **4.2. Análisis de resultados**

##### **DEL CONTROL DE INVENTARIOS**

Como se observa en la corporación ICARO SAC, el control de inventarios se basan en el empirismo y la experiencia, no se utilizan modelos, ni parámetros que permitan efectuarlas de manera eficiente, el control de inventarios no se efectúa periódicamente, no se realizan capacitaciones al personal operativo y administrativo, impidiendo de esta manera la mejora continua del negocio, por cuanto un personal capacitado colabora a la obtención de réditos económicos para la empresa.

El acceso al almacén de la empresa no se encuentra restringido, permitiéndose la entrada de personal no autorizado, que por la labor que desempeña en la empresa, no necesita entrar en él. Esto implica, que el encargado de almacén no acepte hacerse responsable por los artículos ahí almacenados.

Debido a que los arqueos físicos de los productos no son llevados a cabo con la frecuencia apropiada, al momento de efectuarlos y detectar faltantes, es difícil o imposible determinar cuándo y cómo se produjeron dichas pérdidas.

El control de inventario que se lleva a cabo en este tipo de empresas es el uso de herramientas informáticas, que se utiliza para el seguimiento y control de los productos dada su orden de compra, desde que el producto llega al almacén hasta la solicitud de despacho a la Obra, dando incluso su ubicación específica en cada almacén, sus instalaciones cuentan con un departamento de compras que se encarga de implementar un mecanismo para regular las compras de importación y locales. Los proveedores son seleccionados por los especialistas por actividad y el departamento de compra.

De acuerdo a los resultados encontrados en la presente investigación existe una relación con la tesis de Andrade (2010) sobre el control interno de inventarios en el proceso de despachos de la empresa Novocentro Codisa matriz Ambato.

Concluye: El control interno de inventarios tiene una gran influencia en el proceso de despachos de la empresa, por cuanto están relacionadas directamente, por dicha razón se debe priorizar el control en esta área, puesto que los inventarios son los generadores principales de ingresos para el negocio.

Considera que en la mayoría de casos no existe supervisión en los despachos de inventarios demostrando de esta forma que no todos los despachos son revisados, generando un riesgo en esta área.

Otra tesis de Guzmán (2008) sobre Auditoría Operacional en el área de inventarios de una empresa ferretera, sostiene que los inventarios constituyen el rubro más importante del activo corriente de las empresas comerciales como las ferreterías, cuya salvaguarda se logra con la implementación de controles internos capaces de prevenir y detectar oportunamente fraudes, malversaciones y pérdidas considerables, ya que del eficiente control interno y de una excelente

administración de inventarios, depende del éxito o fracaso de la empresa. Así mismo la tesis de Hemeryth & Sánchez (2013) sobre Implementación de un sistema de control interno operativo en los almacenes, para mejorar la gestión de inventarios de la constructora A & A S.A.C. de la ciudad de Trujillo. Concluye: la implementación de un sistema de control interno operativo en el área de almacenes mejoró significativamente la gestión de los inventarios debido a una mejora en los procesos, en el control de inventarios, en la distribución física de los almacenes. Además la tesis Fuentes (2008) en el desarrollo la tesis: “La gestión logística y la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana: 2008”, concluye: Una eficiente gestión logística incide de manera positiva en la rentabilidad de las empresas de construcción metálica de Lima Metropolitana, pues se cumplen los contratos establecidos en los plazos estipulados y no se incurren en sanciones económicas para la empresa, se minimizan las pérdidas de horas hombre ociosas.

Como se observa en el estudio de la variable control de inventarios, se puede afirmar que existe una relación directa entre los resultados empíricos y las propuestas teóricas de los investigadores por cuanto el control de inventarios como herramienta básica contribuye a la obtención de una mejor rentabilidad en las empresas.

## **DE LA RENTABILIDAD**

Según la bibliografía revisada, la rentabilidad mide la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus recursos financieros; Decir que una empresa es eficiente es decir que no desperdicia recursos. Cada empresa utiliza recursos financieros para obtener beneficios. Estos recursos son, por un lado, el capital (que aportan los



accionistas) y, por otro, la deuda (que aportan los acreedores). A esto hay que añadir las reservas: los beneficios que ha retenido la empresa en ejercicios anteriores con el fin de autofinanciarse (estas reservas, junto con el capital, constituyen los “Fondos Propios”).

Si una empresa utiliza unos recursos financieros muy elevados pero obtiene unos beneficios pequeños, pensaremos que ha “desperdiciado” recursos financieros: ha utilizado muchos recursos y ha obtenido poco beneficio con ellos. Por el contrario, si una empresa ha utilizado pocos recursos pero ha obtenido unos beneficios relativamente altos, podemos decir que ha “aprovechado bien” sus recursos.

Luego de la aplicación de los ratios de rentabilidad, podemos observar que en el primer trimestre del año 2015, la rentabilidad de la CORPORACIÓN ICARO SAC de la ciudad de Huaraz, mejora con respecto al primer trimestre del año 2014. Esto nos indica que desarrollando un sistema de control de inventarios adecuado la empresa mejorará paulatinamente su rentabilidad en el transcurso de los siguientes trimestres,

#### Rentabilidad Bruta Sobre Ventas

Por cada nuevo sol de ventas netas, la empresa obtiene una ganancia bruta de S/0.1741 o que el porcentaje de utilidad bruta sobre las ventas netas es de 17.41 en el primer Trimestre del año 2015. En el primer trimestre del año 2014, la utilidad bruta sobre ventas fue de S/0.17 o de 17%.

#### Utilidad de Operación Sobre Ventas

Por cada nuevo sol de ventas netas la empresa obtiene S/0.0915 de utilidad después de deducir el costo de ventas y gastos operativos, en términos

porcentuales es de 9.15% para el primer trimestre del año 2015. Para el primer trimestre del año 2016 fue de S/0.0703 ó 7.03%.

#### De Costos Totales Sobre Ventas Netas

Los costos totales absorben el 91.23% de las ventas netas, reduciendo de esta manera el margen de utilidad al 8.77% en el primer trimestre del año 2015. En el primer trimestre del año 2014 los costos totales fueron de 92.99% y el margen de utilidad fue de 7.01%.

De acuerdo a los resultados encontrados en al presente investigación existe una relación con la tesis de González (2013) sobre Variedad estratégica y rentabilidad empresarial. Concluye: la importancia que debe darse desde la dirección estratégica de la empresa a la cuestión de la variedad y a la propia gestión de dicha variedad dentro de las industrias. El crecimiento de las pymes españolas se debe a un conjunto de estrategias de mejora que maneja las empresas tales como la dirección estratégica la variedad en la propia gestión por lo que obtienen un doble efecto sobre la rentabilidad.

Otra tesis de López (2011) sobre la Rentabilidad de las empresas, sostiene que la rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de los procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios Así mismo González (2013) en su tesis sobre Variedad estratégica y rentabilidad empresarial; sostiene que se constata un doble efecto sobre la rentabilidad, de manera que las industrias con menos y con más variedad estratégica son las más rentables, mientras que las que tienen un nivel de variedad intermedio son las menos rentables. Así mismo, se constata que el grupo estratégico al que pertenece

la empresa dentro de la industria condiciona hasta un 15% de su rentabilidad potencial.

La rentabilidad en las empresas tienen mucha importancia por lo que los investigadores y los resultados obtenidos, al relacionarse directamente establecen que debe haber una organización de los procesos económicos para obtener utilidades en su financiamiento e inversión sea con fuentes financieras bancarias o no bancarias y el apoyo directo del sistema de control de inventarios.

## **V. Conclusiones**

1.- El estudio realizado sirve de referencia para demostrar que una gestión eficiente del control de inventarios, garantiza una mejora en los resultados económicos de las empresas; Tal y como se ha descrito el control de inventarios en la Corporación Ícaro SAC, se ha demostrado que para obtener un adecuado control de inventarios se debe contar con procesos y políticas claramente definidas que permitan mejorar eficientemente las actividades realizadas en la empresa, que utilizando un buen control de inventarios y un buen Control de Kardex, influirá a una buena rentabilidad en la empresa.

2.- En la corporación ICARO SAC Huaraz, se encuentra que las actividades de control de inventarios no se llevan a cabo siguiendo procedimientos formalmente establecidos. Asimismo, no se cuenta con un manual de funciones, lo cual origina duplicidad en las tareas, esto a su vez trae como consecuencia una mayor carga laboral, pérdida de tiempo y desorganización en el desarrollo de las actividades, lamentablemente no se cuenta con personal encargado exclusivamente de esa área, muchas veces el encargado

puede ser un trabajador de compras o de producción. Adicionalmente, no cuenta con una documentación interna de los movimientos de almacén para un mayor control y en consecuencia una buena gestión, solo cuenta con un registro de kárdex sumando que estos son actualizados de acuerdo a la culminación de la elaboración de los productos o de la prestación del servicio.

3.- Se ha identificado la rentabilidad de la Corporación ICARO SAC 2015, evaluando los ratios de rentabilidad aplicados al primer trimestre de los años 2014 y 2015 a los Estados Financieros y realizando el análisis de ratios financieros Vertical y horizontal, de los años 2014,2015.

Identificando que las Utilidades del ejercicio representan el 10.4% en el año 2014, disminuyendo considerablemente en el año 2015 a 1.7%. por lo que la rentabilidad se ve afectada.

## **RECOMENDACIONES**

1. Es necesario que la empresa Corporación Ícaro S.A.C. fortalezca su sistema de control de Inventarios con la participación activa de los directivos y trabajadores, de acuerdo a las normas de Contabilidad. El Ingreso y Salida de materiales del almacén debe estar debidamente sustentados por documentos legales o internos, evitando un mal uso y/o confusión de estos, Para poder conocer los niveles de stock en el almacén, la empresa tener actualizado todos los medios de control, en este caso el Sistema de control de Inventarios de la empresa, además debe conocer los materiales con mayor rotación es una forma de controlar los almacenes, no es bueno tener mucho stock debido a que el dinero cuesta en el tiempo, y mucho inventario es tener dinero muerto en nuestra empresa. Al existir un eficiente control de inventarios permite un cálculo presupuestal más acorde en relación a los inventarios, una mejor elección de fuente de financiamiento, un costo confiable y en consecuencia una rentabilidad fidedigna que es acorde con la realidad empresarial.
  
2. La corporación ICARO SAC, debe implementar procedimientos y políticas formalmente establecidos, debe optar por evaluar el sistema de control interno operativo, en forma periódica con la finalidad de corregir sus debilidades y deficiencias en forma oportuna, y con el único objetivo de obtener información relevante, confiable y fiable, y además debe asignarse a un trabajador la función exclusiva del control de almacén para una correcta comunicación con el área de contabilidad.

3. Es Necesario que la empresa Corporación Icaro Sac, realice anualmente su medición de rentabilidad, comparando el Estado de Situación Financiera, para poseer resultados fidedignos y lograr su objetivo, es necesario que la empresa Corporación Ícaro S.A.C. utilice estrategias de emprendimiento dinámico para elevar sus montos de rentabilidad en un contexto competitivo de las empresas dedicadas a la actividad de Minería y Construcción.

## Referencias bibliográficas

Alvin, A. (2007). *Auditoría un enfoque integral*. México: Decimoprimer Edición.

Calderón, M. (2008). *Estados Financieros*. Lima: Editorial JCM Editores.

Chapi P. (2005). *Contabilidad General y los Estados Financieros*.

Lima: Editorial Fecat

Chiluisa, G. (2005). *Aplicación del Control Interno de inventarios como herramienta para la toma de decisiones*. Ambato: Mc Graw-Hill/

Interamericana Editores, S.A

Eslava, J. (2008). *Las claves del análisis económico-financiero de la empresa*. Madrid: ESIC Editorial,

Estupiñan, R. (2006). *Administración de Gestión de Riesgos ERM y la Auditoría Interna*. Bogotá: Primera Edición, Eco Ediciones.

Fuentes, G. (2008). *“La gestión logística y la rentabilidad de las Empresas De Construcción Metálica*. Lima 2008.

Gonzales, L. (2013). *Estrategias de financiamiento empleadas para fortalecer la rentabilidad de las empresas Hoteleras del Municipio Valera del*

*Estado Trujillo*. Tesis para optar el grado de Magister. Venezuela:

Universidad de Los Andes.

- Giraldo, D. (2007). *Diccionario para Contadores*, Lima: Editorial Ifocom.
- Guzmán, R. (2008). *Auditoria Operacional en el área de inventarios*. Guatemala: 2da Edición
- Halsey, F. (2007). *Análisis de Estados Financieros*. España: Novena Edición, Mc Graw-Hill/ Interamericana Editores, S.A,
- Hernández, S. (2003). *Metodología de la Investigación*. México: Editorial Mc. Graw - Hill.
- Herrera, E. (2005). *Tutoría de la Investigación*. Quito: Segunda edición
- Martin, F. (2008). *Diccionario de términos bancarios*
- Polimeni, R. Fabozzi, F. & Adelberg, A. (2002). *Contabilidad de Costos*. México: Editorial Mc. Graw - Hill.
- Ramos, M. (2008). *Análisis de la situación financiera de una empresa*. México: Octava edición
- Taylor, H. & Glezen, W. (2006). *Auditoria, Conceptos y Procedimientos*. **México:** Editorial Limusa.
- Torres, P. (2008). *Introducción a la Auditoría Financiera*. España: 1era Edición Mc Graw- Hill/ Interamericana de España S:A:U.
- Yanel, L. (2005). *Normas y Procedimientos de Auditoría*. Santa Fé de Bogotá: Editorial ECOE Ediciones.



