

Universidad de Lima
Facultad de Ciencias Empresariales y Económicas
Carrera de Contabilidad y Finanzas



LA GESTIÓN DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES ITEKNO S.A.

Trabajo de suficiencia profesional para optar el título profesional de Contador Público

Greta Geraldina Hidalgo Nieto

Código 20102447

Asesor

Gladys Olinda García Aldave De Gamero

Lima – Perú

Enero del 2024





**INVENTORY MANAGEMENT AND ITS
IMPACT ON THE PROFITABILITY OF THE
COMPANY INVERSIONES ITEKNO S.A.**

TABLA DE CONTENIDO

RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
INTRODUCCIÓN	1
CAPITULO I: ANTECEDENTES Y LIMITACIONES	3
1.1 Antecedentes	3
1.2 Limitaciones	7
CAPITULO II: DESCRIPCIÓN DEL CASO	9
2.1 Problema general	9
2.1.1 Problemas específicos	9
2.2 Importancia del caso de estudio	11
CAPITULO III: MARCO TEÓRICO	12
3.1 Estudios Previos	12
3.1.1 Análisis	15
3.2 Bases Teóricas	16
3.2.1 Control y gestión de inventarios	16
3.2.2 Situación económica y financiera	19
3.2.3 Conceptos	22
CAPITULO IV: DISEÑO, ANÁLISIS DE DATOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS	23
4.1.1 Objetivos del caso de estudio:	24
4.1.2 Metodología	25
4.1.3 Resultados Esperados:	25
4.2 Análisis de datos	25
4.2.1 Productos con saldos iniciales negativos – reporte Kardex	26
4.2.2 Porcentaje de productos no vendidos	27
4.2.3 Mermas y desmedros	29
4.2.4 Evaluación del componente riesgo en control de inventarios	29
4.2.5 Análisis de estados financieros	33
4.3 Discusión de resultados	48
CONCLUSIONES	49
RECOMENDACIONES	50

REFERENCIAS	51
ANEXOS	56
Anexo 01: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2020	56
Anexo 02: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2020	57
Anexo 03: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2021	58
Anexo 04: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2021	59
Anexo 05: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2022	60
Anexo 06: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2022	61



ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.1 Ingresos por ventas	42
Tabla 4.1 Número de empleados.....	34
Tabla 4.2 Saldos de kárdex emitido en miles de soles del 01.12.2022 al 31.12.2022.	276
Tabla 4.3 Promedio de ventas fallidas por año	28
Tabla 4.4 Saldo de inventarios aplicando la merma del 5%	29
Tabla 4.5 Estado de resultados incluyendo merma del 5%	29
Tabla 4.6 Tabla de identificación de riesgos	30
Tabla 4.7 Evaluación de riesgos identificados.....	31
Tabla 4.8 Análisis horizontal al estado de situación financiera de 2021 al 2022	344
Tabla 4.9 Análisis horizontal al estado de resultados de 2020 al 2021	366
Tabla 4.10 Análisis horizontal al estado de resultados 2021 al 2022	46
Tabla 4.11 Análisis vertical al estado de situación financiera de 2020	¡Error!
Marcador no definido.8	
Tabla 4.12 Análisis vertical al estado de situación financiera de 2021	¡Error!
Marcador no definido.9	
Tabla 4.13 Análisis vertical al estado de situación financiera de 2022	50
Tabla 4.14 Índice de liquidez general	51
Tabla 4.15 Índice de gestión	4252
Tabla 4.16 Rotación de las existencias	52
Tabla 4.17 Índice de Solvencia.....	53
Tabla 4.18 Índices de rentabilidad	54
Tabla 4.19 Gestión de Inventarios	55
Tabla 4.20 Falta de Revisión de las existencias.....	56
Tabla 4.21 Pérdida en soles por la ausencia de procesos estandarizados	¡Error!
Marcador no definido.6	

Tabla 4.22 Valuación y Revisión ineficiente de las existencias**¡Error! Marcador no definido.2**

Tabla 4.23 Pérdida en soles de productos según cantidad sistema vs físico**¡Error! Marcador no definido.7**

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1.1 Ingresos por ventas (polígono).....	43
Figura 1.2 Estructura orgánica de la empresa.....	54
Figura 4.1 Esquema de identificación de riesgos de inventarios para ITEKNO S.A....	30
Figura 4.2 Rotación de existencias.	53
Figura 4.3 Gráfico gestión de inventario	55

RESUMEN

El presente caso se centra en el análisis de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa INVERSIONES ITEKNO S.A, dedicada a la venta de diversos elementos de transporte destinados principalmente a la industria alimentaria y que tiene su sede en Lima, Perú. considerando la relevancia del rubro inventarios en la composición y el impacto en el desempeño económico del estado de situación financiera y el estado de resultados. El objetivo del presente caso busca comprender la situación actual de la empresa y realizar una evaluación con la finalidad de optimizar la rentabilidad que conlleva una buena gestión de inventarios.

Realizar este trabajo resulta ser necesario debido a que el caso aborda problemas cruciales en la gestión de inventarios de una empresa, proporcionando beneficios, lecciones valiosas y buenas prácticas aplicables a otras empresas del mismo sector con desafíos similares en la gestión de inventarios. La metodología del caso incluye un análisis cuantitativo utilizando datos financieros para medir el impacto en la rentabilidad, la recopilación de información cualitativa mediante entrevistas con el personal clave.

Los resultados del presente caso, luego del análisis realizado a los saldos de los inventarios revelaron irregularidades que distorsionan estados financieros y afectan la percepción de la salud financiera de la empresa. Corregir estas inconsistencias es crucial para garantizar precisión y evitar posibles repercusiones legales y tributarias. El presente caso se enfoca en el efecto de los inventarios como activo en los estados financieros y se destaca cómo una mejora en la utilidad neta, subrayando la importancia de abordar estas irregularidades para mejorar la rentabilidad.

Línea de investigación: 5400 – 61. D1

Palabras clave: Gestión Contable, Gestión de Riesgos, Inventarios, Información Financiera, Análisis Financiero.



ABSTRACT

This case focuses on the analysis of inventory management and its impact on the profitability of the company INVERSIONES ITEKNO S.A, dedicated to the sale of various transport elements intended mainly for the food industry and which has its headquarters in Lima, Peru. considering the relevance of the inventory item in the composition and the impact on the economic performance of the statement of financial position and the income statement. The objective of this case seeks to understand the current situation of the company and carry out an evaluation in order to optimize the profitability that good inventory management entails.

Carrying out this work turns out to be necessary because the case addresses crucial problems in the inventory management of a company, providing benefits, valuable lessons and good practices applicable to other companies in the same sector with similar challenges in inventory management. The case methodology includes a quantitative analysis using financial data to measure the impact on profitability, the collection of qualitative information through interviews with key personnel.

The results of this case, after the analysis carried out on the inventory balances, revealed irregularities that distort financial statements and affect the perception of the financial health of the company. Correcting these inconsistencies is crucial to ensure accuracy and avoid potential legal and tax repercussions. This case focuses on the effect of inventories as an asset on financial statements and highlights how an improvement in net income, underscoring the importance of addressing these irregularities to improve profitability.

Line of research: 5400 – 61. D1

Keywords: Accounting Management, Risk Management, Financial Information

INTRODUCCIÓN

La optimización de inventarios se erige como un componente vital para la rentabilidad empresarial, afectando directamente la capacidad de satisfacer la demanda, minimizar costos y maximizar beneficios. Este estudio de caso se propone analizar las prácticas de gestión de inventarios en la empresa INVERSIONES ITEKNO S.A, cabe mencionar que, si bien la información obtenida de la empresa es real, el nombre ha sido cambiado a pedido de la propia entidad ya que su información no es pública y desea mantener la confidencialidad de la misma.

El Capítulo I, se centra en los antecedentes y limitaciones del estudio de caso sobre la gestión de inventarios de la empresa ITEKNO S.A., entidad que se especializa en la comercialización de fajas transportadoras destinadas en la distribución de elementos de transporte, con mayor presencia en la industria de alimentos. En la actualidad, la empresa luego de años de dedicación y aprendizaje constante por parte del Gerente y sus trabajadores, ha incursionado en la importación de materiales para la elaboración de los productos, garantizando mayor calidad y marcas diferenciadas obtenidas de países como España, Italia, Estados Unidos, Holanda y Brasil. Asimismo, se menciona la estructura organizacional, los principales clientes, su posicionamiento a nivel nacional y las limitaciones a las que se enfrenta el desarrollo del presente caso.

En el Capítulo II, se detalla el problema general relacionado a cómo una inadecuada gestión de inventarios impacta de forma negativa en la rentabilidad de la empresa ITEKNO S.A. La relevancia del caso radica en la resolución de problemas clave, beneficiando directamente a la empresa y ofreciendo lecciones aplicables a otras empresas en la industria que enfrentan desafíos similares.

El Capítulo III, desarrolla el marco teórico, que presenta un análisis detallado de estudios previos y establece las bases teóricas fundamentales para la administración de inventarios. Los estudios revisados abordan la importancia del control interno y la gestión de inventarios en diversas empresas, resaltando la necesidad de controles específicos, la relevancia de un control de inventario efectivo, y la identificación de debilidades que impactan los estados financieros. El análisis conjunto de estas investigaciones subraya la importancia de controles internos eficientes, el uso de normativas efectivas, y la relevancia de mecanismos de información avanzados. Además, se destaca la necesidad

de concientización y capacitación continua del personal. En cuanto a las bases teóricas, se presentan conceptos esenciales sobre la gestión de inventarios, normativas internacionales, la administración de inventarios, la toma física de inventarios, métodos de valuación, y aspectos clave relacionados con la situación financiera de una empresa, así como la utilidad de ratios financieras en el análisis económico. Este marco teórico proporciona la base esencial para abordar los desafíos identificados en el caso de estudio.

El Capítulo IV del trabajo se centra en el diseño, análisis de datos y discusión de resultados del caso a desarrollar. Los objetivos incluyen reconocer la situación actual de la empresa en términos de gestión de inventarios, la evaluación del impacto en la rentabilidad, la investigación de mejores prácticas en la empresa, análisis de los estados financieros, análisis de ratios financieros, incluyendo índices de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad. Uno de los puntos que destacan del capítulo en mención, es que los resultados indican una liquidez y rentabilidad óptimas sin manejar la razonabilidad de los inventarios en la actualidad, ya que eventualmente la revisión física no concuerda con lo que el software muestra mediante sus reportes, por eso mismo llama la atención cómo logra la empresa ITEKNO S.A. ajustar esas diferencias de forma razonable y veraz.

Finalmente, con el estudio del presente caso se presentan las conclusiones y las recomendaciones específicas para mejorar la rentabilidad de la empresa, ofreciendo valiosas lecciones aplicables a la optimización de inventarios en el entorno empresarial.

CAPITULO I: ANTECEDENTES Y LIMITACIONES

1.1 Antecedentes

Inversiones ITEKNO S.A. (en adelante “ITEKNO S.A”) se constituyó en Lima el 25 de junio del año 1992 en el distrito de San Miguel, Lima-Perú. En sus primeros años enfocaron su actividad comercial en el rubro de vitrinas para congeladoras de uso industrial; sin embargo, fue en el mes de octubre del año 1996 que inicia actividades de venta al por mayor no especializada de elementos de transporte en general destinados principalmente al sector industrial, siendo su primer producto las bandas transportadoras orientadas al sector alimentos. Ya con la experiencia obtenida a través de los años, el gerente decide ampliar su gama de productos incursionando en la importación.

El capital social está representado por S/.400,000 en acciones comunes a un valor nominal de S/1 cada una, las cuales se encuentran íntegramente emitidas y pagadas.

Sus principales clientes incluyen empresas prominentes como Alicorp, Kimberly-Clark, Molitalia, Gloria, Bimbo, El Comercio, entre otros. Además, la empresa realiza importaciones de bandas de poliuretano blanca de marcas reconocidas como Habasit, Chiorina, Yong Li y Medadyne, provenientes de países como España, Italia, Estados Unidos, Holanda y Brasil. Para el año 2023, la compañía ha logrado expandirse a nivel nacional, capturando el 20% del mercado peruano.

ITEKNO S.A. se especializa en la comercialización e importación de una amplia variedad de productos vinculados a elementos de transporte y transmisión para la industria de alimentos. Además de la venta de productos, la empresa ofrece accesorios y servicios relacionados en este ámbito.

La empresa presenta cinco líneas de negocio:

- Bandas transportadoras para elaboración en la industria farmacéutica, bandas para los gimnasios y centros de rehabilitación en la industria de máquinas trotadoras, bandas para el traslado de productos en las cajas registradoras de los supermercados y bandas para la elaboración de prendas en la industria textil.

- Cintas transportadoras de mayor uso en la industria alimentaria, para la manipulación de alimentos, envasado, embotellado y enlatado.
- Correas para transmisión de movimiento y fuerza mecánica utilizadas en la industria de la imprenta.
- Accesorios para bandas transportadoras como prensas vulcanizadoras de pegado, guías, perfiles y empujadores que evitan el retroceso o caída del producto transportado, guardas laterales que son usados para el resguardo de los trabajadores brindando seguridad ante las piezas móviles.
- Servicios como vulcanizado en frío y caliente de bandas, cortes, biselados, colocación de grapas, entre otros.

Siendo las Bandas Transportadoras Sanitarias el producto que genera mayores ingresos a la empresa en los últimos 3 años (Véase la Tabla 1.1 y Figura 1.1).

Tabla 1.1

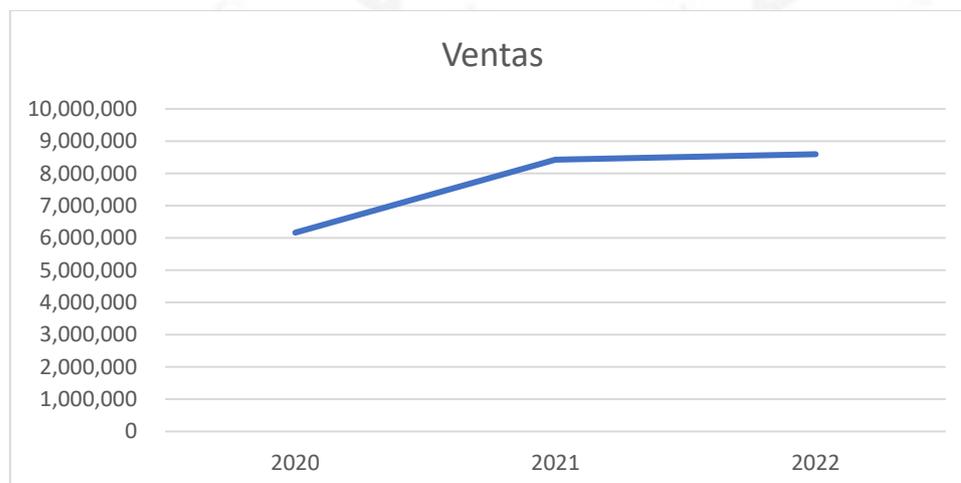
Ingresos por ventas

	2020	2021	2022
Ingresos por ventas	6,163,871	8,427,829	8,596,541

Nota. Obtenido de los estados financieros de la empresa.

Figura 1.1

Ingresos por ventas (polígono)

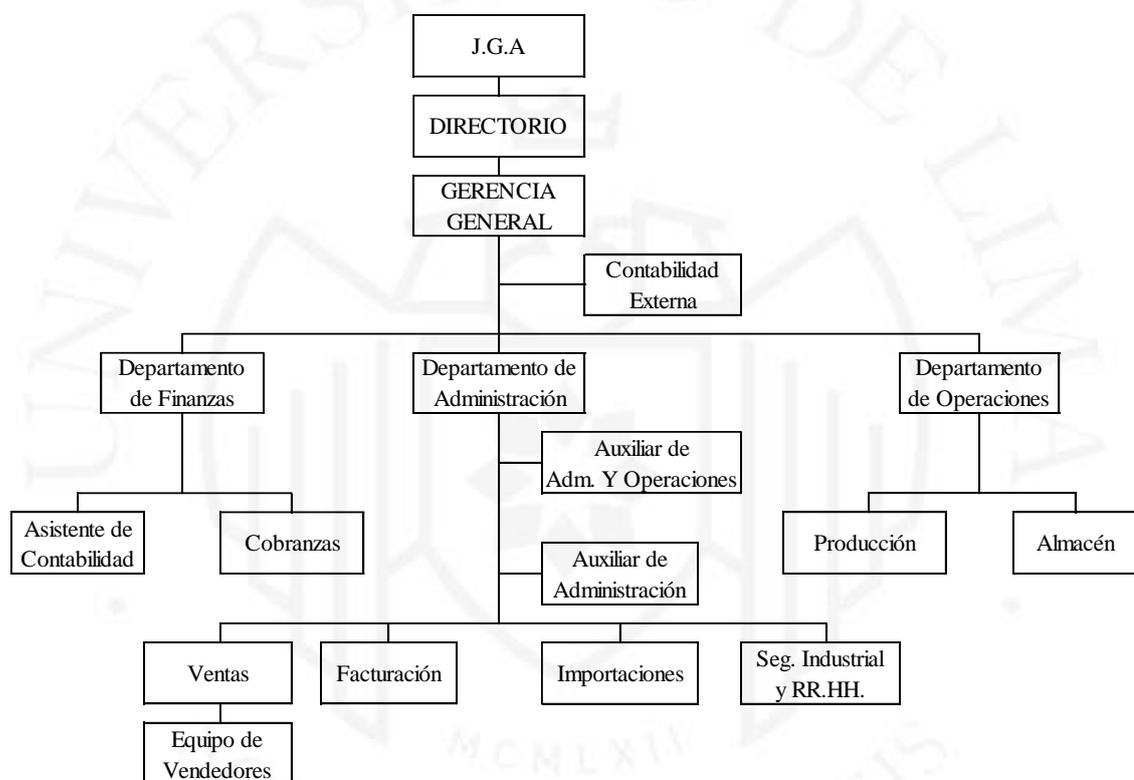


Nota. Obtenido de los estados financieros de la empresa.

La organización de la empresa se compone de varios departamentos clave bajo la supervisión de la Gerencia General. Estos incluyen Contabilidad Externa, Departamento de Finanzas, Administración y Operaciones. Cada uno de estos departamentos alberga áreas especializadas como Ventas, Importaciones, Producción, Almacén, Seguridad Industrial y Recursos Humanos (Véase la Figura 1.2).

Figura 1.2

Estructura orgánica de la empresa



La empresa cuenta con un software de inventario implementado para llevar un registro detallado de las entradas y salidas de mercancías, se ha observado la presencia de problemas, como quejas, productos faltantes, registros incorrectos y dificultades en la interacción con los clientes. Estos inconvenientes, identificados especialmente en el área de ventas encargada de ingresar datos en el sistema, podrían estar contribuyendo a que los resultados en los estados financieros no alcancen niveles óptimos. La necesidad de

abordar y corregir estos problemas se vuelve crucial para asegurar una gestión de inventario eficiente y mejorar la calidad de la información financiera de la empresa.

Por lo tanto, resulta imperativo abordar y desarrollar el presente caso con el objetivo de capacitar y mejorar la gestión de control de inventarios de la empresa en el futuro. Esta iniciativa busca mitigar los problemas actuales asociados con el personal encargado de ingresar datos en el sistema, así como las quejas de los clientes debido a la incapacidad de cumplir con sus pedidos causada por la información incorrecta registrada en el control de stocks. Implementar mejoras en la gestión de inventarios se convierte en una medida esencial para mejorar la eficiencia operativa y asegurar la fidelidad del cliente a través de una información precisa y confiable.

Es cierto que, en muchas empresas, la gestión de compras a menudo se pasa por alto en comparación con las operaciones logísticas de salida. La importancia dada a la satisfacción del cliente y la entrega puntual a menudo eclipsa la atención que se le debería prestar a la logística de entrada. Como Serenty (2019) lo destaca, el área de compras suele ser la más ignorada y menos comprendida dentro de las operaciones empresariales. Este desequilibrio puede llevar a un control deficiente en todo el transcurso de la gestión de inventarios, ya que muchas empresas terminan utilizando procesos arbitrarios e ineficaces. Es esencial reconocer la relevancia de fortalecer la gestión de compras para optimizar el manejo integral de inventarios y, en última instancia, mejorar la eficiencia operativa de la empresa.

Dado que la empresa opera en el sector de la industria alimentaria, caracterizado por una competencia significativa y una demanda centrada en pedidos específicos, la precisión de un control eficiente en todo el proceso de manejo de inventarios se vuelve decisivo. Los productos se venden a través de órdenes de compra según cotizaciones previamente coordinadas con el cliente, lo que subraya la importancia de optimizar la eficiencia en la gestión de inventarios. Un sistema eficiente debe garantizar la accesibilidad rápida a la información y un control presupuestario efectivo, según destaca Serenty (2019). Esta atención meticulosa al control de inventarios no solo mejora la capacidad de respuesta ante pedidos personalizados en el competitivo sector de alimentos, sino que también contribuye al perfeccionamiento del uso de recursos y a la eficacia financiera de la empresa.

El crecimiento de la empresa ha traído complicaciones en la gestión de inventarios, reflejadas en inconsistencias en los Estados Financieros y errores en los registros de inventario, lo que afecta la toma de decisiones. Entre los problemas destacan la falta de un sistema de codificación estandarizado para los productos, la insuficiente capacitación del personal en manejo de inventarios, y un control inadecuado de mermas y desmedros. Estas deficiencias impactan negativamente en la eficiencia operativa y financiera de la empresa, aumentando los costos y generando pérdidas. Sin embargo, la empresa demuestra un compromiso continuo con la mejora al tener a todos sus colaboradores y áreas dispuestos a implementar procesos que faciliten una asignación más eficiente de las mercaderías. En consonancia con los antecedentes del caso de estudio, el gerente general de la compañía reconoce la necesidad imperativa de mejorar sustancialmente su gestión de inventario. La identificación de un área crítica que demanda atención refleja un enfoque claro hacia la perfección en el control de existencias. El objetivo primordial radica en mejorar la gestión operativa de las existencias asegurando un manejo preciso de los inventarios disponibles. Este compromiso con la mejora continua sugiere una cultura organizacional proactiva y orientada a la eficiencia.

1.2 Limitaciones

Durante el proceso de desarrollo de este caso, se han tenido limitaciones iniciales que reside en la imposibilidad de divulgar abiertamente el nombre de la empresa por lo que se ha visto necesario crear un nombre con la finalidad de proteger su confidencialidad. A su vez, se encontró escasa información disponible sobre el sector específico en el que opera la empresa. Esta falta de datos se atribuye a la actual falta de numerosas empresas dedicadas al mismo giro en el mercado, lo que ha generado complejidades adicionales en la investigación y análisis de las prácticas de control de inventarios. Esta situación pone de manifiesto los desafíos particulares que surgen al abordar medidas específicas de gestión de existencias en un contexto empresarial único y relativamente escaso en competidores directos.

Otra dificultad que se ha enfrentado durante este proceso es la falta de acceso a los Estados Financieros de la empresa, ya que la compañía no divulga esta información en la Superintendencia de Mercado de Valores. Información clave que se ha analizado para observar el impacto de la gestión de inventarios en los estos financieros y se ha abarcado los periodos 2020, 2021 y 2022.

Sin embargo, la ausencia de estos documentos financieros públicos ha hecho que tome mayor tiempo el recabar la información dada por parte del contador y gerente de la empresa, ya que se tuvo que coordinar visitas presenciales según disponibilidad de los mismos. Asimismo, los reportes al no ser periódicos sino únicamente anuales, dificultó la identificación de posibles variaciones dentro de un mismo año, lo que ocasiona finalmente una falta de transparencia financiera en la empresa. que se ha realizado

A pesar de las limitaciones identificadas, las cuales han sido superadas, se ha permitido avanzar con el desarrollo del presente caso de estudio y cumplir con los objetivos establecidos.



CAPITULO II: DESCRIPCIÓN DEL CASO

En el contexto de la industria alimentaria, el presente es un caso de estudio enfocado en una empresa especializada en la fabricación y distribución de elementos de transporte y transmisión. ITEKNO a pesar de ser una empresa de importancia en su sector, se enfrenta a desafíos relevantes en la gestión de inventarios, un área crítica pero frecuentemente subestimada en el ámbito empresarial. Por ejemplo, para Serenty (2019) en la gestión del proceso de compras se debe tener un control en todas las etapas, haciendo a la empresa eficiente, reduciendo el fraude o engaño. El análisis y desarrollo del caso se centra entre los periodos del 2020 al 2023 y se centrará en el manejo y gestión de existencias para mejorar la rentabilidad de la empresa.

2.1 Problema general

El problema central se centra en el impacto negativo del manejo ineficiente en la gestión de inventarios de la empresa ITEKNO S.A. Se examina cómo las deficiencias en la gestión de inventarios conducen a discrepancias entre los datos financieros reportados y la realidad operativa, especialmente en relación con el registro y gestión de inventarios y salidas de mercancías. Este problema se manifiesta en inexactitudes en los informes financieros, afectando las decisiones estratégicas.

Se encuentra, además, cómo estos retos operativos impactan en la eficiencia y capacidad de respuesta de la empresa ante las demandas del mercado. El estudio se enfoca en identificar las causas raíz de estas ineficiencias y propone soluciones para recuperar un mejor control de inventarios, con el objetivo de optimizar la operación general de la empresa y su capacidad para satisfacer las necesidades de los clientes de manera efectiva y oportuna.

2.1.1 Problemas específicos

Se ha podido identificar los siguientes problemas específicos a través de entrevistas realizadas a los trabajadores y gerencia, como también a través de la revisión de procesos dentro del Departamento de Operaciones y el área de importaciones:

- **Codificación no estandarizada para los productos.** Se tuvo la oportunidad de acompañar a los encargados del almacén a hacer la revisión física de los inventarios, lo que permitió reconocer que gran parte de las fajas recién llegadas al almacén se encontraban sin codificación, a pesar de no ser de la misma marca, se encontraron las marcas Hasabit y Medadyne en un mismo espacio sin ser diferenciados, a lo que realice las consultas necesarias y me señalaron que los códigos por marca no son constantes, por lo que puede variar de un lote a otro. Por lo tanto, los productos no llevan una codificación estandarizada, que es la manera de diferenciarlos unos de otros, y muchas veces en la empresa al momento de realizar los registros de inventarios, se crean códigos al azar sin las consideraciones necesarias. De acuerdo con Rueda et al. (2022) la codificación de productos es esencial para facilitar la organización, precisión y eficiencia en la gestión de inventarios y la cadena de suministro de una empresa. Su ausencia puede dar lugar a una serie de desafíos que afectan tanto la operación diaria como la toma de decisiones estratégicas.
- **Falta de capacitación del personal a cargo.** A través de las entrevistas obtenidas con el personal a cargo de la gestión de inventarios, la empresa no cuenta con capacitación constante en el manejo de inventarios y existe un desconocimiento sobre el valor de una buena gestión de inventarios. Además, se ha confirmado a través del perfil académico de los colaboradores involucrados en el área que no tiene una formación contable certificada, logística o administrativa y.
- **Falta de contabilidad de mermas y desmedros.** También se ha identificado la existencia de un control inadecuado en lo que respecta a mermas y desmedros, como la falta de seguimiento de las cantidades de fajas transportadoras de alimentos que se pierden o degradan durante la producción, almacenamiento o transporte, sucede que la empresa ha reconocido la falta de supervisión en los estándares de calidad y condiciones de traslado del producto, adicionando a esto, han confirmado la falta de conocimiento de los trabajadores con respecto a las normas de manipulación del producto. De acuerdo con Deza y Ninatanta (2019) la incidencia de las mermas y desmedros tiene un impacto desfavorable en la posición económica y financiera de las empresas, resultando en una pérdida de recursos monetarios las mismas que se desarrollan en el capítulo IV del presente trabajo. Estas pérdidas son evidentes debido a la carencia de un eficaz control de

inventarios en las áreas de almacén y producción, dentro de las cuales vemos una falta de respuesta o retrasos, espacio desaprovechado y desincronización en las tareas asignadas con la producción. Este problema se atribuye a la falta de juntas periódicas del Gerente, con el jefe de área y los colaboradores involucrados con el fin de trazar fechas de evaluación y de resultados, lo que significa que a pesar de tener el conocimiento de que el control de inventarios es irregular, no han iniciado el desarrollo de la causa del mismo. La omisión de procedimientos adecuados de control de mermas y desmedros no solo conduce a pérdidas financieras directas debido a la reducción de la cantidad y calidad de los inventarios, sino que también genera una cadena de ineficiencias operativas y estratégicas que pueden aumentar significativamente los costos de producción y afectar negativamente la rentabilidad general de la empresa.

2.2 Importancia del caso de estudio

Este trabajo surge de la necesidad de reconocer y abordar la insuficiente atención dada a la gestión de inventarios en ITEKNO SA, y cómo esto repercute negativamente en la capacidad de la empresa para tomar decisiones informadas. El estudio se enfoca en evaluar el impacto que una gestión eficiente del control de inventarios tiene en el rendimiento financiero de ITEKNO SA durante los años 2020 a 2022.

El propósito es que, a partir de este caso de estudio, se logre enriquecer la gestión del control interno con información precisa y valiosa que contribuya a disminuir gastos superfluos, identificar fallos operativos, incrementar la liquidez, y alcanzar una rotación de inventario que esté en sintonía con la posición de operaciones de la compañía. Se anticipa que los resultados del estudio aportarán una serie de ventajas significativas, incluyendo:

- Información confiable para la toma de decisiones.
- Proceso de gestión y control de inventarios de manera ordenada en la empresa.

Desarrollar este caso no solo beneficiará directamente a la empresa en estudio, sino que también proporcionará lecciones valiosas y buenas prácticas para otras empresas en la industria que enfrentan desafíos similares en la gestión de inventarios.

CAPITULO III: MARCO TEÓRICO

3.1 Estudios Previos

En la elaboración de este caso de estudio, se ha examinado la literatura disponible acerca de la administración de inventarios, sugerencias para su optimización y cómo estas prácticas afectan los estados financieros de una empresa, repercutiendo directamente en su rentabilidad.

Torres (2017) Desarrolló una investigación titulada "El control interno en la gestión de inventarios de las empresas comercializadoras de productos tecnológicos en el Cercado de Lima" con el propósito de que las empresas implementen un control interno adecuado como herramienta de gestión para mejorar sus procesos y operaciones internas. Se busca establecer controles específicos en los aspectos más críticos de la gestión, con el objetivo de prevenir riesgos y fraudes, salvaguardar activos e intereses, y evaluar la eficiencia organizativa. Las pequeñas y medianas empresas, en su mayoría familiares y carentes de formalidad, organización, manuales de procedimientos y políticas claras, se encuentran particularmente carecientes de un control interno efectivo. La investigación se fundamenta en trabajos similares realizados en universidades peruanas y extranjeras, ofreciendo perspectivas diversas sobre el problema en cuestión. Además, se apoya en teorías relacionadas con las variables independientes y dependientes. Se sostiene que la gestión de inventario es esencial para todas las empresas, indistintamente de su tamaño o naturaleza, y debe diseñarse de manera que proporcione seguridad en cuanto a la eficacia de los procedimientos, la fiabilidad de la información financiera y la ejecución de las leyes y regulaciones aplicables.

La tesis subraya un punto crucial al destacar que la dedicación de los empleados responsables del control de inventarios, junto con su formación continua, contribuirá a obtener resultados más precisos en los procesos internos y en la evaluación actual de existencias. Adicionalmente, la investigación incluyó preguntas dirigidas a gerentes, jefes y colaboradores, revelando que muchas empresas aún no perciben la importancia de mantener manuales de control interno o, en su defecto, no se toman el tiempo necesario para comprender a fondo cada directriz presente en dicho documento. El autor también identificó una falta de conciencia acerca de los efectos negativos asociados a la deficiente gestión de inventarios. Por último, pero no menos importante, se evidenció que algunos

miembros del personal consideran que no es fundamental poseer experiencia o estudios relacionados con el área en la que se desempeñan. Estos hallazgos resaltan la necesidad de concientización y capacitación continua en el ámbito del control de inventarios dentro de las empresas.

Hurtado (2023) realiza una investigación titulada “Control Interno del Inventario y Su Incidencia en los Estados Financieros en la Empresa Exportjaime S.A.” en la que, la gestión interna de inventario practica un papel fundamental en el entorno empresarial, y en la actualidad, la ausencia de un control efectivo en esta área puede generar repercusiones significativas en los estados financieros. Se anticipa que la implementación de una gestión de inventario más avanzado no solo proporcionará una mayor transparencia en las operaciones, sino que también contribuirá a la reducción de costos y al aumento de la eficiencia en Exportjaime S.A. Además, se espera que este enfoque sofisticado en el control de inventario optimice los procesos de ordenación y gestión, generando así mejoras sustanciales en la obtención de los objetivos de la empresa.

En su tesis de investigación Aguilar y Chávez (2022) desarrollaron una investigación con el propósito principal de investigar el control interno de los inventarios en Happyword S.A. con el objetivo de identificar las posibles deficiencias en la gestión de inventarios de la empresa. La intención es determinar cómo estas debilidades afectan a la razonabilidad de la situación de la empresa, ya que este factor desempeña un papel crucial en la deducción de costos para una empresa comercial. La aplicación de un control adecuado permitirá obtener saldos contables precisos que reflejen la situación económica de la empresa. Durante el análisis llevado a cabo, se ha identificado que el principal problema que la empresa ha enfrentado desde el inicio de sus operaciones es el manejo inadecuado del inventario. Este problema ha tenido un impacto valioso en los estados financieros. Además, se ha observado que ciertos inconvenientes están vinculados al personal de la bodega, como la asignación incorrecta de renovación de mercadería a las tiendas y la falta de concordancia entre el inventario físico y los registros del sistema. Esto ha dado lugar a la facturación de productos inutilizable y, en ocasiones, a una inflación del inventario.

Rodríguez (2018) desarrollo una investigación con el objetivo claro de detallar el impacto del control en la gestión de inventarios en empresas peruanas, centrándose en el caso específico de Sancardo Perú SAC en Juanjuí durante el año 2016. La metodología utilizada fue cualitativa y descriptiva. Los resultados revelaron que un buen manejo en el

control de inventario es un instrumento beneficioso, destacándose su utilidad para prever y hallar irregularidades y robos en diversas áreas, así como para mejorar la administración de recursos y la eficiencia en el manejo de almacenes. En el caso específico de Sancardo Perú SAC, se identificaron deficiencias en la implementación de los componentes del control interno, lo que afecta la eficiencia en la gestión de inventarios y puede dar lugar a fraudes y pérdidas de mercadería. En conclusión, se recomienda que la empresa implemente nuevas prácticas en la gestión de inventarios, ya que los resultados sugieren que actualmente no cuenta con los recursos imprescindibles para alcanzar sus objetivos de manera efectiva.

Por otro lado, Escandón et al. (2021) en su investigación indicaron que los inventarios simbolizan activos de considerable utilidad para la empresa, sin embargo, en la actualidad, se enfrenta a desafíos en la gestión de estos recursos, y no se sigue adecuadamente lo establecido en la Norma Internacional N.º. 2 sobre Inventarios. El objetivo principal es implementar de manera correcta la NIC 2 con el propósito de evaluar su impacto preciso en los Estados Financieros. La investigación se orienta hacia un enfoque cualitativo, con un diseño representativo-aclarador. Como resultado, se pretende generar una sugerencia apoyada en la normativa actual que ayude a transparentar los saldos y asegurar un tratamiento contable más preciso.

Samudio (2020) en su trabajo de investigación realiza un estudio con el propósito de desarrollar una propuesta de mejora aplicando los principios de Lean Manufacturing al proceso de producción de fruta en trozos en la compañía Fruveco. Inicialmente, se lleva a cabo una valoración del desarrollo que implica la representación y contemplación de las actividades, la evaluación de los indicadores de gestión del proceso y entrevistas con la plantilla de dirigentes de la empresa en estudio. A continuación, se realiza un análisis de las causas de los inconvenientes reconocidos en el proceso mediante el uso de materiales descriptivos. En la fase final, se presenta una serie de acciones de mejora con el objetivo de eliminar los residuos más relevantes hallados en el proceso de producción y renovar la eficacia del mismo. Los resultados obtenidos destacan la influencia de emplear sistemas apropiados para la planificación de la producción, así como una gestión eficiente de los inventarios de materia prima, junto con el mantenimiento de un stock de seguridad para los productos terminados.

Rueda et al. (2022) realizan una investigación sobre la estructura empresarial en Cúcuta, Colombia, se caracteriza principalmente por la presencia predominante de micro,

pequeñas y medianas empresas (Mipymes) en el sector comercial. Estas empresas han tenido que adecuarse a las complejas dinámicas sociales, políticas y económicas inherentes a la región fronteriza. Su perduración y crecimiento se ven influenciados por diversos factores, siendo uno de los más destacados la gestión de inventarios, el cual está intrínsecamente vinculado a la eficacia de los sistemas de información que emplean. El propósito central de esta investigación es examinar la influencia de los procedimientos de comunicación en el control de inventarios de las Mipymes comerciales en Cúcuta. Este estudio se enmarca dentro del modelo crítico probado, adopta un enfoque cuantitativo y sigue un método no experimental y sesgado. La muestra incluyó dueños de 300 Mipymes, a quienes se les administró un cuestionario que fue previamente evaluado por expertos y sometido a una prueba piloto. En términos generales, los resultados revelaron un desempeño satisfactorio de las Mipymes en lo que respecta al control de inventarios respaldado por sistemas de información. Se identificaron doce relaciones que proporcionan una comprensión más profunda de la relación entre ambas variables. La conclusión principal es que los sistemas de información tienen un impacto positivo en la gestión de inventarios en estas empresas, destacando su importancia para el desarrollo efectivo de las Mipymes en el contexto empresarial de Cúcuta.

3.1.1 Análisis

Del análisis de las investigaciones realizadas por Torres (2017), Hurtado (2023), Aguilar y Chávez (2022), Rodríguez (2018), Escandón et al. (2021), Samudio (2020), y Rueda et al. (2022) proporciona una visión integral sobre la importancia de la gestión de inventarios en diversas empresas y sectores. En primer lugar, Torres destaca la relevancia del control interno en las Mipymes comerciales en el Cercado de Lima, subrayando la necesidad de controles específicos para prevenir riesgos y fraudes. Hurtado, en su investigación sobre Exportjaimé S.A., resalta la importancia de un control de inventario efectivo para mejorar la transparencia operativa, reducir costos y aumentar la eficiencia. Aguilar y Chávez (2022) se centran en Happyword S.A., identificando debilidades en la gestión de inventarios y su impacto en los estados financieros, haciendo hincapié en la necesidad de un manejo adecuado y controles eficientes.

Rodríguez, por su parte, examina la repercusión del control en la gestión de inventarios en Sancardo Perú SAC, destacando deficiencias en la ejecución del control interno y su repercusión en la eficiencia y la prevención de fraudes. Escandón et al.

proponen la implementación correcta de la Norma Internacional N.º 2 sobre Inventarios para mejorar la precisión contable, mientras que Samudio aplica principios de Lean Manufacturing en Fruveco para optimizar el proceso de producción de fruta congelada. Por último, Rueda et al. analizan el efecto de los métodos de información en las Mipymes de Cúcuta, resaltando el impacto positivo en la gestión y control de inventarios.

En conjunto, estos estudios enfatizan la necesidad de controles internos eficientes, la implementación de normativas y prácticas efectivas, y la relevancia de sistemas de información avanzados para mejorar la gestión de inventarios y contribuir al éxito empresarial en diversos contextos. La capacitación continua del personal y la conciencia sobre los riesgos asociados a una gestión deficiente también emergen como elementos cruciales para el buen desempeño en el manejo de inventarios.

3.2 Bases Teóricas

Con el propósito de fundamentar nuestro caso de estudio y establecer criterios significativos, hemos considerado apropiado examinar las ideas y teorías propuestas por autores especializados en el tema. Estas aportaciones se perciben como fundamentales, ya que aportan coherencia al enfoque de nuestro caso de estudio investigación y nos orienta a la elaboración de este caso.

3.2.1 Control y gestión de inventarios

Manco (2014) en su libro "Elementos básicos del control, la auditoría y la revisión fiscal" proporciona una primera aproximación al concepto de control, destacando su naturaleza como el ejercicio del poder. En un sentido general y sin agregar calificativos, el control se define como la supervisión de diversos aspectos, procesos, personas y otros elementos en las organizaciones. En este contexto, surge el concepto de control organizacional. El autor, al introducir la discusión sobre la gestión de inventarios, destaca los siguientes elementos como fundamentales:

- Realizar conteo físico de los inventarios periódicamente, independientemente del sistema utilizado.
- Mantener de manera eficiente los procedimientos de compras, recepción y envío.
- Almacenar los inventarios de manera que se protejan contra el hurto, estropicio o deterioro.

- Limitar la entrada al inventario únicamente a los trabajadores que no tengan autorización a los registros contables.
- Mantener identificado los inventarios para las mercancías con un costo unitario elevado.
- Realizar compras de inventario en cantidades económicas.
- Asegurarse de mantener un inventario suficiente para evitar déficits que puedan resultar en pérdidas de ventas.
- Evitar el almacenamiento prolongado del inventario para evitar el gasto innecesario de recursos en artículos no requeridos.

Inventarios

Estos son activos destinados a la venta o utilizados en la elaboración para su posterior venta, así como suministros y componentes consumidos durante la producción o la prestación de servicios. Estos activos reflejan flujos de efectivo que se traducen en ingresos o egresos a través de activos y pasivos. Su propósito principal es ser vendidos o utilizados temporalmente para contribuir al proceso de venta (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, NIC 2, 2021).

Su objetivo según la NIC es establecer las pautas contables para el tratamiento de los inventarios. Un punto clave en la contabilidad de inventarios es especificar el costo que debe reconocerse como activo, posponiendo su reconocimiento hasta que la recaudación monetaria correspondiente sea registrada. Esta Norma proporciona una orientación práctica para calcular dicho costo y su posterior estimación como gasto del periodo, abordando incluso el deterioro que pueda reducir el valor en libros al valor neto realizable. Además, ofrece orientaciones sobre las fórmulas de costo utilizadas para asignar costos a los inventarios.

Administración de inventarios

Es crucial para la gerencia reconocer que un control efectivo de los inventarios conlleva beneficios significativos, incluyendo el cumplimiento de metas de rentabilidad. Descuidar el adecuado manejo y registro de las entradas y salidas de inventarios puede tener consecuencias negativas significativas para la gestión (Escandón et al., 2021).

La administración de inventarios constituye una función crucial en las empresas dedicadas al comercio, permitiéndoles asegurar un suministro adecuado y responder de manera puntual a la demanda. A pesar de la complejidad derivada de las numerosas

transacciones de compra y venta, es esencial mantener un registro preciso, designar a un responsable, establecer políticas y desarrollar un sistema para prevenir el descontrol, el robo hormiga, así como las pérdidas y deterioros, los cuales podrían tener un impacto negativo en las ganancias de la empresa. Para asegurar un control efectivo de los inventarios, resulta fundamental implementar procedimientos que faciliten el registro continuo y preciso de la información vinculada a los productos almacenados. Los registros de inventario, elaborados considerando su costo de adquisición y la inclusión de gastos posteriores para su disposición en el punto de venta, se presentan como un medio esencial para llevar a cabo una gestión efectiva. Se han desarrollado diversos métodos y prácticas para supervisar de manera detallada el activo circulante y lograr un control eficiente de los inventarios (Castillo, 2019; Corrales & Huamanguillas, 2019).

Sostener un inventario por encima del nivel máximo recomendado resulta en un incremento de costos, implica la inmovilización de un gran volumen de capital que afecta la eficiencia y conlleva riesgos asociados a la prescripción o desuso. Por otro lado, mantener un inventario por debajo del nivel mínimo aconsejado puede generar escasez de productos, dando lugar a costos e inconvenientes logísticos innecesarios, así como a interrupciones en los procesos o insatisfacción por parte de los clientes. Un nivel de inventario considerado inmejorable es aquel que logra equilibrar los costos y riesgos asociados al exceso con los costos y riesgos derivados de su escasez (Ferrari, 2018).

Toma física de inventarios

Realizar un conteo físico de los inventarios emerge como una tarea fundamental tanto en los sistemas de inventario permanente como en los periódicos, ya que posibilita la detección de discrepancias en los registros de inventario y la identificación de posibles problemas, como pérdidas, robos o mermas, que podrían afectar a la empresa. Adicionalmente, la toma física de inventarios brinda una visión clara del estado de las existencias, permitiendo a la empresa implementar medidas correctivas ante cualquier inconveniente detectado. En el contexto de las empresas que emplean el sistema de inventarios periódico, la toma física adquiere una relevancia especial al representar la única manera de determinar el valor de los inventarios en un momento dado. Sin embargo, es crucial destacar que la posesión física de los inventarios no es necesaria para establecer la propiedad de los mismos, ya que la transferencia de esta ocurre al entregar el bien al comprador o al trasladarse los riesgos y beneficios asociados a la transacción, dependiendo de lo que ocurra primero (Sinisterra et al., 2011).

Métodos de valuación de inventarios

Existen varios métodos de valuación de inventarios, cada uno con sus propias características y aplicaciones. Los métodos más comunes incluyen:

- **Primeras Entradas, Primeras Salidas (PEPS):** implica organizar los productos en el orden en que fueron adquiridos, resultando en que el valor del inventario al final se basa en los precios de compra más recientes (Zevallos, 2014).
- **Costo Promedio Ponderado:** El enfoque del costo promedio ponderado es una estrategia utilizada en la evaluación de inventarios, donde se calcula el costo unitario mediante un promedio ponderado del costo total de la mercancía y la suma de unidades libres para la venta. Este costo unitario promedio ponderado se utiliza para valorar tanto las cifras vendidas como las que aún no se han comercializado, formando parte del activo a corto plazo de la empresa (Zevallos, 2014).
- **Identificación Específica:** Se utiliza cuando una empresa puede asociar las unidades de su inventario final con las compras correspondientes. Al valorar el inventario final, se utiliza el valor real registrado en los documentos de compra (Zevallos, 2014).

La elección del método de medición de inventarios puede afectar los resultados financieros y los impuestos de una empresa. La selección del método dependerá de factores como la naturaleza de los productos, los objetivos fiscales y las condiciones económicas. Es importante que las empresas elijan un método coherente y apliquen el mismo enfoque de medición de inventarios de manera consistente para garantizar la comparabilidad y la precisión en la presentación de informes financieros.

3.2.2 Situación económica y financiera

La situación económica y financiera de una empresa

Situación económica. Para Sala (2016) una empresa se encuentra en una posición financiera sólida cuando tiene la habilidad de generar y retener beneficios a lo largo de un período específico. Mantener resultados positivos constituye el principal objetivo de una gestión de alta calidad.

Situación Financiera. Una situación financiera saludable como aquella en la que la empresa puede cumplir de manera puntual con sus obligaciones de pago, dado que el bienestar financiero está estrechamente relacionado con las condiciones de liquidez. Esto surge de la favorabilidad en las entradas y salidas de efectivo, las cuales provienen de las actividades de ejecución, inversión y financiamiento (Sala, 2016).

Sala (2016) realiza un análisis importante sobre los extremos de la situación económica y financiera de una empresa:

- La primera categoría se refiere a aquellas empresas con una salud económica sólida, pero que enfrentan dificultades financieras. A pesar de contar con el potencial para generar beneficios y aumentar su patrimonio, estas empresas presentan una posición financiera débil que les impide cumplir oportunamente con sus obligaciones de pago. Un ejemplo común es una empresa experimentando un rápido crecimiento, pero que encuentra dificultades para financiar su capital de trabajo o adquirir activos fijos. En esta situación, la gestión financiera se convierte en una prioridad para mejorar la situación.
- La segunda situación, que combina una liquidez adversa con resultados económicos negativos, es menos favorable. Un ejemplo común de esta circunstancia se presenta en una empresa que comienza sus operaciones con suficientes aportes de los propietarios, permitiéndole cumplir adecuadamente con sus necesidades de efectivo. No obstante, enfrenta el desafío de crecer y alcanzar su punto de equilibrio, o generar economías de escala para obtener excedentes. En este escenario, la responsabilidad recae en las áreas que generan utilidad operativa, como las funciones comerciales, operativas y administrativas. La empresa debe trabajar en mejorar su posición económica.

Los límites de los estados financieros.

Los Estados Financieros representan un registro que refleja tanto las fortalezas como las debilidades de la gestión de una empresa. Aunque no son perfectos, ya que se centran en el rendimiento histórico y muestran la situación actual, están fundamentados en gran medida en estimaciones y suposiciones. A pesar de estas limitaciones y otras posibles fallas, los Estados Financieros proporcionan una visión clara del desempeño financiero de la empresa (Bandler, 2004).

Ratios financieros

Según una publicación realizada por Conexión Esan (2022) sobre las principales ratios para analizar los estados financieros, se menciona que existen diversas categorías de ratios financieros, y la elección de cuáles utilizar dependerá de cada empresa, considerando su sector y las necesidades prioritarias. Aunque todas las ratios tienen como objetivo estudiar la condición económica de una organización, hay cuatro tipos que son particularmente prevalentes:

Ratios de liquidez. Son herramientas utilizadas para evaluar el nivel de solvencia de una entidad, es decir, que porcentaje pueden cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Hay cuatro tipos principales de ratios de liquidez:

- Liquidez general
- Prueba ácida
- Capital de trabajo
- Capital de trabajo

Ratios de gestión. Se utilizan para evaluar la eficiencia en la administración de una empresa, lo que implica las políticas relacionadas con las ventas, recaudación y gestión de inventarios. En esta categoría, se encuentran las siguientes ratios:

- Ratio de rotación de portafolio
- Rotación de inventarios
- Periodo medio de desembolso a contratistas
- Rotación de caja y bancos
- Rotación de activos
- Rotación activo fijo

Ratios de rentabilidad. Evalúan la productividad de una empresa en concordancia con sus ventas, activos o capital, y comprenden cuatro ratios clave:

- Rentabilidad general
- Rentabilidad del capital
- Rentabilidad del patrimonio propio
- Rentabilidad de las ventas

Los ratios financieros no solo proporcionan una evaluación sobre la eficacia de la gestión de una empresa, sino que también permiten identificar los componentes que están

influyendo en la situación económica de la organización. Estos indicadores ofrecen una visión detallada de diversos aspectos, revelando tanto la efectividad de las estrategias de gestión como los factores que impactan directamente en la salud financiera de la empresa.

3.2.3 Conceptos

Inventarios. hace referencia a los activos físicos que la empresa tiene a su disposición, destinados a la venta o a ser utilizados en la elaboración de bienes o servicios que serán comercializados en el futuro (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, NIC 2, 2021).

Control de inventarios. Facilitan la determinación de la cantidad más eficiente de pedidos y la periodicidad de revisión, minimizando los costos asociados a esta actividad. Además, aseguran la realización de los requerimientos de la demanda mediante procesos de calidad (Toro & Bastidas, 2011).

Stock. Se refiere al conjunto de productos almacenados, listos para su uso en un futuro cercano, que posibilita la provisión regular a los consumidores sin interrupciones, a pesar de las interrupciones innatas a la producción o posibles demoras en la distribución por parte de los proveedores (Ferrín, 2007).

Gestión de Inventario. Se trata de los métodos y directrices que una organización establece con el objetivo de alcanzar el nivel óptimo de inventario en su almacén, reduciendo el riesgo tanto de exceso de existencias como de escasez (Zapata, 2014).

Gestión de inventarios. Se trata de un seguimiento detallado de los bienes almacenados por la organización (Fresneda, 2023).

Merma. Se refiere a la disminución física de las existencias, manifestada en cambios de volumen, peso o cantidad, causada por factores intrínsecos a su naturaleza o al proceso productivo (SUNAT, 2006).

Desmedro. Se trata de la pérdida cualitativa e irreparable de las existencias, volviéndolas inutilizables para el propósito al que estaban destinadas (SUNAT, 2006).

Utilidad. Es el resultado obtenido al restar todos los egresos de los ingresos (Tapia, s.f.).

Rentabilidad. Es la capacidad que posee algo para generar utilidad o ganancia suficiente (Tapia, s.f.).

Análisis financiero. Se refiere al empleo de los estados financieros con el fin de examinar la situación financiera actual y el rendimiento pasado de una empresa, así como para anticipar el desempeño financiero futuro (Wild et al., 2007).

Análisis horizontal. La investigación de los cambios de forma individual de las cuentas por cada año transcurrido es una práctica común para comparar los estados financieros a lo largo de periodos bastante cortos, generalmente de dos a tres años (Wild et al., 2007).

Análisis vertical. Para realizar la observación de información utilizando el análisis de la tendencia del número índice, es necesario seleccionar un periodo base para todas las cuentas. En este proceso, se elige un número índice previamente determinado, comúnmente establecido en 100, para facilitar la comparación y evaluación (Wild et al., 2007).

Estado de situación financiera. Se trata de la base del sistema contable, expresada en la fórmula: $\text{Activos} = \text{Pasivos} + \text{Capital}$. La parte izquierda de esta operación se vincula con los bienes bajo control de la empresa, es decir, los activos. Estos recursos representan inversiones destinadas a generar utilidades futuras mediante operaciones. Para llevar a cabo estas operaciones, la empresa requiere financiamiento. En cambio, la parte derecha de la fórmula describe las fuentes de estos fondos. Los pasivos constituyen financiamientos proporcionados por los acreedores y representan las obligaciones de la empresa, mientras que el capital (o capital de los accionistas) es la suma del fondeo aportado por los dueños y las utilidades recolectadas, más el reparto a los propietarios, desde el inicio de la empresa (Wild et al., 2007).

Estado de resultados. Mide el rendimiento económico de una empresa durante las fechas del balance y ofrece una figura detallada de las actividades de operación. Este documento contable ofrece información sobre ingresos, gastos, ganancias y pérdidas de la empresa en el marco de un periodo específico (Wild et al., 2007).

CAPITULO IV: DISEÑO, ANÁLISIS DE DATOS Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS

4.1 Diseño

El estudio de caso que se viene desarrollando en este trabajo lleva como título: EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA INVERSIONES ITEKNO S.A.

4.1.1 Objetivos del caso de estudio:

- **Análisis de la situación actual.** Comprender la situación actual de la empresa respecto a la gestión de inventarios. Así mismo comprender la situación financiera de la empresa, identificando los desafíos y oportunidades asociadas con el control de inventarios.
- **Impacto en la rentabilidad.** Evaluar cómo las prácticas actuales de gestión de inventarios afectan directamente a la rentabilidad de la empresa, teniendo en cuenta costos asociados, pérdidas por obsolescencia, falta de disponibilidad de productos, entre otros factores.
- **Técnicas aplicadas:** Se recogerá información obtenida durante el desarrollo del caso a través del análisis de los estados financieros y de entrevistas realizadas a los 20 trabajadores de la empresa, los cuales han sido separados en colaboradores administrativos y operarios. Luego se procederá con el análisis correspondiente para concluir con las recomendaciones.

Tabla 4.1 Número de empleados

EMPLEADOS	CANTIDAD
ADMINISTRATIVOS	13
OPERATIVOS	7
TOTAL	20

- **Desarrollo de conclusiones y recomendaciones.** Reflexionar sobre las lecciones aprendidas, palparlos en las conclusiones y ofrecer recomendaciones para futuras mejoras continuas en la empresa.

4.1.2 Metodología

- **Análisis Cuantitativo:** Utilizar datos financieros y métricas clave para cuantificar el efecto de la gestión de inventarios en la rentabilidad.
- **Entrevistas:** Recopilar información cualitativa a través de entrevistas con personal clave y encuestas para comprender las percepciones internas y las áreas de oportunidad.

4.1.3 Resultados Esperados:

- Identificación de áreas críticas que afectan la rentabilidad debido a prácticas deficientes de gestión de inventarios.
- Desarrollo de estrategias específicas y prácticas recomendadas para garantizar la eficiencia en la gestión de inventarios.

Un caso de estudio construido alrededor de este enfoque proporcionaría un análisis detallado y acciones prácticas para mejorar la gestión de inventarios y, en última instancia, impulsar la rentabilidad de la empresa.

4.2 Análisis de datos

La actividad económica central de la empresa se enfoca en la distribución de fajas transportadoras, con especial énfasis en atender las necesidades de la industria alimentaria. En las próximas líneas, se llevará a cabo un estudio de los datos basado en la información proporcionada por la empresa.

Este análisis abarca diversos aspectos relacionados con su desempeño y se fundamenta en los datos detallados que la empresa ha compartido.

- Análisis de reporte de Kárdex al 31.12.2022
- Evaluación del componente riesgo en control de inventarios
- Reportes de Estados Financieros a los periodos terminados de 2020, 2021 y 2022.
- Entrevistas a los trabajadores en base a preguntas con la finalidad de identificar sus preocupaciones y visión respecto a la gestión de inventarios que maneja la empresa actualmente.
- Por último, indagación de los procesos que se realizan en ITEKNO S.A. para poder reconocer el problema.

4.2.1 Productos con saldos iniciales negativos – reporte Kardex

Para examinar detenidamente los inventarios de la compañía, se ha seleccionado una muestra por conveniencia con el propósito de poner de manifiesto que los saldos presentados no concuerdan adecuadamente con la realidad, ya que una empresa no podría iniciar un periodo con saldos de inventarios en negativos (Véase tabla 4.2).

Se evidencian productos con saldos iniciales en negativo, una situación que carece de coherencia, ya que ninguna empresa debería comenzar sus operaciones con saldos negativos, de la explicación recabada con el gerente de la empresa, refiere que se debe a errores de ingresos en el sistema, se ha confirmado que los empleados involucrados no registran los ingresos en su totalidad. No obstante, a partir del análisis realizado a los reportes de Kardex y a la vez, a la entrevista realizada a gerencia y el departamento de operaciones, se reconoce que ITEKNO S.A. registró salidas de mercancía para la venta cuando sus saldos eran negativos, los encargados de la gestión de inventarios afirman que la reposición no se está manejando con datos 100% válidos, sino que la planificación de reaprovisionamiento es inadecuada e ineficiente. También se ha identificado que, en algunos productos, los saldos iniciales eran cero. Aunque la empresa realizó adquisiciones durante el periodo, las salidas fueron considerablemente mayores, resultando en saldos finales negativos. Estos saldos finales negativos se arrastran como saldos iniciales negativos para el ejercicio 2023 (Véase Tabla 4.1).

Tabla 4.2

Saldos de kárdex emitido en miles de soles del 01.12.2022 al 31.12.2022

ARTICULO		COSTO			
CODIGO	NOTA DE ALMACEN	S. INICIAL	INGRESOS	SALIDAS	S. FINAL
B.AP0824	BANDA CLEAN DRIVE CD.M50.S-UA.CB-LI	-66,590.01	0	102,911.83	-169,501.84
B.MO0660	BANDA MODULAR A PEDIDO CLIENTE	0	137,658.70	782,985.15	-645,326.44
B.MO0733	BANDA MODULAR FLAT TOP M2520	-265,890.25	0	10,053.02	-275,943.26
F.TA0019	FAJA P/FORRAR RODILLOS DE PVC MATE, MOD: CH-PV0 (TX20)	0	2,325.81	15,168.35	-12,842.54
F.TA0020	FJ TRANSPORTADORA	-27,276,435.64	1,942,610.58	11,890,523.86	-37,224,348.92

Los productos seleccionados representan el 13% del total de los inventarios, lo cual la hace representativa para su análisis, más adelante se mostrará la diferencia del saldo final de los inventarios y lo expresado en los Estados Financieros, pues como se mencionó anteriormente, en la actualidad la gestión de inventarios no es óptima lo que hace que en cada término del ejercicio dada la declaración de Renta Anual, el departamento de contabilidad de la mano con los encargados del registro de existencias, realicen ajustes y contabilizaciones manuales sustentables con el fin de cuadrar los saldos lo más razonable posible.

4.2.2 Porcentaje de productos no vendidos

En la empresa existen situaciones donde, por diversas razones, los productos no logran ser distribuidos a los clientes, en la empresa no cuentan con registros numéricos de las casusas de las ventas fallidas. Por lo que se realizó una entrevista al gerente de la empresa y este nos manifestó que las causas obedecían a que la empresa en ese momento.

- No contaba con stock adecuado
- El pedido se retrasó al momento de realizar la importación
- El cliente ya no lo necesita

En la reunión con el gerente de la empresa manifestó que por lo menos existe siete a catorce piezas de ventas fallidas en el mes en fajas y bandas transportadoras de alimentos. Por lo que, para efectos del presente trabajo se ha estimado a cuánto ascienden las ventas fallidas de la empresa ITEKNO S.A., (Véase Tabla 4.3.)

Este porcentaje se calcula mediante la fórmula siguiente.

$$\text{Ventas fallidas} = \frac{\text{Ventas rechazadas}}{\text{Ventas totales}}$$

Tabla 4.3

Promedio de ventas fallidas por año

AÑO	VENTAS	PROM. VENTAS RECHAZADAS	% DE RECHAZO
2020	6,163,871.00	82,440.00	1.34%
2021	8,427,829.00	82,440.00	0.98%
2022	8,596,541.00	82,440.00	0.96%
PROMEDIO			1.09%

En la actualidad, la empresa registra un porcentaje promedio de ventas fallidas del 1,09% en promedio de manera anual.

La evaluación de las ventas fallidas en ITEKNO S.A. destaca una preocupante falta de seguimiento preciso en cuanto a las causas subyacentes de estos incidentes. Las entrevistas con el gerente de la empresa han sacado a la luz varias razones para las ventas no concretadas, que incluyen insuficiencia de stock, demoras en los procesos de importación y el desistimiento de los clientes de sus pedidos. A pesar de representar un porcentaje relativamente bajo del total de ventas anuales, con un promedio del 1,09%, la persistencia de entre siete y catorce rechazos mensuales en productos específicos sugiere una oportunidad perdida sustancial y un área crítica para la intervención estratégica. Estos rechazos, aunque numéricamente limitados, tienen el potencial de socavar la rentabilidad y señalar problemas sistémicos dentro de la cadena de suministro y las operaciones de inventario de la empresa. Por otro lado, la disminución gradual en el porcentaje de rechazo desde 2020 hasta 2022 indica que, aunque hay mejoras, la empresa aún no ha resuelto completamente las ineficiencias en su gestión de inventarios. Las ventas rechazadas a lo largo de los años, independientemente del aumento en las ventas totales, sugiere la presencia de problemas operacionales que no están directamente ligados al volumen de operaciones. La implicación directa de estos hallazgos es que ITEKNO S.A. necesita fortalecer sus procesos internos, mejorar la gestión de la demanda y optimizar la planificación del inventario. Al abordar estos aspectos con soluciones enfocadas y medidas correctivas, la empresa podría no solo disminuir el porcentaje de ventas fallidas, sino también mejorar la experiencia del cliente y consolidar su posición en el mercado.

4.2.3 Mermas y desmedros

En el caso de la empresa ITEKNO S.A., no cuenta con un informe técnico de mermas por lo que, según estimaciones realizadas en entrevista con el gerente de la empresa, la merma en esta empresa asciende al 5%.

Tabla 4.4

Saldo de inventarios aplicando la merma del 5%

DESCRIPCIÓN DE CUENTA	2022
Inventarios	805,079
Inventarios por Recibir	2,566,787
TOTAL INVENTARIOS	3,371,866

Existe una diferencia de S/ 40,254.00 soles que no han sido contabilizados como merma en la empresa, esto repercute en los estados financieros del 2022, disminuyendo el valor de sus activos de corto plazo.

Por otro lado, también se puede observar un efecto en el estado de resultados al tener en cuenta que la empresa no registro un informe de mermas.

Tabla 4.5

Estado de resultados incluyendo merma del 5%

DESCRIPCIÓN DE LA CUENTA	2022
Resultado antes de impuestos	2,567,548
Merma	-40,254
Resultado bruto del ejercicio	2,527,294
Impuesto a la Renta	-745,552
Utilidad Neta del Ejercicio	1,781,742

Realizando una simulación del registro de mermas, la empresa ha obtenido menos utilidad antes de impuestos por ende el pago de impuestos en el año 2022 fue de menos al que se pagó realmente.

4.2.4 Evaluación del componente riesgo en control de inventarios

Para llevar a cabo una evaluación de los componentes de riesgo en el control de inventarios en ITEKNO S.A., se ha considerado el conjunto de riesgos identificados previamente. Estos riesgos se determinaron a través de entrevistas, revisión física de

inventarios, revisión del software de registro, análisis de los estados financieros y acompañamiento a los encargados en sus funciones diarias.

Tabla 4.6

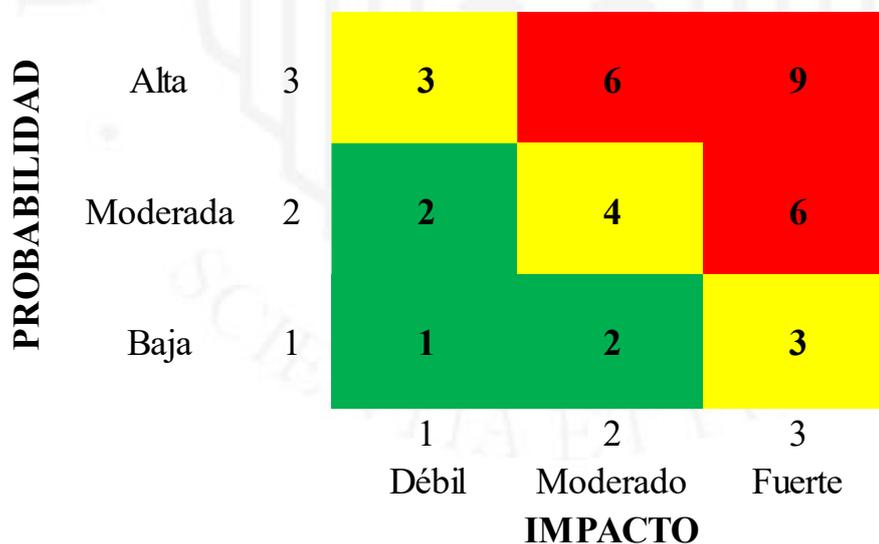
Tabla de identificación de riesgos

RIESGOS IDENTIFICADOS
Codificación no estandarizada para la totalidad de los productos
Falta de contabilización de mermas y desmedros
Falta procedimientos
Falta de capacitación constante al personal involucrado
Falta de comunicación entre los empleados
Situación negativa para la empresa como imagen de marca
Manipulación o movimientos falsos en inventarios

Para medir la probabilidad de riesgo e impacto se utilizarán tres criterios (Véase Figura 4.1)

Figura 4.1

Esquema de identificación de riesgos de inventarios para ITEKNO S.A.



Se ha aplicado el esquema de la identificación de riesgos en el manejo y control de inventarios de la empresa ITEKNO S.A., (Véase Figura 4.1) a la tabla de identificación de riesgos (Véase Tabla 4.5). Los resultados que se han obtenido son los siguientes:

Tabla 4.7

Evaluación de riesgos identificados

RIESGOS IDENTIFICADOS	PROBABILIDAD	IMPACTO	RIESGO
Codificación no estandarizada para la totalidad de los productos	3	3	9
Falta de contabilización de mermas y desmedros	3	3	9
Falta de procedimientos	3	2	6
Falta de capacitación constante al personal	2	2	4
Falta de comunicación entre los empleados	2	3	6
Situación negativa para la empresa como imagen de marca	1	2	2
Manipulación o movimientos falsos en inventarios	3	3	9

Sobre la evaluación de matriz de riesgos

Del análisis realizado a la matriz de riesgos de la empresa en el manejo de inventarios se ha podido identificar los riesgos que tiene la empresa en la gestión de inventarios.

Codificación no estandarizada para los productos:

- Probabilidad: Alta (3/3)
- Impacto: Alto (3/3)
- Riesgo: 9 (Crítico)
- Análisis: Este riesgo tiene la calificación más alta posible, lo que indica que es muy probable que ocurra y que su impacto en la empresa sería severo. Esto podría derivar en ineficiencias operativas y errores en el manejo del inventario, afectando la precisión de los registros y la capacidad para satisfacer las demandas de los clientes.

Falta de contabilización de mermas y desmedros

- Probabilidad: Alta (3/3)
- Impacto: Alto (3/3)
- Riesgo: 9 (Crítico)

- Análisis: Este riesgo también se considera crítico. Una inadecuada contabilización de las mermas y desmedros puede llevar a una percepción errónea de la salud financiera y operativa, provocando decisiones basadas en información incorrecta.

Falta de manuales y procedimientos

- Probabilidad: Alta (3/3)
- Impacto: Medio (2/3)
- Riesgo: 6 (Significativo)
- Análisis: La ausencia de manuales y procedimientos estandarizados es altamente probable y tendría un impacto moderado en la empresa, posiblemente resultando en inconsistencias y falta de uniformidad en las operaciones de inventario.

Falta de capacitación al personal

- Probabilidad: Media (2/3)
- Impacto: Medio (2/3)
- Riesgo: 4 (Moderado)
- Análisis: Un personal no capacitado es probable y su impacto es moderado. Esto puede afectar la eficiencia y precisión en la gestión de inventarios, pero con capacitación adecuada, este riesgo puede ser mitigado relativamente fácil.

Falta de comunicación entre trabajadores

- Probabilidad: Media (2/3)
- Impacto: Alto (3/3)
- Riesgo: 6 (Significativo)
- Análisis: Este es un riesgo significativo, ya que, aunque su probabilidad no es la más alta, su impacto es considerable. La falta de comunicación puede llevar a errores operativos y a una gestión ineficiente del inventario.

Situación negativa para la empresa como imagen de marca

- Probabilidad: Baja (1/3)
- Impacto: Medio (2/3)
- Riesgo: 2 (Bajo)

- Análisis: Aunque menos probable, una mala gestión de inventario que afecte la imagen de la empresa puede tener consecuencias duraderas en la percepción del cliente y la reputación de la marca.

Manipulación o movimientos falsos en inventarios

- Probabilidad: Alta (3/3)
- Impacto: Alto (3/3)
- Riesgo: 9 (Crítico)
- Análisis: Este riesgo crítico sugiere que hay una alta probabilidad de ocurrencia de fraude o errores intencionales en la gestión de inventarios, lo que tendría un impacto severo en la integridad financiera y la confiabilidad de la empresa.

La matriz indica que la empresa ITEKNO S.A., tiene varios riesgos críticos relacionados con la gestión de inventarios que requieren atención inmediata. Las acciones recomendadas incluirían la estandarización de la codificación de productos, el desarrollo y la implementación de procedimientos y manuales robustos, la capacitación adecuada del personal, y el fortalecimiento de las comunicaciones internas. Además, debe haber controles para detectar y prevenir la manipulación de inventarios. La gestión de estos riesgos es vital para mejorar la eficiencia en las operaciones y mantener la salud financiera de la compañía.

4.2.5 Análisis de estados financieros

Con el objetivo de evaluar la situación actual de la empresa en lo que respecta a inventarios en los estados financieros, se llevará a cabo un análisis horizontal y vertical de los estados financieros correspondientes a los años finalizados el 31 de diciembre de 2020, 2021 y 2022.

Los estados financieros a analizar comprenden el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de la empresa ITEKNO S.A.

Análisis horizontal

Tabla 4.8

Análisis horizontal al estado de situación financiera de 2021 al 2022

<u>Activos</u>	2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
<u>Activos Corrientes</u>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1,431,573.64	1,543,470.02	111,896.38	7.82%
Inversiones Financieras	2,733,205.48	2,733,205.48	-	0.00%
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,103,286.21	894,506.64	- 208,779.57	-18.92%
Cuentas por Cobrar a Accionistas	252,600.00	252,600.00	-	0.00%
Cuentas por Cobrar Diversas	968,998.78	896,432.65	- 72,566.13	-7.49%
Inventarios	866,847.05	2,289,686.86	1,422,839.81	164.14%
Inventarios por Recibir	1,351,784.24	1,187,689.87	- 164,094.37	-12.14%
Serv. Contratados por Anticipado	63,222.00	78,888.00	15,666.00	24.78%
Activos Mant. Para la Venta		63,884.18	63,884.18	100.00%
Otros Activos Corrientes	143,501.00	6,403.41	- 137,097.59	-95.54%
Activos Diferidos		18,835.04	18,835.04	100.00%
Total Activos Corrientes	8,915,018.40	9,965,602.15	1,050,583.75	11.78%
<u>Activos No Corrientes</u>				
Inmueble, Maquinaria y Equipo	2,566,786.68	2,566,786.68	-	0.00%
Arrendamiento Financiero	182,202.96	182,202.96	-	0.00%
Depreciación Acumulada	- 1,375,132.15	- 1,519,711.04	- 144,578.89	10.51%
Total Activos No Corrientes	1,373,857.49	1,229,278.60	- 144,578.89	-10.52%
TOTAL DE ACTIVOS	10,288,875.89	11,194,880.75	906,004.86	8.81%
<u>Pasivos y Patrimonio</u>				
<u>Pasivos Corrientes</u>				
Tributos por Pagar	204,038.08	125,464.47	- 78,573.61	-38.51%
Remuneraciones por Pagar		8,342.49	8,342.49	100.00%
Cuentas por Pagar Comerciales	164,919.02	837,999.65	673,080.63	408.13%
Obligaciones Financieras	1,495,738.65	1,455,210.94	- 40,527.71	-2.71%
			-	
Otras Cuentas por Pagar	972,691.10		- 972,691.10	-100.00%
Total Pasivos Corrientes	2,837,386.85	2,427,017.55	- 410,369.30	-14.46%
<u>Pasivos No Corrientes</u>				
Obligaciones Financieras (LP)	490,464.13	-	- 490,464.13	-100.00%
Total Pasivos No Corrientes	490,464.13	-	- 490,464.13	-100.00%
Total Pasivos	3,327,850.98	2,427,017.55	- 900,833.43	-27.07%
<u>Patrimonio</u>				
Capital Social	400,942.47	400,942.47	-	0.00%
Reservas Legales	63,827.52	63,827.52	-	0.00%
Resultados Acumulados	4,854,282.96	6,496,254.93	1,641,971.97	33.83%
Resultados del Ejercicio	1,641,971.96	1,806,656.28	164,684.32	10.03%
Total Patrimonio	6,961,024.91	8,767,681.20	1,806,656.29	25.95%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,288,875.89	11,194,698.75	905,822.86	8.80%

La empresa realiza un 75% de sus ventas al crédito y el 25% de las ventas son al contado, para contar con dinero en efectivo la empresa trabaja con la herramienta financiera del factoring para generar una mayor disponibilidad de efectivo, al respecto se observa una disminución en la disponibilidad de efectivo en el periodo 2021. Sin embargo, en el periodo 2022 existe una recuperación.

Por otro lado, la empresa ha ido incrementado sus inventarios ya que se observa que en año 2022, en el rubro de inventarios la empresa ve un incremento del 164%, mientras que, en el rubro inventarios por recibir, esta tiene una disminución del 12% en el 2022 respecto del periodo 2021.

El flujo de ingresos generado por las ventas de la empresa ya sea al contado o al crédito ha proporcionado una liquidez inmediata en el corto plazo debido al factoring (acción de que una empresa tenga liquidez inmediata a través de un contrato con entidades financieras en el que se traspasan los comprobantes emitidos a cambio de dinero al instante), permitiéndole tomar decisiones ágiles durante los últimos tres años. Esta capacidad le ha posibilitado reducir sus obligaciones a corto plazo y largo plazo en el 2021. Sin embargo, en el 2022, se observa un endeudamiento de la empresa con proveedores en un 408% más respecto al año anterior 2021, esto también explica el aumento de sus inventarios en 164%. Según lo que indica gerencia, este es el resultado de las decisiones que se tuvieron que tomar para restaurar la situación financiera de la empresa luego de la crisis ocasionada por la pandemia.

Tabla 4.9*Análisis horizontal al estado de resultados de 2020 al 2021*

DESCRIPCIÓN DE CUENTA	2020	2021	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas	6,163,870.95	8,427,829.45	2,263,958.50	36.73%
Costo de Ventas	- 3,539,104.62	- 4,859,244.23	- 1,320,139.61	37.30%
Ganancia (Pérdida) Bruta	2,624,766.33	3,568,585.22	943,818.89	35.96%
Gastos de Ventas y Distribución	- 612,125.74	- 670,855.39	- 58,729.65	9.59%
Gastos de Administración	- 378,489.55	- 517,033.60	- 138,544.05	36.60%
Otros Ingresos Operativos	-	-	-	
Ganancia (Pérdida) Operativa	1,634,151.04	2,380,696.23	746,545.19	45.68%
Ingresos Financieros	56,563.13	117,574.47	61,011.34	107.86%
Gastos Financieros	- 173,766.98	- 168,200.01	5,566.97	-3.20%
Ingresos Diversos	1.90	13.68	11.78	620.00%
Gastos Diversos	- 48.91	- 737.52	- 688.61	1407.91%
Resultado Bruto del Ejercicio	1,516,900.18	2,329,346.85	812,446.67	53.56%
Impuesto a la Renta	- 434,922.48	- 687,374.89	- 252,452.41	58.05%
Utilidad Neta del Ejercicio	1,081,977.70	1,641,971.96	559,994.26	51.76%

Tabla 4.10*Análisis horizontal al estado de resultados de 2021 al 2022*

DESCRIPCIÓN DE CUENTA	2021	2022	Variación Absoluta	Variación Relativa
Ventas	8,427,829.45	8,596,540.81	168,711.36	2.00%
Costo de Ventas	- 4,859,244.23	- 4,912,011.32	- 52,767.09	1.09%
Ganancia (Pérdida) Bruta	3,568,585.22	3,684,529.49	115,944.27	3.25%
Gastos de Ventas y Distribución	- 670,855.39	- 620,131.10	50,724.29	-7.56%
Gastos de Administración	- 517,033.60	- 434,700.97	82,332.63	-15.92%
Otros Ingresos Operativos	-	-	-	
Ganancia (Pérdida) Operativa	2,380,696.23	2,629,697.42	249,001.19	10.46%
Ingresos Financieros	117,574.47	197,603.14	80,028.67	68.07%
Gastos Financieros	- 168,200.01	- 252,328.82	- 84,128.81	50.02%
Ingresos Diversos	13.68	9.39	- 4.29	-31.36%
Gastos Diversos	- 737.52	- 7,433.38	- 6,695.86	907.89%
Resultado Bruto del Ejercicio	2,329,346.85	2,567,547.75	238,200.90	10.23%
Impuesto a la Renta	- 687,374.89	- 760,891.47	- 73,516.58	10.70%
Utilidad Neta del Ejercicio	1,641,971.96	1,806,656.28	164,684.32	10.03%

De acuerdo con los datos analizados (Véase Tabla 4.10) del estado de resultados de la empresa, se observan dos escenarios, primero un incremento significativo en las ventas con respecto al año 2021 en comparación con el año 2020 del 36.73% y un incremento razonable del año 2021 al 2022 en un 2%, esto se debe a que en el año 2021

se buscó recuperar la estabilidad financiera de la empresa luego del impacto del covid 19, por lo tanto el incremento de las ventas del año 2021 al 2022 fue el esperado según las proyecciones determinadas previamente al año en crisis.

La empresa experimentó un notable incremento del 51.76% en su utilidad para el año 2021 que significó S/ 559,994 soles y 10.03% de incremento de utilidades en el 2022 que significó S/ 164,684 soles, marcando una tendencia ascendente.

Análisis vertical

En el análisis vertical realizado al balance general y estado de resultados (Véase Tabla 4.11, Tabla 4.12 y Tabla 4.13), se evidencia que los inventarios tienen una destacada representatividad en los activos de corto plazo de la empresa representando 18% sobre el total de activos en el año 2020, 21% en el año 2021 y 31% en el año 2022. En este sentido, es crucial señalar que, durante el año 2022, la empresa experimentó un notorio aumento en sus niveles de inventario, impulsado por el aumento de sus cuentas por pagar comerciales, tanto en el corto plazo como el largo plazo. Este cambio en las cuentas por pagar comerciales a largo plazo refleja la influencia directa del financiamiento adicional en el incremento de inventarios. Lo que determinamos del análisis es que según gerencia y el área contable, los resultados serían hasta un 5% más favorable si se tuviese una mejor gestión de inventarios.

Tabla 4.11

Análisis vertical al estado de situación financiera de 2020

<u>Activos</u>	<u>2020</u>	<u>Analisis Vertical</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3,926,424.39	48.09%
Inversiones Financieras		
Cuentas por Cobrar Comerciales	663,858.64	8.13%
Cuentas por Cobrar a Accionistas	252,600.00	3.09%
Cuentas por Cobrar Diversas	217,369.50	2.66%
Inventarios	845,333.00	10.35%
Inventarios por Recibir	667,177.48	8.17%
Serv. Contratados por Anticipado		
Activos Mant. Para la Venta		
Otros Activos Corrientes	51,987.62	0.64%
Activos Diferidos		0.00%
Total Activos Corrientes	6,624,750.63	81.13%
<u>Activos No Corrientes</u>		
Inmueble, Maquinaria y Equipo	2,566,786.68	31.44%
Arrendamiento Financiero	182,202.96	2.23%
Depreciación Acumulada	- 1,208,412.26	-14.80%
Total Activos No Corrientes	1,540,577.38	18.87%
TOTAL DE ACTIVOS	8,165,328.01	100.00%
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Tributos por Pagar	146,239.40	1.79%
Remuneraciones por Pagar		
Cuentas por Pagar Comerciales	472,891.34	5.79%
Obligaciones Financieras	281,037.94	3.44%
Otras Obligaciones Financieras		
Otras Cuentas por Pagar	610.38	0.01%
Total Pasivos Corrientes	900,779.06	11.03%
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras (LP)	1,945,496.00	23.83%
Total Pasivos No Corrientes	1,945,496.00	23.83%
Total Pasivos	2,846,275.06	34.86%
<u>Patrimonio</u>		
Capital Social	400,942.47	4.91%
Reservas Legales	63,827.52	0.78%
Resultados Acumulados	3,772,305.26	46.20%
Resultados del Ejercicio	1,081,977.70	13.25%
Total Patrimonio	5,319,052.95	65.14%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,165,328.01	100.00%

Tabla 4.12

Análisis vertical al estado de situación financiera de 2021

<u>Activos</u>	<u>2021</u>	<u>Analisis Vertical</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1,431,573.64	13.91%
Inversiones Financieras	2,733,205.48	26.56%
Cuentas por Cobrar Comerciales	1,103,286.21	10.72%
Cuentas por Cobrar a Accionistas	252,600.00	2.46%
Cuentas por Cobrar Diversas	968,998.78	9.42%
Inventarios	866,847.05	8.43%
Inventarios por Recibir	1,351,784.24	13.14%
Serv. Contratados por Anticipado	63,222.00	0.61%
Activos Mant. Para la Venta		
Otros Activos Corrientes	143,501.00	1.39%
Activos Diferidos		
Total Activos Corrientes	8,915,018.40	86.65%
<u>Activos No Corrientes</u>		
Inmueble, Maquinaria y Equipo	2,566,786.68	24.95%
Arrendamiento Financiero	182,202.96	1.77%
Depreciación Acumulada	- 1,375,132.15	-13.37%
Total Activos No Corrientes	1,373,857.49	13.35%
TOTAL DE ACTIVOS	10,288,875.89	100.00%
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Tributos por Pagar	204,038.08	1.98%
Remuneraciones por Pagar		
Cuentas por Pagar Comerciales	164,919.02	1.60%
Obligaciones Financieras	1,495,738.65	14.54%
Otras Obligaciones Financieras	972,691.10	9.45%
Otras Cuentas por Pagar		
Total Pasivos Corrientes	2,837,386.85	27.58%
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras (LP)	490,464.13	4.77%
Total Pasivos No Corrientes	490,464.13	4.77%
Total Pasivos	3,327,850.98	32.34%
<u>Patrimonio</u>		
Capital Social	400,942.47	3.90%
Reservas Legales	63,827.52	0.62%
Resultados Acumulados	4,854,282.96	47.18%
Resultados del Ejercicio	1,641,971.96	15.96%
Total Patrimonio	6,961,024.91	67.66%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,288,875.89	100.00%

Tabla 4.13

Análisis vertical al estado de situación financiera de 2022

<u>Activos</u>	<u>2022</u>	<u>Analisis Vertical</u>
<u>Activos Corrientes</u>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1,543,470.02	13.79%
Inversiones Financieras	2,733,205.48	24.41%
Cuentas por Cobrar Comerciales	894,506.64	7.99%
Cuentas por Cobrar a Accionistas	252,600.00	2.26%
Cuentas por Cobrar Diversas	896,432.65	8.01%
Inventarios	2,289,686.86	20.45%
Inventarios por Recibir	1,187,689.87	10.61%
Serv. Contratados por Anticipado	78,888.00	0.70%
Activos Mant. Para la Venta	63,884.18	0.57%
Otros Activos Corrientes	6,403.41	0.06%
Activos Diferidos	18,835.04	0.17%
Total Activos Corrientes	9,965,602.15	89.02%
<u>Activos No Corrientes</u>		
Inmueble, Maquinaria y Equipo	2,566,786.68	22.93%
Arrendamiento Financiero	182,202.96	1.63%
Depreciación Acumulada	- 1,519,711.04	-13.58%
Total Activos No Corrientes	1,229,278.60	10.98%
TOTAL DE ACTIVOS	11,194,880.75	100.00%
<u>Pasivos y Patrimonio</u>		
<u>Pasivos Corrientes</u>		
Tributos por Pagar	125,464.47	1.12%
Remuneraciones por Pagar	8,342.49	0.07%
Cuentas por Pagar Comerciales	837,999.65	7.49%
Obligaciones Financieras	1,455,210.94	13.00%
Otras Obligaciones Financieras		
Otras Cuentas por Pagar		
Total Pasivos Corrientes	2,427,017.55	21.68%
<u>Pasivos No Corrientes</u>		
Obligaciones Financieras (LP)	-	
Total Pasivos No Corrientes	-	
Total Pasivos	2,427,017.55	21.68%
<u>Patrimonio</u>		
Capital Social	400,942.47	3.58%
Reservas Legales	63,827.52	0.57%
Resultados Acumulados	6,496,254.93	58.03%
Resultados del Ejercicio	1,806,656.28	16.14%
Total Patrimonio	8,767,681.20	78.32%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,194,698.75	100.00%

Si el caso se desarrollara solo en función del análisis de los estados financieros, no podríamos concluir correctamente las ineficiencias en la empresa, ya que según el análisis llevado a cabo, se observa una distribución equitativa en las cuentas por cobrar de la empresa, indicando un equilibrio adecuado. Por otro lado, los pasivos a corto plazo como las obligaciones financieras, remuneraciones por pagar y tributos por pagar

muestran una variación significativamente inferior en términos de liquidez financiera en comparación con los activos. Por tanto, se cuestionó la razonabilidad de los estados financieros.

Análisis de ratios financieros

Tabla 4.14

Índice de liquidez general

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GENERAL	RESULTADOS					
	2020		2021		2022	
a. Liquidez Corriente	S/	7.35	S/	3.14	S/	4.11
b. Prueba Ácida o Liquidez Severa	S/	5.68	S/	2.34	S/	2.64
c. Liquidez absoluta o Defensiva	S/	4.36	S/	1.47	S/	1.76
d. Capital de Trabajo	S/	5,723,972	S/	6,077,631	S/	7,538,402

La empresa muestra una sólida liquidez corriente y una capacidad notable para cubrir deudas a corto plazo, gracias en parte a sus bajos pasivos. Sin embargo, una disminución en la prueba ácida, atribuida a la reducción de inventarios, señala la importancia crítica de una gestión eficiente de inventarios en la liquidez. Aunque la liquidez absoluta, que evalúa la capacidad que tiene la compañía en cumplir sus obligaciones de corto plazo usando solo sus activos más líquidos, ha disminuido, la empresa mantiene la capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. No obstante, la necesidad de un alto capital de trabajo subraya potenciales desafíos operativos y financieros, destacando la necesidad de una gestión de inventarios más efectiva y una planificación financiera cuidadosa para sostener su salud financiera y operativa.

Tabla 4.25*Índice de gestión*

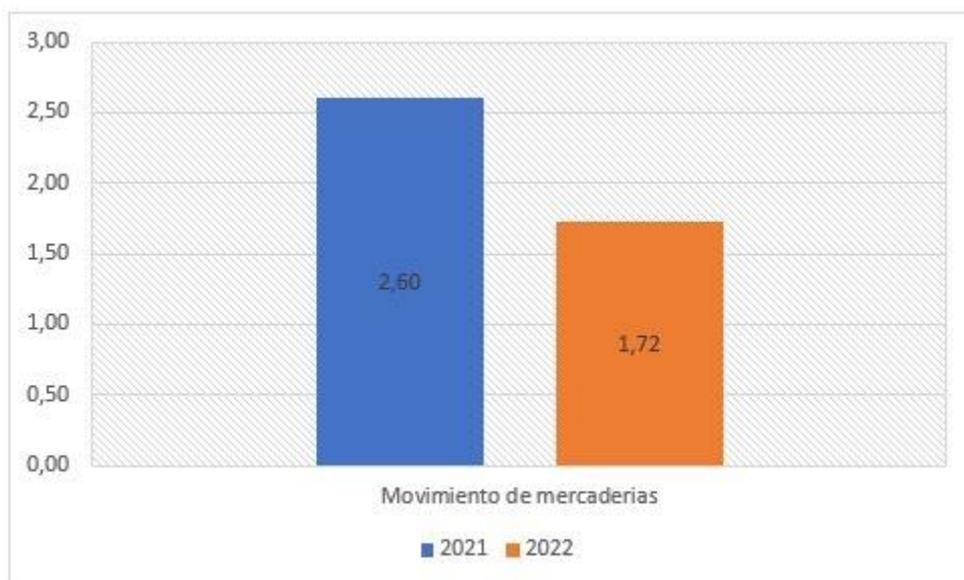
ÍNDICE DE GESTIÓN	RESULTADOS		
	2020	2021	2022
a. Promedio de Existencia	-	1,865,571	2,848,004
b. Rotación de Inventario/Existencia	2	3	2
c. Periodo medio de inventario	0	138	209
d. Periodo medio de pago	0	24	37
e. Rotación de cuentas por Cobrar	9	10	9
f. Rotación de cuentas por Pagar	7	15	10
g. Periodo de medio cobranza	39	38	42
h. Rotación del activo total	13	26	17
i. Rotación del activo fijo	2.4	3.3	3.3

Tabla 4.16*Rotación de las existencias*

Periodos	Movimiento de mercaderías		
	Ventas	Inventario Prom.	Veces
2021	4.859.244,23	1.865.571,00	2,60
2022	4.912.011,32	2.848.004,00	1,72

Figura 4.2

Gráfico rotación de existencias



En el año 2021, la rotación de existencias tuvo un resultado de 2.60 número de veces, mientras que para el año 2022 hubo una disminución a 1.72 número de veces, lo que significa que las deficiencias halladas tienen un efecto importante en los inventarios.

Tabla 4.16

Índices de solvencia

ÍNDICE DE SOLVENCIA	RESULTADOS		
	2020	2021	2022
a. Razón de Endeudamiento	35%	32%	22%
b. Endeudamiento Patrimonial	65%	68%	78%
c. Endeudamiento a Largo Plazo	37%	7%	0%
d. Endeudamiento a Corto Plazo	17%	41%	28%
e. Endeudamiento Total	54%	48%	28%

Los índices de solvencia (Véase Tabla 4.13) refleja una notable mejora en la solvencia de la empresa desde 2020 hasta 2022, con una disminución marcada en la razón de endeudamiento y el endeudamiento total, lo que indica una menor dependencia de financiamiento externo y una gestión financiera más autónoma. El incremento en el endeudamiento patrimonial sugiere un uso más eficiente de los activos, potencialmente reflejando una estrategia proactiva en la gestión de inventarios que incluye mejoras en la rotación y reducción de excedentes. La eliminación completa del endeudamiento a largo plazo y la fluctuación del endeudamiento a corto plazo indican ajustes operativos enfocados en la liquidez de inventarios, como una respuesta a necesidades de financiación a corto plazo y una optimización en la conversión de inventarios en efectivo, reforzando la posición financiera y la capacidad de la empresa para autofinanciarse.

Tabla 4.38

Índices de rentabilidad

ÍNDICE DE RENTABILIDAD	RESULTADOS		
	2020	2021	2022
a. Rentabilidad Bruta	43%	42%	43%
b. Rentabilidad Neta	17%	19%	21%
c. Rentabilidad sobre los activos (ROA)	13%	16%	16%
d. Rentabilidad Patrimonial (ROE)	20%	24%	21%

Los índices mostrados en la Tabla 4.14 reflejan que la gestión de inventarios ha tenido una influencia positiva en los índices de rentabilidad de la empresa entre 2020 y 2022, evidenciada por la estabilidad en la rentabilidad bruta y las mejoras en la rentabilidad neta y sobre los activos (ROA). La capacidad de la empresa para mantener márgenes saludables y mejorar la rentabilidad sugiere que las políticas de inventario están bien alineadas con los costos operativos y la estrategia de precios. A pesar de una ligera caída en la rentabilidad patrimonial (ROE) en 2022, los resultados indican una gestión de inventario que contribuye a un uso eficiente de los activos y a un retorno sostenido para los accionistas, aunque este último punto podría requerir un análisis continuo para optimizar aún más el rendimiento del capital invertido en inventario.

4.2.6 Información Recabada de entrevistas con los trabajadores

4.2.6.1. Resultado de las preguntas relacionadas al cumplimiento en las actividades de gestión de inventarios

A través de las preguntas claves realizadas a los 20 trabajadores de la empresa ITEKNO S.A., se procede a detallar mediante una tabla los resultados

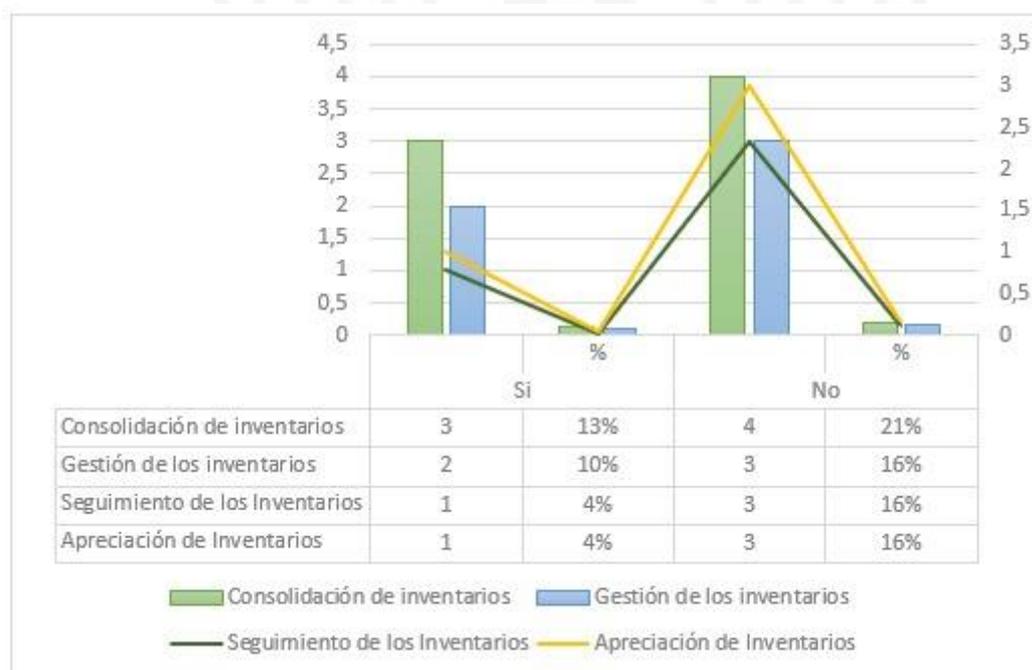
Tabla 4.19

Gestión de Inventarios

Gestion de Inventarios	Si		No	
		%		%
Consolidación de inventarios	3	13%	4	21%
Gestión de los inventarios	2	10%	3	16%
Apreciación de Inventarios	1	4%	3	16%
Seguimiento de los Inventarios	1	4%	3	16%
Total	7	31%	13	69%

Figura 4.3

Gráfico Gestión de Inventario



Lo que expresa la tabla y figura es que existe un 69% de irregularidades en el proceso diario de la gestión de inventarios, es decir este porcentaje está relacionado a la falta de cumplimiento de actividades necesarias para un control eficiente de existencias. Estos resultados dieron a conocer que los trabajadores involucrados no verifican los productos según los estándares solicitados, además ubican los productos sin una codificación adecuada en el almacén y no toman en consideración el deterioro del mismo, ya que en la mayoría de casos los productos con menor rotación no son registrados oportunamente en el software de la empresa.

4.2.6.2. Debilidades encontradas en la gestión de inventarios de la empresa ITEKNO

Con la información obtenida de las preguntas realizadas, se hallaron las debilidades y su impacto en la empresa

Tabla 4.20

Falta de Revisión de las existencias durante los años (2020-2022)

Debilidades	Incidencia	Impacto
Escasa supervisión de los procesos, documentos necesarios en relación a los bienes recibidos	Personal no calificado para la revisión de los productos. Falta de procesos estandarizados	Productos que no cuentan con las especificaciones adecuadas por S/.104,005.13 al año

En la tabla se puede observar las pérdidas ocasionadas por la falta de cumplimiento en el proceso de consolidación de inventarios.

Tabla 4.21

Pérdida anual en soles por la ausencia de procesos estandarizados en los años (2020-2022)

Producto	Cant. Productos dañados	Unidad de Medida	Valor por Unidad \$	Perdida en Soles	Observaciones
BANDA CLEAN DRIVE CD.M50.S-UA.CB-LI	90	m2	67,42	22.754,25	Retazos
BANDA MODULAR A PEDIDO CLIENTE	113	m2	59,36	25.153,80	Mal Corte
BANDA MODULAR FLAT TOP M2520	62	m2	68,39	15.900,68	Roto
FAJA P/FORRAR RODILLOS DE PVC MATE, MOD: CH-PVO (TX20)	56	m2	65,84	13.826,40	Deteriorado
FAJA TRANSPORTADORA	96	m2	73,25	26.370,00	Retazos
TOTAL				104.005,13	

Tasa Promedio Referencial (3,75)

Se reviso y cuestionó el reporte anual real de inventarios por cada año en mención con los trabajadores que realizaron la gestión, el cual no fue usado razonablemente en la presentación de los estados financieros, evidenciando las pérdidas de productos por S/.104,005.13, ocasionado por la ineficiencia en los estándares de gestión de inventarios, cuya raíz radica por la falta de comunicación entre el personal a cargo que manipula la información que ingresa y sale del almacén, además de la falta de conocimiento de la importancia de un control eficiente. Por otro lado, el error de no codificar ni registrar todos los productos en el mismo instante que ingresan al almacén, sino que priorizan aquellos con mayor rotación dejando de lado la importancia de cada componente para lograr una cifra razonable de las existencias al realizar las revisiones físicas.

Tabla 4.22

Valuación y revisión anual ineficiente de las existencias en los años (2020-2022)

Debilidades	Incidencia	Impacto
Los inventarios según el software utilizado no guarda relación con las revisiones físicas	1) Falta de instrucciones específicas para codificar todos los productos en su totalidad 2) En el almacén no se distinguen los productos 3) No se ha contratado personal especializado para que realice la funciones de seguimiento	Conlleva a no poder ubicar con facilidad los productos por marca o por categoría Diferencia entre la revisión física y el sistema, cuyo monto es de S/.53,720.25

A continuación, se muestra las pérdidas por las ineficiencias en la supervisión de los inventarios.

Tabla 4.23

Pérdida en soles de productos según cantidad sistema vs físico en los años (2020-2022)

Fecha	Producto	Cant. Sistema	Cant. Físico Almacén	Cant. Pérdida	Valor por Unidad \$	Pérdida Soles
31-12-2022	BANDA CLEAN DRIVE CD.M50.S-UA.CB-LI	210	165	45	67,42	11.377,13
31-12-2022	BANDA MODULAR A PEDIDO CLIENTE	180	130	50	59,36	11.130,00
31-12-2022	BANDA MODULAR FLAT TOP M2520	220	185	35	68,39	8.976,19
31-12-2022	FAJA P/FORRAR RODILLOS DE PVC MATE, MOD: CH-PV0 (TX20)	300	260	40	65,84	9.876,00
31-12-2022	FAJA TRANSPORTADORA	430	385	45	73,25	12.360,94
TOTAL						53.720,25

Tasa Promedio Referencial (3,75)

La tabla muestra la pérdida de productos ascendente a S/53,720.25, originado por la falta de estrategias aplicadas a las falencias ya reconocidas previamente por los interesados, la finalidad del estudio del caso es apoyar a la empresa ITEKNO a visualizar claramente las ineficiencias en la gestión de inventarios.

4.3 Discusión de resultados

Para el presente caso se dio a conocer el proceso llevado en la actualidad en la gestión de inventarios en la empresa INVERSIONES ITEKNO S.A. de Lima, Perú. la cual fue necesario basar el desarrollo del caso en lo escrito por Quinde Y Ramos (2018), que mencionan que un control deficiente o desatendido en el manejo de inventarios puede tener consecuencias significativas en empresas cuya principal fuente de ingresos proviene de la venta de materiales. La falta de supervisión o el exceso en el inventario representan riesgos sustanciales para la rentabilidad de estas compañías.

Realizando el análisis del desarrollo del proceso en el almacén de la empresa, se identificó que existen pérdidas significativas, provenientes de las diferencias encontradas entre los inventarios físicos y lo que resulta de los reportes del software utilizado. En términos generales, las pérdidas ascienden a S/.157,726.00 nuevos soles.

Esta diferencia tiene su origen en los siguientes puntos de discusión:

Ineficiencias en la gestión de inventarios y su impacto financiero: Se ha identificado que ITEKNO S.A. enfrenta problemas significativos en su gestión de inventarios, incluyendo saldos iniciales negativos, ventas fallidas y falta de contabilización de mermas. Estos problemas no solo afectan la rentabilidad de la empresa, sino que también pueden distorsionar la imagen financiera y operativa de la misma.

Riesgos asociados con la gestión de inventarios: La evaluación de riesgos identifica varios problemas potenciales, como la falta de codificación estandarizada, la manipulación de inventarios y la falta de capacitación del personal.

Impacto de la pandemia en la gestión de inventarios: Se menciona que ITEKNO S.A. tuvo que tomar decisiones específicas para restaurar su situación financiera después de la crisis ocasionada por la pandemia.

CONCLUSIONES

Luego de haber desarrollado el presente caso de estudio se arriban a las siguientes conclusiones:

- 1) Se determina que la ineficiencia en la gestión de inventarios ha generado una pérdida anual aproximada de S/.157,000, lo cual representa en 2.5% de las ventas registradas en los años del 2020,2021 y 2022.
- 2) Además, se identificó que las variables más representativas en la gestión de inventarios de ITEKNO SA, está relacionada con la falta de revisión física periódica de existencias, procesos no estandarizados en el departamento de operaciones, desconocimiento de personal a cargo y falta de supervisión del software utilizado para registro.
- 3) Asimismo, se identificó que la pérdida en mayor medida es ocasionada por las mermas que resultan de los retazos que quedan acumulados en el almacén, ya que muchos de los retazos son utilizados para venta o para desecho, sin considerar un registro y control adecuado.
- 4) La evaluación del riesgo en el control de inventarios destacó varios riesgos críticos, como la falta de codificación estandarizada, la falta de contabilización de mermas y desmedros, y la posibilidad de manipulación de inventarios, que requieren atención inmediata para mitigar su impacto.

RECOMENDACIONES

A continuación, detallaremos las recomendaciones:

Que la empresa ITEKNO implemente un programa de revisión de inventarios físicos que estén establecidos con fechas fijas para realizarlos, con la finalidad de obtener mayor exactitud en lo que se tiene en el almacén frente a lo que se registra en el sistema.

Con respecto al software actual, se recomienda adaptarlo a la medida de sus necesidades, ya que el sistema no cumple todos los requisitos para llevar a cabo un registro eficiente y detallado.

Realizar una capacitación exhaustiva a los colaboradores a cargo del proceso, desde la solicitud de compra hasta la recepción de los productos en el almacén, con el fin de que todos trabajen según un criterio estándar y se eviten pérdidas por desorganización y desconocimiento.

REFERENCIAS

- Aguilar, S. M., & Chávez, A. C. (2022). *Control interno del inventario y su incidencia en los estados financieros en la empresa Happy World S.A.* [Tesis para optar el título profesional de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría, Universidad laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/5393>
- Bandler, J. (2004). Cómo usar los estados financieros. *Libros de Gerencia Resumidos*, 1–6. http://ri.uaemex.mx/bitstream/handle/20.500.11799/107915/secme-16867_7.pdf?sequence=7
- Castillo, E. I. (2019). *Análisis de la rentabilidad en la empresa Centro de Servicios Integrales de Salud Ray E.I.R.L., Chiclayo, 2018* [Tesis para optar el grado académico de bachiller en Contabilidad, Universidad Señor de Sipán]. Repositorio Universidad Señor de Sipán
<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/6225>
- Conexión Esan. (2022, noviembre 9). *Principales ratios para analizar los estados financieros*. ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/principales-ratios-para-analizar-los-estados-financieros>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. (2021). *NIC 2 Inventarios*. Ministerio de Economía y Finanzas.
<https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2758690-nic-2-del-2021-inventarios>
- Corrales, D. M., & Huamanguillas, S. (2019). *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector ferretero, distrito Mariano Melgar - Arequipa, 2018* [Tesis para optar por el grado de bachiller en Contabilidad,

Universidad Tecnológica del Perú]. Repositorio de la Universidad Tecnológica del Perú.

<https://repositorio.utp.edu.pe/handle/20.500.12867/1802>

Deza, T. A., & Ninatanta, M. D. L. A. (2019). *Mermas y desmedros y su efecto en la situación económica y financiera de la Empresa Calzatura Jhenifer Collection E.I.R.L., 2018* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad César Vallejo]. Repositorio de la Universidad César Vallejo.
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/46111>

Escandón, R., Guerrero, J., Campos, H. F., Espinoza, R. A., & Espinoza, W. (2021). NIC 2 y su efecto en la presentación razonable de los Estados Financieros de la Empresa Macoser S.A. *Espacios*, 42(06), 1–13.
<https://doi.org/10.48082/espacios-a21v42n06p01>

Ferrari, A. P. (2018, August 24). *¿Qué es un sistema de administración de inventarios? Cuida Tu Dinero*. <https://www.cuidatudinero.com/13169872/que-es-un-sistema-de-administracion-de-inventarios>

Ferrín, A. (2007). *Gestión de stocks en la logística de almacenes* (Fundación Confemental, Ed.; 2nd ed.). FC Editorial.

Fresneda, J. (2023, April 17). *Pasos de gestión de inventarios y beneficios para la empresa*. INESEM Business School.
<https://www.inesem.es/revistadigital/gestion-empresarial/el-proceso-de-gestion-de-inventarios/>

Hurtado, E. (2023). *Control Interno del Inventario y Su Incidencia en los Estados Financieros en la Empresa Exportjaime S.A.* [Tesis para optar el título profesional de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Universidad laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/6266/1/T-ULVR-5120.pdf>

Manco, J. C. (2014). *Elementos básicos del control, la auditoría y la revisoría fiscal*, (1.a ed.). <https://isbn.cloud/9789584650627/elementos-basicos-del-control-la-auditoria-y-la-revisoria-fiscal/>

- Orellana, P. A., & Tipan, J. E. (2019). *Tratamiento contable del inventario y su efecto en los estados financieros de la empresa TARGOS* [Tesis para optar el título profesional de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2675>
- Quinde, C. A., & Ramos, T. K. (2018). *Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad* [Tesis para optar el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. Repositorio de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2285>.
- Rodríguez, M. (2018). *El control interno y su influencia en la gestión de inventarios de las empresas comerciales del Perú: caso de la empresa Sancardo Perú S.A.C de Juanjui, 2016* [Tesis para optar el título profesional de Contador Público, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]. Repositorio de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
<https://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/3518>
- Rueda, G., Avendaño, W. R., & Parada, A. E. (2022). Sistemas de información y control de inventarios en Micro Pequeñas y Medianas Empresas - Mipymes de la ciudad de Cúcuta, Colombia. *Saber, Ciencia y Libertad*, 17(2), 328–351.
<https://doi.org/10.18041/2382-3240/saber.2022v17n2.9295>
- Sala, R. (2016, septiembre 9). *La situación económica y financiera de una empresa*. ESAN. <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-situacion-economica-y-financiera-de-una-empresa>
- Samudio, D. P. (2020). *Propuesta de mejora basado en la filosofía lean manufacturing en el proceso productivo de fruta congelada en trozo en una empresa de alimentos* [Tesis para optar el título de Especialista en Gerencia de la Calidad, Fundación Universidad de América]. Repositorio de la Fundación Universidad de América.
<http://repository.uamerica.edu.co/handle/20.500.11839/7965>

- Serenty. (2019, 16 de julio). *¿Por qué es Tan Importante el Proceso de Compras de mi Empresa?* <https://www.serenty.es/noticias/tan-importante-proceso-compras-empresa/>
- Sinisterra, G., Ferrara, S., & Henao, H. (2011). *Contabilidad: sistema de información para las organizaciones* (6th ed.). Mc Graw Hill.
- SUNAT. (2006, enero 11). *INFORME N° 09-2006-SUNAT/2B0000*. Superintendencia de Aduanas y Administración Tributaria.
<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2006/oficios/i0092006.htm#:~:text=Merma%3A%20P%C3%A9rdida%20f%C3%ADsica%2C%20en%20el,a%20los%20que%20estaban%20destinados.>
- Tapia, G. N. (n.d.). *Rentabilidad, utilidad y valor*. Thomson Reuters. Retrieved January 14, 2024, from
https://economicas.unsa.edu.ar/afinan/afe_1/material_de_estudio/material/Rentabilidad%20utilidad%20y%20valor.pdf
- Toro, L. A., & Bastidas, V. E. (2011). Metodología para el control y la gestión de inventarios en una empresa minorista de electrodomésticos. *Scientia Et Technica*, 3(49), 85–91.
<https://moodle2.utp.edu.co/index.php/revistaciencia/article/view/1481>
- Torres, J. (2017). *El control interno en la gestión de inventarios de las empresas comercializadoras de productos tecnológicos en el Cercado de Lima* [Tesis para optar el grado académico de bachiller en Ciencias Financieras y Contables, Universidad San Martín de Porres].
<https://repositorio.usmp.edu.pe/handle/20.500.12727/3096>
- Wild, J. J., Subramaniam, K. R., & Halsey, R. F. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (J. Mares Chacón, Ed.; 9th ed.). McGraw-Hill.
<https://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>
- Zapata, J. (2014). *Fundamentos de la gestión de inventarios* (Centro Editorial ESUMER, Ed.; 1st ed.). ESUMER.

https://www.accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/manejo-de-inventario_1563983589.pdf

Zevallos, E. (2014). *Contabilidad General: Teoría y práctica* (1st ed.). Impresiones Juve.



ANEXOS

Anexo 01: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2020

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en Soles.)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	3,926,424.39	TRIBUTOS X PAGAR	146,239.40
CTAS X COBRAR COMERCIALES	663,858.64	REMUNERACIONES X PAGAR	0.00
CTAS X COBRAR ACCIONISTAS	252,600.00	CTAS X PAGAR COMERCIALES	472,891.34
CTAS X COBRAR DIVERSAS	217,369.50	OBLIG. FINANCIERAS CP	281,037.94
EXISTENCIAS	845,333.00	OTRAS CTAS POR PAGAR	610.38
EXISTENCIAS POR RECIBIR	667,177.48		
OTROS ACTIVOS (Credito Fiscal)	51,987.62		
	6,624,750.63		900,779.06
TOTAL ACTIVO CTE		TOTAL PASIVO CTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQUINARIA	2,566,786.68	OBLIG. FINANCIERAS LP	1,945,496.00
Y EQUIPO+Arrendam. Financiero	182,202.96		
DEPRECIACION ACUMULADA	(1,208,412.26)		
	1,540,577.38		1,945,496.00
TOTAL ACTIVO NO CTE.		PASIVO NO CTE	
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	400,942.47
		RESERVAS LEGALES	63,827.52
		RESULTADOS ACUMULADOS	3,772,305.26
		RESULTADO DEL EJERCICIO	1,081,977.70
		TOTAL PATRIMONIO	5,319,052.95
TOTAL ACTIVOS	8,165,328.01	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,165,328.01

Anexo 02: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2020

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION (Expresado en Soles.)		
	S./	
VENTAS	6,163,870.95	100.00%
COSTO DE VENTAS	<u>(3,539,104.62)</u>	-57.42%
RESULTADO BRUTO	2,624,766.33	42.58%
GASTOS		
VENTAS	(612,125.74)	-9.93%
ADMINISTRATIVOS	<u>(378,489.55)</u>	-6.14%
RESULT. DE OPERACIÓN	1,634,151.04	26.51%
OTROS GASTOS E INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	56,563.13	0.92%
GASTOS FINANCIEROS	(173,766.98)	-2.82%
INGRESOS DIVERSOS	1.90	0.00%
GASTOS DIVERSOS	(48.91)	0.00%
RESULTADO DEL EJERCICIO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	<u>1,516,900.18</u>	24.61%
IMPUESTO A LA RENTA	(434,922.48)	-6.14%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	<u><u>1,081,977.70</u></u>	17.55%

Anexo 03: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2021

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Expresado en Soles.)

ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	1,431,573.64	TRIBUTOS POR PAGAR	204,038.08
INVERSIONES FINANCIERAS	2,733,205.48	CTAS X PAGAR COMERCIALES	164,919.02
CTAS X COBRAR COMERCIALES	1,103,286.21	OBLIG. FINANCIERAS	1,495,738.65
CTAS X COBRAR ACCIONISTAS	252,600.00	OBLIG. Financieras. (Parte Cte)	972,691.10
CTAS X COBRAR DIVERSAS	968,998.78		
EXISTENCIAS	866,847.05		
EXISTENCIAS POR RECIBIR	1,351,784.24		
SERV Y OTROS CONTRATADOS X AN	63,222.00		
OTROS ACTIVOS (Cred. Fiscal)	143,501.00		
TOTAL ACTIVO CTE	8,915,018.40	TOTAL PASIVO CTE	2,837,386.85
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLE, MAQUINARIA	2,566,786.68	OBLIG. Financieras. (Parte No Cte)	490,464.13
Y EQUIPO+Arrendam. Financiero	182,202.96		
DEPRECIACION ACUMULADA	(1,375,132.15)		
TOTAL ACTIVO NO CTE.	1,373,857.49	PASIVO NO CTE	490,464.13
		PATRIMONIO	
		CAPITAL SOCIAL	400,942.47
		RESERVAS LEGALES	63,827.52
		RESULTADOS ACUMULADOS	4,854,282.96
		RESULTADO DEL EJERCICIO	1,641,971.96
		TOTAL PATRIMONIO	6,961,024.91
TOTAL ACTIVOS	10,288,875.89	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,288,875.89

Anexo 04: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2021

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION
BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(Expresado en Soles.)

	S./	
VENTAS	8,427,829.45	100.00%
COSTO DE VENTAS	(4,859,244.23)	-57.66%
RESULTADO BRUTO	3,568,585.22	42.34%
 <u>GASTOS</u>		
VENTAS	(670,855.39)	-7.96%
ADMINISTRATIVOS	(517,033.60)	-6.13%
RESULT. DE OPERACIÓN	2,380,696.23	28.25%
 <u>OTROS GASTOS E INGRESOS</u>		
INGRESOS FINANCIEROS	117,574.47	1.40%
GASTOS FINANCIEROS	(168,200.01)	-2.00%
INGRESOS DIVERSOS	13.68	0.00%
GASTOS DIVERSOS	(737.52)	-0.01%
RESULTADO DEL EJERC. ANTES DEL IMP A LA RENTA	2,329,346.85	27.64%
 IMPUESTO A LA RENTA	(687,374.89)	-6.76%
 UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,641,971.96	19.48%



Anexo 05: Estado de Situación Financiera Al 31 de diciembre de 2022

BALANCE DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 (Expresado en Soles.)

<u>ACTIVO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
CAJA Y BANCOS	1,543,470.02	TRIBUTOS POR PAGAR	125,646.47
INVERSIONES FINANCIERAS	2,733,205.48	REMUNERACIONES X PAGAR	8,342.49
CTAS X COBRAR COMERCIALES	894,506.64	CTAS X PAGAR COMERCIALES	837,999.65
CTAS X COBRAR ACCIONISTAS	252,600.00	OBLIG. FINANCIERAS	1,455,210.94
CTAS X COBRAR DIVERSAS	896,432.65		
EXISTENCIAS	2,289,686.86		
EXISTENCIAS POR RECIBIR	1,187,689.87		
SERV Y OTROS CONTRATADOS X AN	78,888.00		
OTROS ACT. MANTENIDOS PARA VTA	63,884.18		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	6,403.41		
ACTIVOS DIFERIDOS	18,835.04		
TOTAL ACTIVO CTE	9,965,602.15	TOTAL PASIVO CTE	2,427,199.55
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>		<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
INMUEBLE, MAQUINARIA	2,566,786.68	OBLIG. Financieras. (Parte No Cte)	0.00
Y EQUIPO+Arrendam. Financiero	182,202.96		
DEPRECIACION ACUMULADA	(1,519,711.04)		
TOTAL ACTIVO NO CTE.	1,229,278.60	PASIVO NO CTE	0.00
		<u>PATRIMONIO</u>	
		CAPITAL SOCIAL	400,942.47
		RESERVAS LEGALES	63,827.52
		RESULTADOS ACUMULADOS	6,496,254.93
		RESULTADO DEL EJERCICIO	1,806,656.28
		TOTAL PATRIMONIO	8,767,681.20
TOTAL ACTIVOS	11,194,880.75	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11,194,880.75

Anexo 06: Estados de Resultados al 31 de diciembre de 2022

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS POR FUNCION
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Expresado en Soles.)

	S./	
VENTAS	8,596,540.81	100.00%
COSTO DE VENTAS	(4,912,011.32)	-57.14%
RESULTADO BRUTO	3,684,529.49	42.86%
 <u>GASTOS</u>		
VENTAS	(620,131.10)	-7.21%
ADMINISTRATIVOS	(434,700.97)	-5.06%
RESULT. DE OPERACIÓN	2,629,697.42	30.59%
 <u>OTROS GASTOS E INGRESOS</u>		
INGRESOS FINANCIEROS	197,603.14	2.30%
GASTOS FINANCIEROS	(252,328.82)	-2.94%
INGRESOS DIVERSOS	9.39	0.00%
GASTOS DIVERSOS	(7,433.38)	-0.09%
RESULTADO BRUTO DEL EJERCICIO	2,567,547.75	29.87%
 <hr/>		
IMPUESTO A LA RENTA	(760,891.47)	-8.65%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,806,656.28	21.02%



TSP B2 Greta Hidalgo

INFORME DE ORIGINALIDAD

14%

INDICE DE SIMILITUD

13%

FUENTES DE INTERNET

2%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
2	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	1%
3	idoc.pub Fuente de Internet	1%
4	repositorio.ucsg.edu.ec Fuente de Internet	1%
5	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	hdl.handle.net Fuente de Internet	<1%
7	repositorioapi.neumann.edu.pe Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1%
9	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1%

10	1library.co Fuente de Internet	<1 %
11	repository.uamerica.edu.co Fuente de Internet	<1 %
12	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
13	dokumen.tips Fuente de Internet	<1 %
14	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
15	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	Submitted to Instituto Superior de Artes, Ciencias y Comunicación IACC Trabajo del estudiante	<1 %
17	www.researchgate.net Fuente de Internet	<1 %
18	repositorio.unc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
19	repositorio.ulima.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
20	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
21	repositorio.upn.edu.pe	

Fuente de Internet

<1 %

22

upc.aws.openrepository.com

Fuente de Internet

<1 %

23

repositorio.upagu.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

24

repositorio.usmp.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

25

repositorio.utp.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

26

repositorioacademico.upc.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

27

vsip.info

Fuente de Internet

<1 %

28

Submitted to Escuela Superior Politécnica del Litoral

Trabajo del estudiante

<1 %

29

repositorio.ug.edu.ec

Fuente de Internet

<1 %

30

revista.religacion.com

Fuente de Internet

<1 %

31

Submitted to Universidad Tecnológica del Peru

Trabajo del estudiante

<1 %

32	www.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
33	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
34	www.repositorioacademico.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
35	repositorio.utn.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
36	Submitted to Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil Trabajo del estudiante	<1 %
37	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
38	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
39	repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
40	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
41	www.grafiati.com Fuente de Internet	<1 %
42	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
43	repository.ub.ac.id	

Fuente de Internet

<1 %

44

www.cuidatudinero.com

Fuente de Internet

<1 %

45

Submitted to Universidad Ricardo Palma

Trabajo del estudiante

<1 %

46

Submitted to imfice

Trabajo del estudiante

<1 %

47

repositorio.ulasamericas.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

48

Submitted to Corporación Universitaria del Caribe

Trabajo del estudiante

<1 %

49

Submitted to Universidad Privada del Norte

Trabajo del estudiante

<1 %

50

Submitted to Universidad San Ignacio de Loyola

Trabajo del estudiante

<1 %

51

Submitted to Universidad de Guayaquil

Trabajo del estudiante

<1 %

52

repositorio.ucss.edu.pe

Fuente de Internet

<1 %

53

Submitted to Universidad Continental

Trabajo del estudiante

<1 %

54	prezi.com Fuente de Internet	<1 %
55	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
56	www.dii.uchile.cl Fuente de Internet	<1 %
57	Submitted to Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez Trabajo del estudiante	<1 %
58	Submitted to consultoriadeserviciosformativos Trabajo del estudiante	<1 %
59	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
60	repositorio.unal.edu.co Fuente de Internet	<1 %
61	www.europages.es Fuente de Internet	<1 %
62	www.youtube.com Fuente de Internet	<1 %
63	Gabriela Scur, Roberta de Castro Souza Pião, William Jeferson Vieira De Souza, Mary Fernanda de Sousa De Melo. "Corporate social responsibility in the Brazilian ceramic	<1 %

tile industry", Academia Revista
Latinoamericana de Administración, 2024

Publicación

64	biblioteca.unach.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
65	descubridor.ulacit.ac.cr Fuente de Internet	<1 %
66	docplayer.es Fuente de Internet	<1 %
67	repositorio.uan.edu.co Fuente de Internet	<1 %
68	rraae.cedia.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
69	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
70	www.efectodigital.online Fuente de Internet	<1 %
71	www.hds.com Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 10 words

Excluir bibliografía

Activo