



**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

***EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA  
EMPRESA ACUICOLA “PISCIFACTORÍA PEÑA S.A.C” DE LA CIUDAD DE  
CAJAMARCA, 2020.***

**Tesis**

**Autores:**

Bach. Fernández Sánchez, Esmeralda Isabel

Bach. Mendoza Alfaro, Maricruz Hilda

**Asesor:**

Mg. Carlos Alberto Ordoñez Astopilco

Cajamarca – Perú

Agosto - 2023



**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS  
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

***EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA  
EMPRESA ACUICOLA "PISCIFACTORÍA PEÑA S.A.C" DE LA CIUDAD DE  
CAJAMARCA, 2020.***

**Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el Título  
Profesional de Contador Público**

**Autores:**

Bach. Fernández Sánchez, Esmeralda Isabel

Bach. Mendoza Alfaro, Maricruz Hilda

**Asesor:**

Mg. Carlos Alberto Ordoñez Astopilco

Cajamarca – Perú

Agosto - 2023

COPYRIGHT © 2023 by  
ESMERALDA ISABEL FERNANDEZ SANCHEZ  
MARICRUZ HILDA MENDOZA ALFARO  
Todos los derechos reservados

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE  
LA EMPRESA ACUICOLA “PISCIFACTORÍA PEÑA S.A.C” DE LA CIUDAD DE  
CAJAMARCA, 2020.**

Presidente:	Dr. Víctor Montenegro Díaz
Secretario:	Mg. Luis Felipe Velasco
Vocal:	Mg. Anthony Rabanal Soriano
Asesor:	Mg. Carlos Alberto Ordoñez Astopilco

## **DEDICATORIA**

Quiero dedicar mi tesis en primer lugar a Dios por permitirme darme salud y vida, a mis padres Gregorio y Vilma que siempre estuvieron apoyándome a lo largo de toda mi vida y en mi carrera universitaria por el sacrificio que hicieron para lograr mis objetivos, a mi hermana Elsa y toda la familia Sánchez Gutiérrez que también fueron un pilar importante en mi vida por su apoyo y sus muestras de cariño. A mis segundos padres Yolita, Alberto, y Hubert mis ángeles en el cielo que siempre me cuidaron desde donde están, para cumplir mis metas. Este logro se lo dedico a ellos que siempre me impulsaron para seguir adelante y seguir superándome.

**Esmeralda Isabel Fernández Sánchez.**

Quiero dedicar mi tesis a Dios por sus bendiciones y por permitirme tener este logro, a mi mamá Margarita que siempre estuvo ayudándome a lo largo de toda mi carrera y por creer y confiar en mí. A mi papá Enrique que es un ángel desde el cielo que me ayudó a lograr este objetivo tan importante en mi vida.

**Maricruz Hilda Mendoza Alfaro.**

## **AGRADECIMIENTO**

Queremos agradecer en primer lugar a Dios por habernos guiado a lo largo de nuestra vida profesional y permitirnos lograr nuestras metas; así mismo agradecemos a nuestros padres por todo el apoyo brindado ya que gracias a ellos hemos podido llegar a cumplir nuestros objetivos. A nuestros docentes de la Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo que nos brindaron sus conocimientos para ser grandes profesionales.

**Las autoras.**

# ÍNDICE

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>v</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>vi</b>
<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1. Planteamiento del Problema .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1.1. Descripción de la Realidad Problemática .....</b>	<b>1</b>
<b>1.2. Formulación del problema.....</b>	<b>2</b>
<b>1.2.1. Problema General.....</b>	<b>2</b>
<b>1.3. Objetivos de la Investigación .....</b>	<b>2</b>
<b>1.3.1. Objetivo General .....</b>	<b>2</b>
<b>1.3.2. Objetivos Específicos .....</b>	<b>2</b>
<b>1.4. Justificación de la Investigación .....</b>	<b>2</b>
<b>1.4.1. Justificación Teórica.....</b>	<b>2</b>
<b>1.4.2. Justificación Práctica .....</b>	<b>2</b>
<b>1.4.3. Justificación Metodológica.....</b>	<b>3</b>
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>3</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>3</b>
<b>2.1. Antecedentes del Problema .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1.1. A nivel internacional .....</b>	<b>3</b>
<b>2.1.2. A nivel nacional.....</b>	<b>5</b>
<b>2.1.3. A nivel local.....</b>	<b>6</b>
<b>2.2. Bases teóricas .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.1. Control de Inventarios .....</b>	<b>7</b>
<b>2.2.1.1. Definiciones .....</b>	<b>8</b>
<b>2.2.1.2. Importancia.....</b>	<b>9</b>
<b>2.2.1.3. Políticas.....</b>	<b>9</b>
<b>2.2.1.4. Clasificación .....</b>	<b>10</b>
<b>2.2.1.5. Métodos de valuación .....</b>	<b>11</b>
<b>2.2.1.6. Indicadores de Inventarios.....</b>	<b>12</b>
<b>2.2.1.7. Sistemas de Inventarios .....</b>	<b>15</b>

2.2.1.8.	Costo de Inventarios .....	16
2.2.2.	Rentabilidad.....	16
2.2.2.1.	Definiciones .....	16
2.2.2.2.	Tipos de Rentabilidad.....	17
2.2.2.3.	Estrategias de Rentabilidad .....	19
2.2.2.4.	Ratios de Rentabilidad .....	20
2.3.	Definición de términos básicos.....	22
2.4.1.	Operacionalización de variables .....	24
<b>CAPITULO III .....</b>		<b>25</b>
<b>METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>		<b>25</b>
3.1.	Tipo y nivel de investigación .....	25
3.1.1.	Tipo de investigación .....	25
3.1.2.	Nivel de investigación .....	25
3.2.	Método y diseño de la investigación .....	26
3.2.1.	Método de la investigación .....	26
3.2.2.	Diseño de la investigación.....	26
3.3.	Población y muestra de la investigación .....	27
3.3.1.	Población .....	27
3.3.2.	Muestra .....	28
3.4.	Técnicas e instrumentos de la recolección de datos.....	28
3.4.1.	Técnicas .....	28
3.4.2.	Instrumentos .....	29
<b>CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....</b>		<b>32</b>
4.1.	Resultados de la entrevista.....	32
	<i>Tabla 1: Inicio de actividades.....</i>	<b>32</b>
	<i>Tabla 2: Sector económico y giro de negocio .....</i>	<b>32</b>
	<i>Tabla 3: Segmento de mercado .....</i>	<b>33</b>
	<i>Tabla 4: Colaboradores de la empresa .....</i>	<b>33</b>
	<i>Tabla 5: Líneas de producción .....</i>	<b>33</b>
	<i>Tabla 6: Áreas de la empresa .....</i>	<b>34</b>
	<i>Tabla 7: Productos que ofrecen al mercado .....</i>	<b>35</b>
	<i>Tabla 8: Control de Inventarios en Área de Procesos.....</i>	<b>35</b>
	<i>Tabla 9: Registro de inventarios en Área de Procesos .....</i>	<b>35</b>



<i>Tabla 10: Traslado de Inventarios</i> .....	36
<i>Tabla 11: Control de transporte de Inventarios</i> .....	36
<i>Tabla 12: Sistema de control de Inventarios</i> .....	37
<i>Tabla 13: Método de valuación de Inventarios</i> .....	37
<i>Tabla 14: Almacenamiento de Inventarios</i> .....	37
<i>Tabla 15: Frecuencia de Inventarios</i> .....	38
<i>Tabla 16: Control de Inventarios</i> .....	38
<i>Tabla 17: Reportes de Rentabilidad</i> .....	38
<i>Tabla 18: Rentabilidad de la empresa</i> .....	39
<i>Tabla 19: Rentabilidad de los productos</i> .....	39
<b>CONOCIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN PISCIFACTORIA PEÑA S.A.C</b> .....	39
<b>4.2. CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO</b> .....	42
<i>Tabla 20: Estadísticos descriptivos</i> .....	43
<i>Tabla 21: Alfa de Cronbach de las dos variables</i> .....	44
<i>Tabla 22: Resumen del procesamiento de casos</i> .....	44
<i>Tabla 23: Estadísticas de fiabilidad</i> .....	44
<i>Tabla 24: Alfa de Cronbach de la variable Control de Inventarios</i> .....	45
<i>Tabla 25: Alfa de Cronbach de la variable Rentabilidad</i> .....	45
<i>Tabla 26: Nivel de cumplimiento de proceso de recepción y almacenamiento de inventarios</i> .....	46
<i>Tabla 27: Nivel de cumplimiento de proceso de inventarios físicos y la salida de los mismos</i> .....	47
<b>4.3. PROCESO DE CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS</b> .....	48
<b>4.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE RATIOS DE RENTABILIDAD</b> .....	49
<b>4.5. DISCUSION DE LOS RESULTADOS</b> .....	51
<b>4.6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</b> .....	52
<b>4.6.1. CONCLUSIONES</b> .....	52
<b>4.6.2. RECOMENDACIONES</b> .....	53
<b>REFERENCIAS</b> .....	54
<b>ANEXO 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES</b> .....	57
<b>ANEXO 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA</b> .....	58
<b>ANEXO 3: FICHA DE OBSERVACION DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE POLITICAS EN EL PROCESO DE RECEPCION Y ALMACENAMIENTO DE INVENTARIOS</b> .....	59

<b>ANEXO 4: FICHA DE OBSERVACION DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE SUS POLÍTICAS EN EL PROCESO DE INVENTARIO FÍSICO Y LA SALIDA DE LOS MISMOS.....</b>	<b>61</b>
<b>ANEXO 5: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA .....</b>	<b>62</b>
<b>ANEXO 6: ESTADO DE RESULTADOS .....</b>	<b>64</b>
<b>ANEXO 7: CHI CUADRADO.....</b>	<b>65</b>
<b>Frecuencias esperadas.....</b>	<b>66</b>
<b>Resultados.....</b>	<b>66</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1: Inicio de actividades.....</i>	<i>32</i>
<i>Tabla 2: Sector económico y giro de negocio .....</i>	<i>32</i>
<i>Tabla 3: Segmento de mercado .....</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 4: Colaboradores de la empresa .....</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 5: Líneas de producción.....</i>	<i>33</i>
<i>Tabla 6: Áreas de la empresa .....</i>	<i>34</i>
<i>Tabla 7: Productos que ofrecen al mercado .....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 8: Control de Inventarios en Área de Procesos.....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 9: Registro de inventarios en Área de Procesos .....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 10: Traslado de Inventarios .....</i>	<i>36</i>
<i>Tabla 11: Control de transporte de Inventarios .....</i>	<i>36</i>
<i>Tabla 12: Sistema de control de Inventarios .....</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 13: Método de valuación de Inventarios .....</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 14: Almacenamiento de Inventarios.....</i>	<i>37</i>
<i>Tabla 15: Frecuencia de Inventarios .....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 16: Control de Inventarios .....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 17: Reportes de Rentabilidad .....</i>	<i>38</i>

<i>Tabla 18: Rentabilidad de la empresa.....</i>	<b>39</b>
<i>Tabla 19: Rentabilidad de los productos.....</i>	<b>39</b>
<i>Tabla 20: Estadísticos descriptivos .....</i>	<b>43</b>
<i>Tabla 21: Alfa de Cronbach de las dos variables .....</i>	<b>44</b>
<i>Tabla 22: Resumen del procesamiento de casos .....</i>	<b>44</b>
<i>Tabla 23: Estadísticas de fiabilidad .....</i>	<b>44</b>
<i>Tabla 24: Alfa de Cronbach de la variable Control de Inventarios .....</i>	<b>45</b>
<i>Tabla 25: Alfa de Cronbach de la variable Rentabilidad.....</i>	<b>45</b>

# CAPÍTULO I

## EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

### 1.1. Planteamiento del Problema

#### 1.1.1. Descripción de la Realidad Problemática

Este tema surge a raíz de la necesidad de conocer qué relación existe entre el control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de las empresas acuícolas mundiales porque se sabe que de estas su principal y único giro de negocio es la crianza de las ovas ya sea compradas o producidas genéticamente y la venta de un producto final. Es por ello que sus ingresos dependen del adecuado control que lleven con sus inventarios, un ejemplo de empresas dedicadas a este rubro son Ovapiscis y Troutlodge Inc A Hendrix Genetics, empresa española y estadounidense que deben su éxito a este giro de negocio.

A nivel nacional el sector acuícola representa un porcentaje alto de mercado dentro del sector productivo primario, esto quiere decir que estas empresas poseen ingresos los cuales les permite continuar laborando con el paso del tiempo, pero también se sabe que parte de las personas que se dedican a esta actividad no pertenecen al sector formal, por ende, no llevan un control el cual les permita determinar sus ingresos, costos y gastos anuales.

A nivel regional existen pequeñas empresas que se dedican a esta actividad, pero al finalizar cada año, no saben determinar con exactitud cuál fue su rentabilidad anual, debido a que solo se dedican a criar y a comercializar su producto sin llevar un control de estas mismas.

A nivel de nuestra localidad contamos con una empresa que pertenece al sector acuícola formal el cual es Piscifactoría Peña SAC, como bien se sabe las empresas creadas como personas jurídicas llevan un adecuado control sobre su contabilidad teniendo esta área una relación directa con el área de logística, pero el problema va dirigido al control físico de los inventarios (productos terminados), es por ello que se determinará si el sistema implementado para el control de inventarios les ha permitido optimizar su rentabilidad, verificando así si las variables de estudio poseen una relación directa o indirecta.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema General**

¿De qué manera el control de inventarios se relaciona con la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020?

## **1.3. Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1. Objetivo General**

Determinar en qué manera el control de inventarios se relaciona con la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020.

### **1.3.2. Objetivos Específicos**

- Identificar los inventarios de los productos terminados en la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020.
- Determinar los ratios de rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020..

## **1.4. Justificación de la Investigación**

### **1.4.1. Justificación Teórica**

Esta investigación se realiza con el propósito de aportar al conocimiento empresarial existente, tanto de la parte formal como informal dedicado a sector acuícola, sobre el adecuado control de inventarios, el cual es necesario que se lleve a cabo para así poder generar una rentabilidad, es decir que una vez terminada esta investigación podremos marcar una brecha entre la realidad de hoy y la aplicación de un sistema en el caso sea necesario, el cual permita mejorar los procesos de inventarios de los productos terminados.

### **1.4.2. Justificación Práctica**

Esta investigación se realiza porque existe la necesidad de determinar el impacto del control de inventarios de productos terminados en la rentabilidad,

debido a que la empresa cuenta con una gran demanda sobre sus artículos, es por este motivo que cuentan con un sistema de ventas (EJB COMERCIAL) el cual les permite saber sobre la incidencia de sus ventas diarias y por consiguiente pretendemos determinar si tienen una relación directa con nuestra variable dependiente, de igual manera el estudio de este tema de acuerdo con los objetivos son importantes porque con esto presentaremos información de valor el cual le permita a los administrativos del sector acuícola a mejorar sus ingresos.

### **1.4.3. Justificación Metodológica**

Para lograr los objetivos de estudio es necesario realizar encuestas cualitativas al personal administrativo así como al de ventas, lo cual nos dará un alcance de cómo se llevan a cabo los procedimientos del traslado de los productos terminados al consumidor final, así mismo esta información se trasladará a una base de datos la cual nos ayudará a definir nuestras variables y posteriormente a ello se analizará los Kardex de los cuales se implementará una base de datos (software) el cual permita medir el nivel de incidencia de los inventarios en la rentabilidad de la empresa.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes del Problema**

##### **2.1.1. A nivel internacional**

(Aizaga & Iza, 2018) en su tesis “Propuesta de Control de inventarios para aumentar la rentabilidad en la empresa Lepulunchexpress S.A” en la ciudad de Guayaquil-Ecuador, en el año 2018. El cual tuvo como objetivo establecer una propuesta de Control de Inventarios para aumentar la rentabilidad en la empresa Lepulunchexpress S.A. Se realizó una evaluación con respecto a sus productos y es así que se encontraron fallas en los procesos internos, para los cuales se desarrollaron una serie de alternativas lo que permitirá a la empresa, se pueda formar de manera adecuada el manejo de costos, el control de inventarios de manera

prima y productos terminados, ya que a su vez estos tienen influencia en la calidad del producto final. Así mismo en el área de bodega se realizó un análisis logrando determinar que existe una flaqueza para la empresa, ya que se detectaron errores en cada proceso de adquisiciones y en la toma física del inventario, lo que genera a que no se obtenga una información contable financiera confiable. Se llegó a concluir que, al aplicar la propuesta realizada a la empresa, ya no se tendrían pérdidas por productos que ya vencieron, porque así se estaría aplicando un mayor control y una mejor rotación de inventarios, así mismo también se aplicará una política de bodega.

(Pumagualli, 2017) en su tesis “El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de los Almacenes León” Universidad Nacional de Chimborazo, Riobamba- Ecuador. Propuso como objetivo principal determinar cómo el control de inventarios incide en la rentabilidad de los “Almacenes León” Riobamba. Se tiene como tipo de investigación documental, con diseño no experimental y nivel deductivo. Así mismo se tiene como objetivo principal determinar cómo el control de inventarios incide en la rentabilidad, el cual es apoyado de un análisis FODA para poder así determinar el objetivo principal; en la que se concluyó que se ha podido detectar que se mantiene un sistema empírico, ya que no existe un correcto control de inventarios, esto genera que las ventas de la empresa bajen únicamente en los artículos colocados a la venta en vitrina o aquellos que se pueden ver rápidamente en la bodega. De la misma manera la falta de un sistema de control de inventario, no permite que la empresa tenga una buena confiabilidad al momento de presentar su información financiera ya que no correspondería a la realidad de cómo se mueven los inventarios, de tal modo que se tuvo que evidenciar que la empresa tiene que aplicar de manera urgente un sistema donde tenga toda la información del control de sus inventarios.

De las tesis anteriormente citadas podemos llegar a la conclusión que si no se tiene un adecuado control y manejo de los inventarios esto puede verse reflejado en los ingresos de la empresa es decir puede que exista menor rentabilidad lo que indicaría que los directivos no están satisfechos con sus indicadores financieros

puesto que esto no les permite proyectarse ni trazarse metas a futuro, es decir no puede hacer una correcta toma de decisiones.

### **2.1.2. A nivel nacional**

(Córdova & Saldaña, 2019) en su tesis “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa comercial ferretería GORKY E.I.R.L de la ciudad de Pimentel” de la Universidad Señor de Sipán. Chiclayo- Perú, presentó un diseño no experimental, el cual tuvo como objetivo determinar un adecuado control de inventarios para mejorar la rentabilidad de la empresa comercial ferretería GORKY E.I.R.L y al mismo tiempo evaluar si la empresa ha implementado algún sistema de control de inventarios que le permita mejorar su rentabilidad. En el cual se demostró que al evaluar la rentabilidad de la empresa a través de un análisis de información en los estados financieros mediante la aplicación de índices de rotación de inventarios que miden la rentabilidad se han detectado diversos problemas como el nivel de rotación ha disminuido siendo no rentable para la empresa. Así mismo se concluye que la empresa debe realizar el manejo adecuado del control de inventarios, como empezar a aplicar un sistema de control de inventarios para el correcto control artículo de ferretería.

(Cormoray, 2018) en su tesis “El control de inventarios y su impacto en la rentabilidad de la empresa LAVATEX S.A.C en el año 2018” de la Universidad Privada del Norte. Lima – Perú, presentó un enfoque de tipo descriptivo, no experimental, el cual tuvo como objetivo determinar el impacto del control de inventario en la rentabilidad de la empresa Lavatex S.A.C en el año 2018, es así que se concluye que al aplicar de manera eficiente un método de valuación, lo que permite valorar el inventario en términos monetarios de cada producto. De esta manera con este método, se logró determinar que los inventarios inciden significativamente en la empresa Lavatex S.A.C en el año 2018, permitiendo así controlar de manera mensual las existencias. Así mismo, se aplicaron políticas de compra, venta y financiación de inventarios y esto impacta directamente en la



rentabilidad, ya que al contar con la elaboración de políticas permite que la empresa se encuentre organizada.

En estas tesis evidenciamos puntos de vista similares en los cuales nos percatamos que la implementación y las estrategias en los controles de inventarios son necesarios para poder generar rentabilidad en la empresa puesto que si se adquiere un adecuado sistema permite llevar un control más estricto sobre los inventarios disminuyendo y minimizando, gastos y costos, así mismo las estrategias que se tomen en base a los inventarios deben ser las correctas, permitiendo que este sistema no tenga fallas y bote información exacta y fidedigna logrando así la obtención de datos verídicos que permita la toma de decisiones dentro de la empresa.

### **2.1.3. A nivel local**

Muñoz (2019) en su tesis “Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018” de la Universidad Privada del Norte. Cajamarca – Perú, presentó una metodología básica de tipo descriptivo con un diseño de investigación correlacional la cual tuvo por objetivo analizar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018, cuya actividad económica principal es la venta por mayor de abarrotes. En la cual demostró que es necesario que se establezca una política de control de inventarios debido a que es una herramienta de vital importancia dado que un control inadecuado, se presta a pérdidas de inventarios en almacén, mermas y desmedros, pudiendo causar impacto negativo sobre la rentabilidad de la empresa porque se estaría generando costos y gastos innecesarios, es por ello que se recomienda realizar inventarios físicos por lo menos una vez al mes, porque aunque el procedimiento de recepción de inventarios actuales es satisfactorio, aun existe un 33 % de deficiencia, se debe a que no se están cumpliendo con verificar e informar, si hay presencia de fallas en los

inventarios, así mismo, que la ubicación de los inventarios sea la más adecuada para que tenga una óptima salida y se evite el vencimiento de los inventarios.

Cubas (2018) en su tesis “Propuesta metodológica para la gestión de inventarios en la empresa Industrias Agrícolas La Shiliquita EIRL en el distrito de Cajamarca. 2017” de Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, presentó un método no-experimental, de tipo descriptivo; la cual tuvo por objetivo elaborar una propuesta metodológica para la gestión de inventarios en la empresa Industrias Agrícolas La Shiliquita EIRL. 2017, cuya actividad económica principal es la producción y venta de bebidas utilizando como materia prima más importante el cacao. En el cual se demostró que el cálculo inadecuado en el área de inventarios es un aspecto que ha generado incumplimiento en la entrega de pedidos solicitados, generando así malestar e insatisfacción en los clientes, de igual manera se evidenció que la empresa no contaba con un stock de seguridad es por ello que se planteó el diseño de un control para el stock de seguridad de inventario, que permita evitar exceso de compra de mercadería o faltantes en el inventario, de manera que se mantenga un equilibrio que garantice un costo estable y un mejor índice de rentabilidad dentro de la empresa Industrias Agrícolas la Shiliquita EIRL.

En las presentes tesis evidenciamos dos aspectos muy importantes relacionados con nuestro tema de estudio porque en la primera evidenciamos que un inadecuado control de inventarios, tanto en las entradas como en las salidas de mercadería generan una deficiencia en almacén obteniendo de esta manera pérdidas que no aportan de manera satisfactoria en la rentabilidad de la empresa, así mismo en la segunda tesis evidenciamos que un adecuado manejo de inventarios garantiza a la empresa costos estables los cuales les permitirá no incurrir en gastos innecesarios, así mismo al entregar los productos a tiempo al consumidor final la empresa garantiza fidelidad y satisfacción del cliente permitiendo así obtener más ingresos incrementando su cartera de compradores así como la rentabilidad.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Control de Inventarios**

### **2.2.1.1. Definiciones**

#### **Control**

En el diccionario básico obtenemos la información que este término significa un examen parcial sobre algo para comprobar o inspeccionar sobre un tema en específico (Real Academia Española, Real Academia Española, 2014). Es por ello que si trasladamos esta palabra a nuestro tema de estudio administrativo podríamos decir que es un componente creado para verificar los protocolos que la empresa lleve a cabo en cada una de sus áreas en consecuencia tenemos al insituto Derkra College (2010) que firma que: “El control es la función administrativa por medio de la cual se evalúa el rendimiento”. Por consiguiente, consideramos que el control es un elemento trascendental del proceso administrativo puesto que incluye todas las actividades que se emprenden para garantizar el cumplimiento de las metas.

#### **Inventarios**

Podemos decir que el inventario es una relación detallada de las materias primas, insumos, productos finales, mercaderías que posee una empresa dentro de su almacén y que cada uno de estos están clasificado en categorías.

Bustos y Chacón (2012) argumentan que los inventarios: “Agrupan el conjunto de bienes que las empresas requieren para satisfacer la demanda de los productos o servicios que ofertan”. Desde la contabilidad, los inventarios son considerados como activos rotatorios de gran importancia debido a que tienen relación directa con la rentabilidad de la empresa.

Puesto que en el párrafo 6 de las Normas Internacionales de Contabilidad 2, tenemos que los inventarios se definen como activos poseídos para la venta en la trayectoria de la empresa, así mismo se considera aquellos productos que se mantengan en proceso de producción, pero destinados a la venta o también aquellos materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios.

#### **Control de Inventarios**

Una vez dadas las dos definiciones podemos concluir que el control de inventarios es una herramienta fundamental para el adecuado manejo de una empresa, puesto que permite a la entidad tener dominio de sus productos lo cual indica no incurrir en gastos innecesarios, puesto que se verifica el ritmo del consumo de las existencias.

Afirmando a esto tenemos a un artículo de la Universidad Panamericana (2018) argumentando que el control de inventarios se refiere a “Todos los procesos que coadyuvan al suministro, accesibilidad y almacenamiento de productos en alguna compañía para minimizar los tiempos y costos relacionados con el manejo del mismo”.

### **2.2.1.2. Importancia**

Llevar un control de inventarios en muchas empresas tiene un aspecto importante, sin embargo, existen algunas que no toman este procedimiento como una herramienta vital para su negocio es por ello que en algunas ocasiones tienen pérdidas financieras, así como que sus clientes potenciales salgan a los competidores a adquirir el producto o servicio que desean.

El control de los inventarios en las empresas es fundamental porque permite el orden, distribución y abastecimiento correcto de los productos, el mal manejo de los mismos lleva a que algunas entidades presenten grandes pérdidas económicas, es por este motivo que se debe llevar un control riguroso que permita detectar faltantes de productos (Suárez Mena, 2020).

### **2.2.1.3. Políticas**

La política de inventarios siempre debe estar enfocada en fundar y ejecutar estrategias que le permitan a la entidad atender las necesidades de todos sus clientes dentro de un mismo proceso de manera eficiente y con el mínimo inventario, ya que debe ser claro que el inventario también es un costo. De igual manera la política debe establecer el sistema con el que se gestionan los inventarios. El propósito de la política debe ser el de satisfacer necesidades de forma profesional.

Es por ello que para gestionar un adecuado control de inventario la empresa dentro de sus políticas debe establecer lo siguiente: parámetros económicos, demanda, ciclo de ordenación en almacén, demoras en la entrega, reabastecimiento de almacén, horizonte de tiempo, abastecimiento múltiple y por último un número de artículos; pues cada uno incide directa o indirectamente en las inversiones que se hagan en la empresa, más aún si se trata del rubro de menor liquidez dentro de los activos corrientes (Duran, 2012, pág. 73 y 74).

#### **2.2.1.4. Clasificación**

##### **Materias Primas**

Las materias primas se definen como todos aquellos insumos que intervienen directamente en el proceso de fabricación, para obtención de los productos terminados, y que quedan incorporados en estos últimos. Es así que García (2008) refiere que: “Son los que comprenden todo tipo de materiales que compra un fabricante que someterá a operaciones de manufactura para producir un producto a través de procesos físicos o químicos, para poder ser vendido”. Así mismo García I. (2017) afirma que las materias primas hacen:” Referencia a todo bien que tenga como finalidad la transformación durante un proceso de producción hasta convertirse en un elemento de consumo”.

Es por ello que se llega a la conclusión que las materias primas son todos aquellos insumos y suministros necesarios para llevar a cabo el proceso productivo y así poder obtener un producto final el cual a su venta genere ingresos a la empresa.

##### **Productos en Proceso**

Los productos en proceso se definen como todos aquellos bienes que se encuentran en proceso de transformación, que aún no han sido sacados para a venta al público, es por esto que García (2008) nos informa que el proceso productivo “Es cuando los materiales están pasando por operaciones de transformación en un determinado tiempo, pero aún requiere seguir pasando por cambios para quedar terminados”. De igual manera tenemos que saber que estos son activos que se

encuentran en un proceso de modificación y que se utilizarán en la producción de otros productos en proceso o productos terminados. A medida que la materia prima se transforma, esta aumenta su valor debido a los costos de producción involucrados (Anónimo, s.f.).

### **Productos terminados**

Se define como todos aquellos bienes fabricados y producidos por la empresa, destinados a la venta es decir son los artículos que ya han pasado por todas las etapas de transformación, cubriendo los requisitos de calidad. Por este motivo, suelen transferirse del área de producción al almacén (García C. , 2008).

#### **2.2.1.5. Métodos de valuación**

Tomamos como referencia a este autor para determinar las bases de este término, puesto que los métodos que presentó son los más utilizados en la actualidad permitiendo así a las empresas obtener una ventaja competitiva. Por lo tanto, Pacheco (2019) indica que los métodos presentados a continuación tienen la capacidad de determinar el valor de las unidades que se encuentran almacenadas:

#### **Método Costo Promedio Ponderado**

Consiste en encontrar el costo promedio de los artículos individualmente que existan en el último inventario cuando las unidades son iguales en su apariencia, pero no en su precio de adquisición, independientemente que se hayan comprado en diferentes épocas y a distintos precios.

#### **Método PEPS**

En este método se traza que los primeros productos que se obtienen, son los que se venden primero, así quedarán en el inventario solo los artículos de entrada reciente. Esto quiere decir que supone un planteamiento en la práctica más real, ya que vende los artículos que tengan más tiempo en inventario y de esa forma lograr disminuir el riesgo de vencimiento.

### **Método UEBS**

El cálculo del costo de inventario de este método, es totalmente opuesto al del PEPS. Esto se debe a que la entrada de los últimos artículos, son parte del inventario que se venderán primero. En este método no se debe costear el material a precios diferentes, solo se podrá hacer cuando la partida de artículos más reciente se haya acabado.

### **Método de Identificación Específica**

Este consiste en identificar de forma individual los artículos, esto produce un nivel de certeza con una proporción que tenga un grado de complejidad de su aplicación.

#### **2.2.1.6.Indicadores de Inventarios**

Los indicadores según la RAE (2001) son un dato o información que sirve para conocer o valorar las características y la intensidad de un hecho o para determinar su evolución futura; es por ello que consideramos fundamental conocer los principales indicadores de inventarios para que así la empresa pueda mantener niveles de calidad en los productos que ofrece a los clientes.

Los indicadores de inventarios son una herramienta que sirve para medir el desempeño del área logística en números, puesto que pueden proporcionar respuestas con exactitud referente a la rotación, las pérdidas, las tasas de retorno entre otras variables de stock; es así que (Del medico, 2021) afirma que “La transformación en algo medible es lo que hace posible la gestión estratégica de inventarios y así finalmente el gerente puede tomar decisiones basadas en resultados y números reales”.

Bajo este punto es vista es que optamos trabajar bajo los criterios de la autora Florencia Del medico (2021) que determina que existen 5 indicadores principales de stock, los cuales son:

#### **Rotación de Stock**

La rotación es sin duda uno de los principales indicadores, pues su propósito es mostrar a la compañía cuántas veces al año se renueva por completo el inventario. Esta información es esencial para identificar si hay mercadería detenida y cuál es la rotación de los productos.

Con estos resultados a la mano, es posible crear estrategias de ventas y marketing enfocadas en mejorar la producción de algunos productos, e incluso determinar el aumento de producción de los artículos con alta rotación.

### **¿Cómo calcular la rotación del inventario?**

Se puede calcular este indicador de dos formas.

El primero es de gran utilidad para empresas con poca variedad de productos:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Ventas totales}}{\text{Stock promedio}}$$
$$\text{Stock promedio} = \frac{\text{Stock inicial} + \text{Stock final}}{2}$$

El segundo es a través de valores de compra, el método más recomendable para empresas con un amplio portafolio de productos:

$$\text{Rotación de Stock} = \frac{\text{Valor total de ventas}}{\text{Valor promedio de Stock}}$$

En cualquiera de los dos métodos cuanto mayor sea la rotación de inventario, mejor es para la empresa.

### **Agotado**

El estado agotado es uno de los indicadores bursátiles que le indica a la empresa que falta algo.

$$\text{Agotado} = \frac{100\% * (\text{Inventario Inicial} - \text{Inventario Final})}{\text{Inventario Inicial}}$$

Cuanto más alto sea el desabastecimiento, peor es para la empresa debido a que no tendría algunos de sus artículos para ofrecer al consumidor. Con un desabastecimiento alto, las posibilidades de que el cliente no se encuentre satisfecho



es mayor, por lo tanto, lo ideal es que el desabastecimiento sea nulo, o cercano a cero.

### **Tasa de Retorno**

Es un indicador que mide el volumen de devolución es decir la tasa de retorno, por lo tanto, es el porcentaje de artículos que volvieron a estar disponibles después de que se completó la compra.

$$Tasa\ de\ Retorno = \frac{Total\ de\ productos\ devueltos}{Total\ de\ productos\ vendidos} * 100\%$$

Este dato es extremadamente útil para comprobar cuáles y cuántos elementos no cumplen con las expectativas del cliente. Lo ideal es que la tasa de retorno sea cercana a cero, pero si algún artículo muestra un aumento brusco de esta tasa es muy importante estar atento, debido a que puede ser un defecto en el lote, una caída en la calidad de los insumos, fallas técnicas en la producción, entre otros.

El adecuado monitoreo de este indicador de inventarios, puede ayudar a gerencia a anticipar problemas y corregir fallas rápidamente para evitar que los clientes estén insatisfechos.

### **Pérdidas**

Es uno de los indicadores que más preocupa a los gerentes, ya que las pérdidas pueden representar altos costos para la empresa, comprometiendo considerablemente sus ingresos. La forma más rápida de calcular este indicador de inventario es:

$$Pérdidas = Inventario\ Total - Ventas\ totales - Inventario\ Actual$$

Las pérdidas pueden ocurrir debido a varios factores, como: fraudes internos, robo, falta de almacenamiento de los productos, exceso de existencias, vencimiento, daños, entre otros.

La mejor forma de mantener bajo este indicador de stock es invirtiendo en: herramientas que automaticen el sector, estrategias de prevención del fraude y por

supuesto, haciendo una gestión eficiente del inventario, de esta manera, se podrá evitar excesos o fallas en el almacenamiento.

### **Tiempo de Reemplazo**

Este indicador puede afectar directamente la experiencia de compra del cliente, porque mide el tiempo que tarda un producto en volver al stock y en estar listo para su comercialización.

Es por ello que debemos tener en cuenta: momento de adquisición del producto, carga, transporte al punto de venta, entrega, registro, disponibilidad para la venta.

Cuanto menor sea el tiempo de sustitución, más eficientes serán los procesos logísticos. Si el gerente percibe una brecha muy larga en este indicador, lo ideal es verificar el desempeño de proveedores, socios y empleados.

Con esta información determinamos que los indicadores de inventarios son una herramienta que permite tomar buenas decisiones debido a que brindan información verídica pero es necesario que la empresa se automatice, es decir que cuente con programas integrados que le produzcan datos e información de alto valor, para desarrollar, analizar y monitorear los indicadores en tiempo real.

#### **2.2.1.7.Sistemas de Inventarios**

Un sistema es definido como un conjunto ordenado de normas y procedimientos que regulan el funcionamiento de un grupo, es así que un sistema de inventarios se puntualiza como un grupo de reglas y técnicas que implementa una empresa para supervisar las mercancías que dispone para la venta logrando monitorear su rotación.

Los sistemas se dividen en dos según la frecuencia en la que se efectúen los inventarios debido a que poseen características diferenciales, es por ello que tomamos como único referente Caurin (2017) puesto que es el que presenta con mayor claridad las divisiones:

### **Sistema de Inventario Perpetuo**

También es denominado como sistema permanente o constante, debido a que es el registro de existencias que se realiza después de que cada transacción con el fin de aportar información actualizada y confiable sobre una base diaria. De esta manera, la empresa posee un reporte constante en el que puede conocer el coste del inventario y los productos que ya se han vendido sin tener que parar la actividad para realizar el inventario físico.

### **Sistema de Inventario Periódico**

Al contrario que el anterior, este tipo de sistema se realiza de forma eventual es por ello que es considerado como uno de los modos más habituales de realizar inventarios debido a que es el proceso con el que las empresas mantienen un control de la mercancía en su almacén físico que puede ser cada mes, trimestre, semestre o anualmente del ejercicio económico. El problema de este tipo de inventarios es que, en ocasiones, se paraliza la actividad de la empresa para poder realizarlos.

#### **2.2.1.8. Costo de Inventarios**

Según la Norma Internacional de Información financiera 2 menciona:

Para saber los costos derivados de los inventarios se comprende desde que son adquiridos y transformados. También se añade los costos que incurran para obtener su mejor condición o ubicación.

**Costos de adquisición:** El costo de adquisición se refiere al pago para la obtención de nuevas existencias, interviniendo aquellos costos por importación u otros impuestos, almacenamiento u otros.

**Costos de transformación:** Son los costos que se relacionan con las existencias que se producen en mano de obra directa. Se añaden costos indirectos como el volumen por mantener los productos, la depreciación y costos de gestionamiento. (NIC 2, pág. 3)

#### **2.2.2. Rentabilidad**

##### **2.2.2.1. Definiciones**

La rentabilidad se define como la capacidad y condición para generar un beneficio a raíz de una inversión, es por ello que creemos preciso citar al autor Baca (2016) porque textualiza puntualmente en el desarrollo de la variable puesto que define a la rentabilidad como “La capacidad que la entidad tiene para generar utilidades o incremento en los activos netos” por consiguiente se considera que es un buen indicador que sirve para medir la utilidad neta o los cambios de los activos netos en la empresa, en relación con los ingresos, el capital, su patrimonio y los activos, generando así en la empresa la capacidad para remunerar los recursos financieros utilizados.

Desde este punto de vista, esta variable se puede considerar a nivel general, como la aptitud de la empresa de generar un excedente a partir de la acumulación del resultado obtenido de una actividad económica de transformación, de producción, y/o de intercambio (Lizcano Álvarez & Castelló Taliani, 2004).

#### **2.2.2.2. Tipos de Rentabilidad**

La rentabilidad suele ser desarrollada desde las dos perspectivas esenciales que se conocen dentro del sistema financiero, sin embargo, para Lizcano Álvarez y Castelló Taliani (2004) consideran pertinente incluir una tercera evaluación referente a su volumen de ingresos es por ello que en el siguiente párrafo se desarrollará los siguientes tipos de rentabilidad.

##### **Rentabilidad Económica**

La rentabilidad en la mayoría de casos suele venir referida al conjunto de activos empleados en la actividad de la empresa es así que Sánchez (2010) indica que “La rentabilidad económica se constituye como el indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial”.

Desde este enfoque este tipo de rentabilidad trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa para obtener rendimientos a partir de los capitales invertidos y recursos disponibles con independencia de su financiación, pues este determinará con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Es

decir, se medirá la eficacia de los administradores con respecto a las inversiones y como es que a través de ella generan beneficios para la empresa.

La forma en que se determina la rentabilidad económica consiste en comparar el resultado del periodo contable, con independencia de los recursos financieros implicados, en relación con el activo total empleado para el logro de tal resultado.

$$RENTABILIDAD ECONÓMICA = \frac{\text{Resultado del Periodo}}{\text{Activo Total}}$$

Este ratio es de suma importancia ya que nos va a ayudar a determinar la ventaja que la empresa posee con respecto a sus activos, sin embargo cabe resaltar que no siempre las empresas cuentan con esta información resumida es por ello que este resultado se deriva de otros elementos como son el ratio de margen beneficio, calculado como:

$$MARGEN DE BENEFICIO = \frac{\text{Resultado de la explotación}}{\text{Ventas netas}}$$

Y el ratio de rotación de activos, debido a que este evalúa las ventas con respecto a la utilización del activo total que posee la empresa, que se determina del siguiente modo:

$$ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activo total}}$$

Cuanto mayor sea este ratio, mejor aprovechamiento o rendimiento obtiene la empresa de sus inversiones, lo que indica en un incremento de la rentabilidad. Los dos elementos antes mencionados están relacionados ya que cuanto mayor sea el margen de beneficio, y más alta sea la rotación, la rentabilidad económica será mayor, por tanto:

$$\underbrace{\frac{\text{Resultado del periodo}}{\text{Activo total}}}_{\text{RENTABILIDAD ECONÓMICA}} = \underbrace{\frac{\text{Resultado de explotación}}{\text{Ventas netas}}}_{\text{MARGEN DE BENEFICIO}} \times \underbrace{\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Activo total}}}_{\text{ROTACIÓN DE LOS ACTIVOS}}$$

## **Rentabilidad Financiera**

La rentabilidad económica tomaba en consideración los activos utilizados por la empresa, bien la totalidad de ellos o bien los activos o inversiones afectos a la explotación; pues bien, la rentabilidad financiera, que ahora nos ocupa, incorpora en su cálculo, dentro del denominador, la cuantía de los fondos propios, por lo cual esta rentabilidad constituye un test de rendimiento o de rentabilidad para el accionista o propietario de la empresa.

Contablemente, el resultado atribuible a los accionistas viene reflejado en la cifra del resultado neto o líquido, esto es, el resultado después de impuestos, incluyéndose a estos efectos incluso los resultados extraordinarios. Por su parte, en lo que respecta a las inversiones efectuadas en la empresa por los propietarios, éstas vendrán medidas por la suma total de los fondos propios existentes al final del ejercicio, por lo que la rentabilidad financiera aparece definida como:

Es la rentabilidad de los propietarios de la empresa, es así que

Para Palma y Villalobos (2013) este ratio se obtiene a través de la relación existente entre el beneficio neto obtenido por la empresa antes de impuestos; es decir, es el beneficio económico obtenido en relación con los recursos que tuvieron que invertirse para obtener dicho beneficio. Este tipo de rentabilidad puede verse también como una medida de cómo una empresa invierte fondos para generar ingresos y suele expresarse en porcentajes.

Ccaccya (2015) menciona que la rentabilidad financiera es el rendimiento que se logra por la obtención de capitales propios. Se puede considerar como medida de que es lo que se da como ganancia a los accionistas o propietarios, y a partir de ellos buscar el indicador donde maximicen el mayor interés de los propietarios (pág. 2).

### **2.2.2.3. Estrategias de Rentabilidad**

Según Flores (2014) nos dice: Es necesario para que la rentabilidad sea lo esperado se debería tener en cuenta algunas estrategias, lo cual a continuación explica:

### **Productividad**

Para el crecimiento de un negocio es necesario que cada día mejore y aumento sus utilidades (rentabilidad) para lograrlo se necesita obtener productividad. Es por esta razón que es algo fundamental que siempre debe existir en una empresa indistintamente del método utilizado.

Se considera como la relación entre la cantidad de bienes o servicios que son producidos con una cantidad indeterminada de recursos utilizados que es evaluada por recursos humanos.

La productividad en las máquinas y equipos se considera como parte de su capacidad técnica. Pero si esta productividad disminuye afecta a aumentar la productividad de recursos humanos, limitando la eficiencia.

### **Calidad de producto/servicio**

Se puede decir muchas interpretaciones, ya que siempre depende del grado de satisfacción que se entrega a un cliente. Sin embargo, es un esfuerzo arduo para obtener la mejor calidad, ya que esta calificación se decidirá si un producto o servicio es bueno o malo.

### **Costos Operativos**

Son los costos para una adquisición o mejora de algo, con el objetivo de mejorar el proceso de producción o de operación. Los costos de operación son importantes porque siempre están presentes para ir mejorando las condiciones de fabricación y entrega (pág. 10).

#### **2.2.2.4. Ratios de Rentabilidad**

##### **Ratio**

Flores J. (2015) define a la ratio como un indicador que se va a obtener de la relación matemática entre los saldos de dos cuentas o grupos de cuentas de los estados financieros de una entidad.

### **Ratio de Rentabilidad**

Flores J. (2015) nos dice que los ratios financieros indican una relación entre dos importes que nos reflejan los estados financieros y que se va a determinar dividiendo un valor con otra partida componente de los estados financieros.

### **Principales ratios**

- Margen de Utilidad Bruta

Indica el saldo de la utilidad disponible para hacer frente a los gastos de administración y ventas de la entidad.

$$\textit{Margen de Utilida Bruta} = \frac{\textit{Utilidad Bruta}}{\textit{Ventas Netas}}$$

- Margen de Utilidad Neta

Nos van a mostrar en margen de ganancia neta que esperaría la entidad por una venta realizada.

$$\textit{Margen de Utilidad Neta} = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Ventas Neta}}$$

- Rotación de Existencias

Puede determinar hasta qué punto la empresa es eficaz, nos da a conocer el número de veces que rotan los inventarios en un tiempo determinado, puede ser un trimestre, semestre o año.

$$\textit{Rotación de Existencias} = \frac{\textit{Costo de Ventas}}{\textit{Existencias}}$$

La comparación entre ROA y ROE se realiza para determinar la forma más conveniente de financiar el activo total o la inversión de la empresa. O lo que es lo mismo, para determinar la estructura financiera (o de pasivo) más adecuada para el



crecimiento de la empresa. En finanzas, esta diferencia tiene un nombre y se llama efecto apalancamiento.

El efecto apalancamiento puede ser:

- Positivo, que se produce cuando el ROE es superior al ROA. Esto se dará cuando el coste medio de la deuda sea inferior a la rentabilidad económica (ROA). En este caso, la financiación de parte del activo con deuda ha posibilitado el crecimiento de la rentabilidad financiera (ROE).
- Nulo (o cero), cuando ambos ratios coinciden. Esto sucede en el caso en que la totalidad del activo se financie con fondos propios, es decir, no existe deuda en la empresa.
- Negativo, cuando el ROE es inferior al ROA. En este caso el coste medio de la deuda es superior a la rentabilidad económica.

La empresa podría incrementar su nivel de endeudamiento únicamente en el caso de que tenga capacidad para incrementar sus precios de venta y gestionar eficientemente la totalidad de sus activos; esto es, cuando el incremento del ROA pueda compensar el incremento del coste medio de la deuda. Por este motivo, la empresa debería apalancarse solo en ocasiones puntuales para lograr un crecimiento que le permita obtener una buena posición en el mercado, pero nunca como una constante de su gestión.

### 2.3. Definición de términos básicos

- **Empresa acuícola:** Empresas cuyo giro de negocio principal es la explotación del recurso acuático, mediante el cual se generan ingresos. (Chimbor & Lujan, 2011)
- **Análisis Financiero:** Es el estudio e interpretación de la información contable de una empresa u organización con el fin de diagnosticar su situación actual y proyectar su desenvolvimiento futuro. (Roldán, s.f.)

- **Eficiencia:** Refiere a la habilidad de contar con algo o alguien para obtener un resultado. (Porto & Gardey, 2012)
- **Financiamiento:** El mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra los gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores. (Significados, s.f.).

#### **2.4. Hipótesis de la investigación**

El control de inventarios se relaciona directamente con la rentabilidad de la empresa Rentabilidad de la Empresa Piscifactoría “Peña S.AC” 2020.

### 2.4.1. Operacionalización de variables

Variable	Definición Conceptual	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
CONTROL DE INVENTARIOS	"Todos los procesos que coadyuvan al suministro, accesibilidad y almacenamiento de productos en alguna compañía para minimizar los tiempos y costos relacionados con el manejo del mismo" (Universidad Panamericana, 2018)	Clasificación de Inventarios	Productos Terminados	Entrevista y Encuestas - Modelo de Rasch
		Sistemas de Inventarios	Sistema de Inventario Perpetuo	Técnica de Observación
			Sistema de Inventario Continuo	
		Costo de Inventarios	Costos de Adquisición	Entrevistas
Costos de Transformación				
RENTABILIDAD (Variable Dependiente)	"La capacidad que la entidad tiene para generar utilidades o incremento en los activos netos" (Baca, 2016).	Tipos de Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Análisis Documental
			Rentabilidad Financiera	
		Estrategias de Rentabilidad	Productividad	
			Calidad de Producto	
			Costos Operativos	
		Ratios de Rentabilidad	Rendimiento sobre Patrimonio	Resultados: ROE ROI ROA
			Rendimiento sobre Inversión	
Rendimiento sobre Activos				
Utilidad Ventas				

## CAPITULO III

### METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN

#### 3.1. Tipo y nivel de investigación

##### 3.1.1. Tipo de investigación

Los tipos de investigación son aquellos que permiten dar las pautas al momento de elegir el método pertinente para el desarrollo de la tesis es por esto que Tamayo y Tamayo (2007) manifiesta que “Los tipos de investigación difícilmente se presentan puros, generalmente se combinan entre sí y obedecen sistemáticamente a la aplicación de la investigación” es por ello que describe tres tipos de investigación las cuales son histórica, descriptiva y experimental. Así pues, por la finalidad del objetivo general y tema de investigación decimos que es de tipo aplicativa puesto que se solucionar el problema que se presenta en la empresa. (Hernández Sampieri, Fernández Collado y Baptista Lucio, 2010). Cabe precisar que se opta por este tipo de investigación ya que el proyecto no tiene un fin práctico, sino que se busca solucionar el problema del correcto manejo del control de inventarios en la rentabilidad.

##### 3.1.2. Nivel de investigación

En los niveles de investigación encontramos autores los cuales no brindan la misma descripción puesto que Tamayo y Tamayo (2007) insta en que sólo existen tipos de investigación el cual uno de ellos es la investigación correlacional, que es aquella que tiene relación con el nivel de investigación del presente proyecto puesto que afirma que “Este tipo de investigación se persigue fundamentalmente determinar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en otro u otros factores”. Lo que quiere dar a entender es que sólo se medirá el grado de incidencia de una variable a otra a través de coeficientes de correlación estadísticos.

Es así que por el grado de estudio se considera que el presente estudio es de este nivel, debido a que Hernández, Fernández y Baptista (2010) aseguran que dichas investigaciones “Pretenden evaluar la asociación entre dos o más variables, midiendo cada una de ellas (presuntamente relacionadas) y después se cuantifican y analizan la vinculación”. Por lo tanto, se concluye que la investigación es correlacional porque se estudia la relación que existe entre el control de inventarios y la rentabilidad.

## **3.2. Método y diseño de la investigación**

### **3.2.1. Método de la investigación**

Se conoce que toda investigación se realiza con el fin de obtener nuevos conocimientos es por ello que se considera necesario utilizar razonamientos y procedimientos para poder adquirir esta información, los más utilizados son los métodos; inductivo, deductivo, de análisis, de síntesis, el experimental; aunque existen más, pero son determinados por la naturaleza del estudio. Así mismo la Real Academia Española define método como: un método es un procedimiento que elegimos para obtener un fin predeterminado.

Es por ello que en consideración de la naturaleza del trabajo y objeto de estudio se considerará la utilización el método analítico puesto es aquel que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos (Concepto.de, s.f.) porque nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar y comprender mejor la relación lógica entre las variables de estudio.

### **3.2.2. Diseño de la investigación**

El proyecto de tesis posee un enfoque cuantitativo puesto que para el análisis documental se necesita seguir una secuencia y un medio probatorio, de modo que se mantenga un orden riguroso para la medición de las variables utilizando métodos estadísticos. Con el fin de recolectar la información necesaria para darle una respuesta clara al tema de estudio es necesario definir el diseño de investigación, esto se refiere a la manera práctica que se optará en seguir para cumplir con el objetivo de la investigación. Es así que tenemos a Hernández, Fernández Collado y Baptista (2010) los cuales describen que dependiendo del tipo de investigación tenemos a las investigaciones experimentales y no experimentales; en la cual la primera tiene un enfoque orientado a proponer cambio y desarrollarlos, lo que indica que se manipularan la variables de estudio, pero como anteriormente se explicó en el presente proyecto no se va a operar las variables, solo se describirán es por ello que se considera un estudio no experimental, debido a que se define como

una investigación en donde no se manipulan deliberadamente las variables, es decir en el presente estudio no haremos variar de forma intencional la variable independiente, puesto que sólo observaremos el comportamiento que este tiene en su contexto natural para posteriormente analizarlo.

Así mismo por su tiempo o duración de estudio tenemos que son de dos tipos: transeccionales o transversales y longitudinales o evolutivos; en el primero se considera aquellos estudios que recolectan datos de un solo momento y en un tiempo único, es decir el propósito de este método es describir las variables y analizarla u incidencia e interrelación en un momento dado; de igual forma el segundo método tiene una orientación a la investigación que dure un determinado tiempo es decir, recolecta datos a través del tiempo, dentro de una población delimitada previamente.

Es así que se considera como alcance temporal el transeccionales o transversales debido a que el estudio se realizará en un único momento, año 2020.

### **3.3. Población y muestra de la investigación**

#### **3.3.1. Población**

La población se define como: “El conjunto de todos los individuos (objetos, personas, documentos, data, eventos, empresas, situaciones, etc.) en los que se desea estudiar el fenómeno. Éstos deben reunir las características de lo que es el objeto de estudio” (Valdeoriola & Rodríguez). Por otro lado, la RAE (2001) define a población, en su aceptación sociológica, como “Conjunto de los individuos o cosas sometido a una evaluación estadística mediante muestreo”. A esta definición se la entiende como tendiente a introducir otro concepto relacionado que es la muestra; en este sentido se entiende que identificar adecuadamente la población es necesario tener en cuenta algunas características esenciales como, el tiempo, el espacio y la cantidad.

Es por esto que en consideración de las características afirmamos que la población de estudio serán todos los trabajadores (19 personas) de la empresa acuícola Piscifactoría Peña S.A.C. de la ciudad de Cajamarca, distribuidas en las áreas de administración y producción.

### **3.3.2. Muestra**

A partir de la población cuantificada para una investigación se determina la muestra, cuando no es posible medir cada una de las entidades de población; esta muestra, se considera, que es representativa de la población. La muestra descansa en el principio de que las partes representan el todo y por tanto refleja las características que definen la población de la cual fue extraída, lo cual nos indica que es representativa. Es decir, que para hacer una generalización exacta de una población es necesaria una muestra totalmente representativa y, por lo tanto, la validez de la generalización depende de la validez y tamaño de la muestra. (Tamayo & Tamayo, 2007, pág. 176).

Para el caso de estudio se utilizará el muestro no probabilístico, también llamado muestra dirigida, porque supone un procedimiento de selección informal, el motivo es porque para delimitar la muestra se considerará a todo el personal de la empresa el cual nos brindará la información necesaria para la aplicación del proyecto de investigación.

## **3.4. Técnicas e instrumentos de la recolección de datos**

### **3.4.1. Técnicas**

#### **Análisis Documental**

La finalidad del análisis documental es la transformación de los documentos originales en otros secundarios, instrumentos de trabajo, identificativos de los primeros y gracias a los cuales se hace posible tanto la recuperación de éstos como su difusión (Castillo, 2015).

Esta técnica es utilizada para analizar los documentos originales y determinar la rentabilidad, para ello se utiliza el Estado de Situación Financiera y de Resultados de la empresa en estudio.

#### **Entrevistas**

La entrevista es muy utilizada en el ámbito social y sus características son similares a las de un cuestionario, siendo la principal diferencia el hecho de que es el encuestador u observador quien anota las respuestas de las preguntas.

La utilización de este instrumento conlleva una mayor habilidad por parte del encuestador en conducir el tema de la entrevista, debido a que las respuestas son por lo general abiertas y permiten implementar nuevas preguntas no contempladas en un inicio. Lo cual indica una ventaja de explotar nuevos temas de interés concernientes al tema de investigación.

Es por ello que se utilizará esta técnica para recaudar la información correspondiente a los manejos administrativos llevados a cabo en la oficina principal ubicada en Cajamarca, así mismo se utilizará para coleccionar información de los procesos productivos en la planta acuícola Chano ubicada en el Chicche carretera a Combayo km 18.

### **Encuesta**

Es una herramienta más utilizada en la investigación, debido a que permite obtener información adecuada con preguntas cerradas, se utiliza por un medio escrito en un papel. De igual forma al diseñar la encuesta y elaborar el cuestionario hay que tomar en cuenta los recursos (tanto humanos como materiales) de los que se disponen, tanto para recopilación como para la lectura de la información, para así lograr un diseño funcionalmente eficaz.

En el presente proyecto se utilizará esta técnica para recolectar información necesaria correspondiente al manejo de los inventarios para analizar y procesar los datos será con ayuda de Microsoft Excel, utilizando el Modelo de Rasch.

### **3.4.2. Instrumentos**

#### **Análisis Documental**

Para el análisis documental tomaremos en cuenta como instrumento las siguientes fichas de registro de datos:

- **Los Kardex de inventarios**



El kardex es un documento administrativo de control, el cual se da como un registro estructurado sobre la existencia de mercancía en un almacén o empresa. Esta información será proporcionada con la intención de ser estudiada y así poder determinar la incidencia del control que llevan con respecto a la rentabilidad, debido a que este documento se crea a partir de la evaluación del inventario, registrando datos generales del producto. Además, estos ingresos de datos nos servirán para verificar los movimientos al rastrear las entradas y salidas de estos artículos.

– **Los estados financieros**

Los estados financieros, también denominados cuentas anuales, informes financieros o estados contables, son el reflejo de la contabilidad de una empresa y muestran la estructura económica de ésta, es así que la información brindada por los estados financieros nos permitirá determinar la rentabilidad neta que posea la empresa en los periodos en estudio, pues nos permitirá ver los movimientos de las actividades económicas realizadas en el periodo 2019.

– **Los ratios financieros**

Matemáticamente, un ratio financiero o razón es la relación entre dos variables es esto nos permite obtener información sobre la situación financiera de la empresa, poniendo de manifiesto una buena (o mala) gestión, es por esto que este instrumento se utilizará para analizar el balance general y el estado de resultados, debido a que la comparación entre razones financieras de períodos distintos nos ayudará a detectar tendencias de gran importancia en las ventas.

- **Entrevista estructurada**

Las entrevistas estructuradas se definen como una herramienta de investigación que son extremadamente rígidas en sus operaciones y permiten muy poco o ningún margen para incitar a los participantes a obtener y analizar

resultados. Por lo tanto, también se le conoce como una entrevista estandarizada y tiene un enfoque cuantitativo. Este instrumento será de principal aplicación para las personas ubicadas en el área de la administración en la empresa, siendo la entrevista dirigida al administrador y al contador de la empresa; así mismo será aplicada al jefe de planta; estos nos brindarán información sobre el tema de los inventarios y la rentabilidad.

### **Encuesta en escala de Likert**

La encuesta con escala de Likert es un método universal de recopilación de datos o información, lo que significa que es fácil de entender y responder. Esta es una pregunta esencial para medir la opinión o actitud de un encuestado hacia un tema determinado (QuestionPro, s.f.).

## CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En este capítulo daremos a conocer la información obtenida para el desarrollo de la presente investigación que tiene como objetivo principal determinar en qué manera el control de inventarios impacta en la rentabilidad de la Empresa Piscifactoría Peña SAC año 2020.

### 4.1. Resultados de la entrevista

A continuación, se presenta los resultados obtenidos de la entrevista efectuada al administrador, para lo cual se realizó una guía de entrevista que consta de 19 preguntas a las cuales respondió de la siguiente manera.

**Tabla 1: Inicio de actividades**

Nº	Pregunta eje planteada
1.	¿Cuándo iniciaron sus actividades?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

El administrador detalló que la empresa se formó en julio del año 2002, sin embargo la crianza y producción va desde el año 2003; al inicio de sus operaciones se creó como una pequeña empresa familiar que su principal objetivo era abastecer de truchas a la población regional de Cajamarca pero con el pasar de los años la demanda por la carne de trucha fue en incremento y por ende los volúmenes de la producción tuvieron que aumentar y es así que a la actualidad son la única empresa formal cajamarquina que abastece trucha a toda la región norte del Perú.

**Tabla 2: Sector económico y giro de negocio**

Nº	Pregunta eje planteada
2.	¿A qué sector económico pertenece la empresa y cuál es su giro de negocio?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

A esta interrogante señaló que pertenece al sector Acuícola específicamente al sector truchícola, y que se dedican únicamente a la crianza, producción y comercialización de trucha arcoíris salmonada.

**Tabla 3: Segmento de mercado**

N°	Pregunta eje planteada
3.	¿Cuál es su segmento de mercado?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

El entrevistado respondió que va dirigido a todos los segmentos de la población que cuenten con un poder adquisitivo promedio de hábitos de consumo especiales; debido a que la trucha salmonada tiene una demanda por su alto valor nutricional es por ello que es distribuida a los principales centros de expendio de comida, restaurantes, completos turísticos, hoteles, al público en general y a las empresas concesionarias que prestan servicios de alimentación a los centros mineros y a sus empresas contratistas.

**Tabla 4: Colaboradores de la empresa**

N°	Pregunta eje planteada
4.	¿Con cuántos trabajadores cuenta la empresa en la actualidad?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Al respecto indicó que cuentan con 29 trabajadores registrados en planilla además cuentan con cinco colaboradores por recibos por honorarios, los cuales están divididos en cada una de las áreas de la empresa; y ellos son los encargados de ayudarles a cumplir sus metas.

**Tabla 5: Líneas de producción**

N°	Pregunta eje planteada
----	------------------------

---

5. ¿Cuántas líneas de producción tienen?

---

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

El entrevistado señala que cuentan con un centro de Producción llamado “Chano” el cual está ubicado en el Km 18 de la carretera Cajamarca – Combayo la cual posee una infraestructura destinada al cultivo de trucha desde alevinos a tamaño comercial produciendo actualmente un promedio de 205 toneladas; así mismo refieren que disponen con una Sala de Incubación llamada “Pululo” ubicada en Granja Porcón con una capacidad de incubación de 500,000 ovas embrionadas.

**Tabla 6: Áreas de la empresa**

Nº	Pregunta eje planteada
6.	¿En cuántas áreas está dividida su empresa?

---

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Referente a esta interrogante afirmo que está dividido en 5 áreas las cuales son:

- Gerencia General (2personas)
- Administración (2 personas)
- Producción (19 personas)
  - Alimentación de la Trucha (2 personas)
  - Incubación (1 persona)
  - Supervisión (1 persona)
  - Procesos (3 personas)
  - Selección y limpieza (6 personas)
  - Vigilancia y cosecha (6 personas)
- Contabilidad (2 personas)
- Comercialización (3 personas)
- Calidad (1 personas)

**Tabla 7: Productos que ofrecen al mercado**

Nº	Pregunta eje planteada
7.	¿Qué presentaciones de trucha ofrecen al mercado?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

El interrogado explicó que cuentan cuatro presentaciones, las cuales son trucha entera, trucha eviscerada, trucha deshuesada y filete de trucha; pero el despacho de estas tres últimas puede ser como producto fresco o congelado.

**Tabla 8: Control de Inventarios en Área de Procesos**

Nº	Pregunta eje planteada
8.	¿Cómo realizan el control de sus productos en sus líneas de producción?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

El administrador refirió que en el centro de incubación cuentan con un registro manual de ingreso de reincubación de ovas así mismo cuántas de ellas eclosionan y cuántas se consideran como mermas; luego cuando tienen un tamaño de 6cm son trasladadas al centro de producción chano en el cual también llevan un registro pero en un formato de Excel de cuantas unidades de alevinos promedio ingresan; hasta que después de unos meses lleguen a su tamaño comercial para ser vendidos, en sus diversas presentaciones.

**Tabla 9: Registro de inventarios en Área de Procesos**

Nº	Pregunta eje planteada
9.	¿Los productos que procesan en el día, son registrados en un Kardex del momento?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Refirió que no, debido a que en sala de procesos solo llevan un control de los pesos y unidades que se procesan en un cuaderno, más no se cuenta con un control de salida de los productos puesto que ellos envían todo el producto fresco y congelado para recién ser registrados en el sistema que cuentan en la oficina central Cajamarca.

**Tabla 10: Traslado de Inventarios**

Nº	Pregunta eje planteada
10.	¿El traslado de los productos terminados son el mismo día que se lleva a cabo el proceso?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Refirió que los productos son procesados de un día al otro debido a que toma tiempo realizar este tratamiento de calidad, así mismo las cosechas de trucha entera son realizadas horas antes de que sea el despacho del día.

**Tabla 11: Control de transporte de Inventarios**

Nº	Pregunta eje planteada
11.	¿El traslado de los productos terminados entre establecimientos tiene control con algún documento?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Afirmo que en el centro de producción tienen un control manual que luego es pasado a Excel sobre los productos procesados y al salir de la piscigranja para ser trasladado al lugar de ventas utilizan una guía de remisión la cual ya en oficina Cajamarca es registrada en un sistema llamado EJB COMERCIAL.

**Tabla 12: Sistema de control de Inventarios**

N°	Pregunta eje planteada
	12. ¿Utilizan algún sistema que les permita llevar el control de sus productos terminados?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Manifestó que ese control se lleva únicamente con producto que baje para la venta del día a Cajamarca, debido a que en su local en la ciudad cuentan con sistema; sin embargo, no se tiene la información de qué producto se mantiene en sala de procesos al día.

**Tabla 13: Método de valuación de Inventarios**

N°	Pregunta eje planteada
	13. ¿Aplican algún método de valuación sobre sus productos terminados?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Manifestó que aplican el método de promedio ponderado, el cual lo realizan en reversa del último hacia el final puesto que aún no manejan el costo unitario de cada producto que ofrecen al mercado por lote, sino lo tienen totalizado.

**Tabla 14: Almacenamiento de Inventarios**

N°	Pregunta eje planteada
	14. ¿Los productos son almacenados cumpliendo procedimientos establecidos que garantizan su estado idóneo para venta?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.



Declaró que sí, sin embargo, en muchas ocasiones debido a las condiciones climáticas la producción aumenta debido a la mortandad de las truchas es así que proceden a eviscerar más de lo necesario que se solicita en oficina logrando que los productos terminados se mantengan mucho tiempo fuera de los congeladores debido al espacio de almacén.

**Tabla 15: Frecuencia de Inventarios**

N°	Pregunta eje planteada
15.	¿Con que frecuencia realizan inventarios?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Afirmó que en un inicio se efectuaban inventarios cada 30 días realizando ajustes al sistema de manera mensual debido a que no siempre coincidían con el inventario físico, es por ello que se pasó a ejecutar inventarios cada 15 días para lograr una mejor conciliación.

**Tabla 16: Control de Inventarios**

N°	Pregunta eje planteada
16.	¿Cuál es su opinión con respecto al control que llevan sobre sus inventarios?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Opinó que está bien, puesto que no consideran que tienen faltantes de producto, porque el sistema que llevan les permite realizar ajustes para que todo concilie en el mes.

**Tabla 17: Reportes de Rentabilidad**

N°	Pregunta eje planteada
17.	¿Realizan reportes de rentabilidad, si o no? Con que frecuencia.

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Afirmó que no, porque no lo consideran necesario ya que se consideran una empresa firme en el mercado después de 20 años de creación.

***Tabla 18: Rentabilidad de la empresa***

N°	Pregunta eje planteada
18.	¿Cuál es su perspectiva de evolución de la empresa desde su año de ingreso a laborar?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Declaró que tuvo una evolución positiva porque con el pasar de los años sus productos se han posicionado en el mercado y todo esto ha sido logrado por la innovación de su equipo de trabajo.

***Tabla 19: Rentabilidad de los productos***

N°	Pregunta eje planteada
19.	¿Considera que todos sus productos son igual de rentables?

**Fuente:** Elaborado por las autoras, en base a la entrevista realizada al administrador de la empresa Piscifactoría Peña SAC.

Manifestó que sí, debido a que la innovación en sus productos los hace únicos en el sector acuícola cajamarquino, y son bien aceptados los precios y vendidos de manera cotidiana.

**CONOCIMIENTO DE LA ORGANIZACIÓN PISCIFACTORIA PEÑA S.A.C  
ASPECTOS GENERALES**

- **DATOS GENERALES**
  - **Razón Social**

Piscifactoría Peña S.A.C

Unidad de Producción “El Chicche”

- **Domicilio Fiscal**

El Chicche Carretera Cajamarca – Combayo Km. 18 (Sangal Bajo, La Encañada, Cajamarca)

- **Teléfono**

(076) 605072

- **Gerente General**

Massiel Sabrina de la Peña Aguirre

- **Representante Legal**

Marcos Moisés Herrera Atalaya

• **RÉGIMEN TRIBUTARIO**

- **Registro Único de Contribuyente:** 20453722351
- **Estado del Contribuyente:** Activo
- **Condición del Domicilio Fiscal:** Habido
- **Tipo de Sociedad:** Sociedad Anónima Cerrada
- **Fecha de Inscripción:** 01/08/2002
- **Fecha de Inicio de Actividades:** 01/08/2002
- **Código CIU:** 0322 – Acuicultura de Agua Dulce

• **ACTIVIDADES ECONÓMICAS**

- La actividad principal es la crianza y comercialización de trucha arcoíris salmonada, la cual marca su ingreso total.
- Las actividades secundarias transporte de cargar y consultoría de gestión; las cuales están consignadas en la Sunat pero no se llevan a cabo.

• **SUCURSALES**

- Av. Vía de Evitamiento Sur 474A – Br. Pueblo Libre

**INTRODUCCIÓN**

Piscifactoría Peña SAC, en aras de contribuir con el desarrollo económico-social de Cajamarca hace 20 años viene ejecutando el proyecto de recría y engorde de truchas, afianzando y consolidando el desarrollo de la piscicultura en la Región Norte del Perú, mediante el aprovechamiento racional de las bondades hídricas del río Chonta, que presenta características físico-químicas muy favorables para el desarrollo de la cría intensiva de truchas, recurso hidrobiológico de apreciable valor nutritivo para la alimentación humana. Asimismo, desde el punto de vista económico-social, como fuente generadora de trabajo tanto rural como urbano y por ende al proceso de desarrollo de la Región.

## MISIÓN

Somos una empresa dedicada a la producción y comercialización de trucha en sus diversas presentaciones, con los más altos estándares de calidad, basado en un proceso de mejora continua.

## VISIÓN

Ser la empresa líder y competitiva en la producción y comercialización de trucha en el Perú en armonía con el medio ambiente y la comunidad.

### 1. Centro de Producción Acuícola Chano

Esta compuesta por 57 estanques de concreto armado, los cuales reciben agua de v.

Las estanquerías están compuestas por 57 estanques de concreto, distribuidos de la siguiente manera:

UNIDAD	NUMERACION	PESO UNITARIO (gr)	TOTAL
SI Pululo – Artesas	Del 1 al 68	OVAS – 0.5	68
SI Pululo – Alevines	Del 1 al 4	0.5 – 10.0	4
CPA Chano – Alevines	Del 1 al 11	0.5 – 10.0	11
CPA Chano – Alevines	Del 12 al 28	10.0 – 25.0	17
CPA Chano – Juveniles	Del 29 al 38	25.0 – 100.0	10
CPA Chano – Pre-Comerciales	Del 39 al 46	100.0 -180.0	8
Comerciales	Del 47 al 57	180.0 – 350.0	11

## **2. Generación de Trabajo**

En la etapa constructiva del proyecto se generó directamente en promedio 50 puestos de trabajo procedentes en su gran mayoría de la zona rural de Sangal Bajo, realizándose el 90% de las compras en la ciudad de Cajamarca, contribuyendo así en la generación de trabajo en forma directa e indirecta.

Actualmente se genera 26 puestos de trabajo en forma permanente, incluye: Personal Administrativo, Técnicos, Operarios y Vigilantes, provenientes en su mayoría de Sangal Bajo.

En forma indirecta se está generando ingresos para la gente de la zona producto de la actividad comercial y turística debido a la cercanía del CPA “Chano” con la ciudad de Cajamarca distante a solo 18km.

## **3. Lineamientos de Política**

### **a. Acerca de las compras y ventas:**

- El crédito para ningún cliente podrá exceder de 30 días calendarios contados a partir de la entrega de la mercadería, salvo autorización del Gerente General.

- Toda mercadería vendida deberá salir de la empresa acompañada de algún comprobante de pago (guía de remisión, boleta, factura, etc.) que sustente la venta o en su defecto, de un documento o registro interno que permita contabilizar dicha venta. La copia de este comprobante deberá ser archivada físicamente.

- Toda mercadería comprada deberá ingresar a la empresa acompañada de algún comprobante de pago (orden de compra, guía de remisión, boleta, factura, etc.) que sustente la compra o en su defecto, de un documento o registro interno que permita contabilizar dicha compra. La copia de este comprobante deberá ser archivada físicamente.

## **4.2. CONFIABILIDAD DEL INSTRUMENTO**

En este trabajo de investigación se utilizó el Alfa de Cronbach mediante la varianza de los ítems, para determinar el grado de confiabilidad del instrumento (encuesta), debido a que este coeficiente proporciona información de equivalencia que establece un índice real para evaluar el grado de coherencia en que los elementos del instrumento están relacionados.

Cuanto más se aproxime el valor del alfa al 1 mayor es la seguridad interna de los ítems analizados, es por ello que tomamos como criterio general a Huh, Delorme & Reid (2006) que indican que el valor de fiabilidad en las investigaciones exploratorias debe ser igual o mayor a 0.6; en estudios confirmatorios debe estar entre 0.7 y 0.8.

**FÓRMULA:**

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} * \left( 1 - \frac{\sum_{i=0}^K S_i^2}{S_t^2} \right)$$

**Donde:**

$S_i^2$  es la varianza del ítem.

$S_t^2$  es la varianza de la suma de todos los ítems.

K es el número de preguntas o ítems.

Una vez procesados los datos en el SPSS tenemos los siguiente

**Tabla 20: Estadísticos descriptivos**

Estadísticos descriptivos		
	N°	Varianza
Pregunta 1	14	0.000
Pregunta 2	14	1.170
Pregunta 3	14	1.516
Pregunta 4	14	0.533
Pregunta 5	14	2.687
Pregunta 6	14	0.181
Pregunta 7	14	0.181
Pregunta 8	14	0.264
Pregunta 9	14	1.341
Pregunta 10	14	1.670
Pregunta 11	14	1.538
Pregunta 12	14	1.516
Pregunta 13	14	1.302
Pregunta 14	14	1.324
Pregunta 15	14	1.604
Pregunta 16	14	0.725

Pregunta 17	14	0.071
Pregunta 18	14	0.220
Pregunta 19	14	0.264
Pregunta 20	14	0.989
Sumatoria de varianza de los ítems	14	19.099
Varianza de la suma de los ítems	14	78.418
N° valido (por lista)	14	

**Tabla 21: Alfa de Cronbach de las dos variables**

<b>K</b>	Número de preguntas o ítems	<b>20</b>
$\sum_{i=0}^K S_i^2$	Sumatoria de las varianzas de los ítems	<b>19.099</b>
$S_t^2$	Varianza de la suma de los ítems	<b>78.418</b>
<b>A</b>	Alfa de Cronbach	<b>0.796</b>

**Fuente:** Elaboración Propia

Corroboración del calculando directamente en el SPSS del Alfa de Cronbach

**Tabla 22: Resumen del procesamiento de casos**

<b>Resumen de procesamiento de casos</b>		
Casos	N	%
Válido	14	100.0
Excluido	0	0.0
Total	14	100.0

**Fuente:** IBM SPSS Statistics 22

**Tabla 23: Estadísticas de fiabilidad**

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.796	20

**Fuente:** IBM SPSS Statistics 22

Al emplear el Alfa de Cronbach para la encuesta general, se verificó que el resultado se concreta por encima del 0.79 y esto se interpreta que el cuestionario de la investigación es

congruente debido a que el argumento de las preguntas y el enlace entre ellas son adecuados para el trabajo que se ejecutó. Es decir, el nivel de confiabilidad es del 79% lo cual indica que tiene el grado necesario para que sea viable el instrumento en estudios confirmatorios.

El instrumento está compuesto por 20 preguntas, divididas en dos variables que son control de inventarios y rentabilidad, teniendo como muestra 14 personas que laboran en la empresa Piscifactoría Peña S.A.C.

**Tabla 24: Alfa de Cronbach de la variable Control de Inventarios**

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.764	12

**Fuente:** Elaboración Propia

Al emplear el Alfa de Cronbach en el instrumento de la variable control de inventarios se verificó que el resultado se concreta en 0.76 lo cual nos da un grado de confiabilidad necesario para que sea viable el cuestionario, el cual está compuesto por 12 preguntas las cuales se aplicaron a 14 trabajadores.

**Tabla 25: Alfa de Cronbach de la variable Rentabilidad**

<b>Estadísticas de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
.714	8

**Fuente:** Elaboración Propia

Al emplear el Alfa de Cronbach en el instrumento de la variable control de inventarios se verificó que el resultado se concreta en 0.71 lo cual nos da un grado de confiabilidad necesario para que sea viable el cuestionario, el cual está compuesto por 8 preguntas relacionadas a la rentabilidad, las cuales se aplicaron a 14 trabajadores.



### 5.3. Proceso de recepción y almacenamiento de inventarios

*Tabla 26: Nivel de cumplimiento de proceso de recepción y almacenamiento de inventarios*

Nivel de cumplimiento de proceso de recepción y almacenamiento de inventarios			
Respuestas	N° de Procedimientos	Porcentaje (%)	Valoración
Si	7	58%	Satisfactorio
No	5	42%	
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>100%</b>	

*Fuente:* Ficha de observación



*Fuente:* Tabla 26

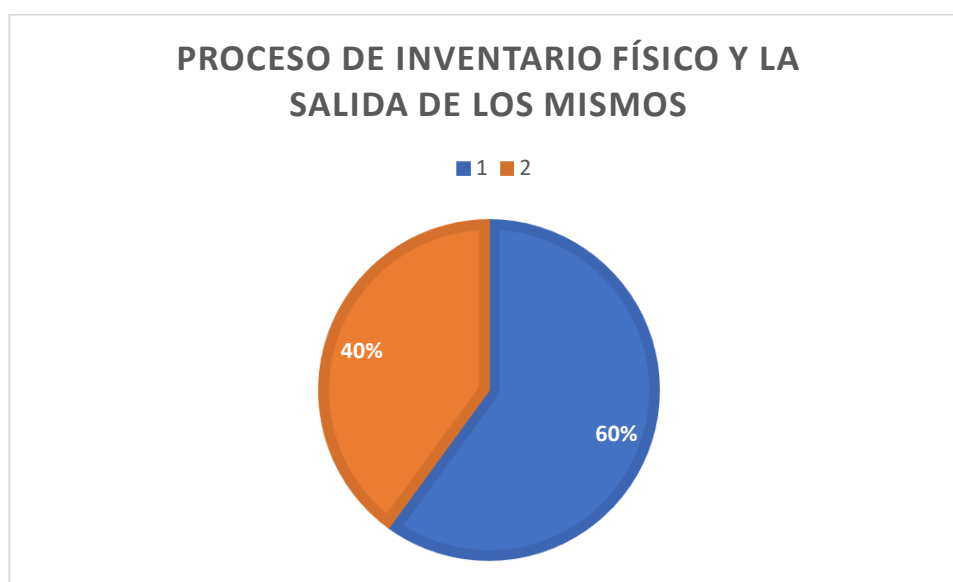
Interpretación: el procedimiento de recepción y almacenamiento de inventarios tiene un nivel de cumplimiento de 58%, con una valorización de Satisfactorio en el total de actividades evaluadas.

#### 5.4. Proceso de inventario físico y la salida de los mismos

*Tabla 27: Nivel de cumplimiento de proceso de inventarios físicos y la salida de los mismos.*

Nivel de cumplimiento de proceso de inventario físico y la salida de los mismos			
Respuestas	N ° de Procedimientos	Porcentaje (%)	Valoración
Si	6	60%	Satisfactorio
No	4	40%	
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>	

*Fuente:* Ficha de observación



*Fuente:* Tabla 27

**Interpretación:** el proceso de inventario físico y la salida de los mismos tiene un nivel de cumplimiento de 60%, con una valorización de Satisfactorio en el total de actividades evaluadas; debido a que no se cumplen con algunas actividades: no avisan con anticipación de los pedidos por los clientes, no se lleva un control de los productos vencidos y el inventario físico no coincide con el software.

### 4.3. PROCESO DE CONTRASTACIÓN DE LA HIPÓTESIS

Para este proceso de contrastación de la hipótesis en este trabajo de investigación se utilizará el Chi cuadrado de Pearson, el cual nos ayudará a demostrar la incidencia de las variables que se van a estudiar:

- **Hipótesis**

***Ho:*** el control de inventarios no se relaciona directamente en la rentabilidad de la empresa.

***Hi:*** el control de inventarios se relaciona directamente en la rentabilidad de la empresa.

- **Resultados de la Hipótesis**

Chi cuadrado	0.006
Grado de Libertad	1
Nivel de Significancia	0.05

**Interpretación:** de acuerdo con el test estadístico (Chi cuadrado), se ha obtenido luego de someter a la prueba contrastar frecuencias observadas con las frecuencias esperadas de acuerdo con la hipótesis nula, **Ho:** no existe una relación directa entre el control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020, se obtuvo un resultado del Chi cuadrado de **0.006** es por ello que se rechaza la hipótesis nula y se demuestra que existe una relación directa entre el control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020.

Estos resultados confirman nuestra hipótesis, que el control de inventarios se relaciona directamente con la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2020.

#### 4.4. ANALISIS E INTERPRETACION DE RATIOS DE RENTABILIDAD

- **Rentabilidad Patrimonial (ROE)**

Este ratio de rentabilidad patrimonial nos ayudará a analizar la tasa de crecimiento de la empresa así como la rentabilidad de fondos aportados por el inversionista, la fórmula es:

$$\text{Rentabilidad Patrimonial} = \frac{\text{Utilidad neta o Ingresos}}{\text{Patrimonio}}$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial} = \frac{-207,729.88}{1,498,173.79}$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial} = -0.1387$$

$$\text{Rentabilidad Patrimonial} = -13.87\%$$

**Interpretación:** Según este ratio de Rentabilidad Patrimonial según los estados financieros de la empresa Piscifactoría Peña S.A.C, para el año analizado 2020 la empresa cuenta con una pérdida del -13,87% de los soles que ha invertido.

- **Rentabilidad de los Activos o Rendimiento sobre la inversión (ROA)**

Este ratio de inversión de rentabilidad de los activos ayuda para establecer el total de la efectividad de la administración y producir utilidades sobre los activos que se encuentran disponibles. La fórmula es:

$$\text{Rentabilidad de los Activos} = \frac{\text{Utilidad neta o Ingresos}}{\text{Activo Total}}$$

$$\text{Rentabilidad de los Activos} = \frac{-207,729.88}{4,103,184.71}$$

$$\text{Rentabilidad de los Activos} = -0.0516$$

$$\text{Rentabilidad de los Activos} = -5.16\%$$

**Interpretación:** Según el ratio de los activos la empresa ha tenido pérdidas del -5.16% lo que significa que no se ha podido cubrir con los gastos.

- **Rotación de Inventarios o Existencias**

Este ratio de rotación inventarios nos ayudará a saber y conocer las veces en que se realiza los inventarios en la empresa, así tener liquidez para ajustarse al margen de las ventas e incrementar las ventas y haya un buen encargo de las existencias.

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{\text{Ventas Netas o Costo de Ventas}}{\text{Inventarios}}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = \frac{-1,200,243.55}{211.85}$$

$$\text{Rotación de Inventarios} = -5,665.53$$

**Interpretación:** según este ratio, quiere decir que la empresa no cuenta con una buena rotación de inventarios, por lo que no podrá tener un aumento de ventas y no contará con liquidez para cubrir con sus gastos.

- **Margen Neto**

Este ratio de margen bruto verifica la rentabilidad de la empresa y representa los ingresos totales por las ventas, cuya fórmula es:

$$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidades Netas}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen Neto} = \frac{-207,729.88}{1,526,767.69}$$

$$\text{Margen Neto} = -0.1461$$

$$\text{Margen Neto} = -14.61\%$$

**Interpretación:** Este ratio nos indica que la empresa obtuvo una pérdida del -14,61% con relación a sus ventas totales.

#### **4.5. DISCUSION DE LOS RESULTADOS**

Muñoz (2019) en su tesis *“Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018”*, el autor ha demostrado que la influencia del control de inventarios en la rentabilidad, establece claras oportunidades de mejora entre las diferentes actividades en el proceso de análisis. Así mismo precisa que el control de inventarios es una herramienta vital, ya que un control insuficiente puede provocar la pérdida del inventario, la merma y desmedros, pueden tener un impacto negativo en la producción y el funcionamiento rentabilidad de la empresa, ya que esto incurriría en costos y gastos innecesarios. Concordamos con su afirmación expresada, ya que en el caso de nuestra investigación también vemos, que la empresa tampoco tiene un buen control de inventarios y que al realizarlos se puede ver las mejoras.

Asto y Briones (2016) en su tesis *“Implementación de un sistema de control de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa DISBRI SAC, Chocope 2016”*, los autores manifiestan que al implementar un sistema de control de inventarios influye positivamente en la rentabilidad de la empresa, ya que le ayudó a disminuir los costos y gastos con beneficio neto. Al mismo tiempo indica que al realizar un diagnóstico a la empresa, se encontró escasez de control en el registro de ingreso y salida de mercadería, generando así un alto índice de desorden y desbalance en inventarios, existiendo una duplicidad de funciones, para lo cual se formuló políticas de control de inventario; así mismo los autores proponen diversos documentos como nota de pedido de almacén, kardex, entre otros documentos, para un registro de inventario permanente valorizado. En este caso coincidimos con los autores antes mencionados ya que si bien es cierto, muchas veces se aplica el control de inventarios pero no de manera correcta, es así que hay deficiencias, desconciertos lo que causaría a la empresa una pérdida.

## **4.6. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **4.6.1. CONCLUSIONES**

En conclusión, tenemos que la condición que se encuentra la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" es inestable, ya que los trabajadores de la empresa no aplican correctamente el control de inventarios y así mismo no existe un adecuado registro, lo cual no es muy fiable para que la empresa pueda cumplir con sus actividades y mejore en sus procesos.

Al ver su situación financiera la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" hemos podido concluir que la empresa no cuenta con una buena liquidez para poder cubrir con sus gastos; ya que hay desarreglos en el tema del control de los inventarios. Así mismo se debe llevar un correcto control de inventarios, teniendo en cuenta que éste es el que permite realizar evaluaciones al estado de cómo se encuentra la empresa desde su actividad inicial hasta donde culmina el proceso en ventas. Del mismo modo se necesita de un buen control de inventarios para impulsar las operaciones internas, lo que sería dar un mejor servicio a los consumidores o clientes.

Finalmente podemos concluir que el control de inventarios se relaciona directamente con la rentabilidad, ya que si no tenemos un buen manejo de los inventarios no podremos tener mejores ventas e ingresos e incluso podremos tener deficiencias, retrasos, costos y gastos que pueden perjudicar la empresa; siendo (el control de inventarios y la rentabilidad) dos elementos que se relacionan de manera significativa, ya que el control de inventarios debe ser aplicado de una correcta manera nos ayudará a que la empresa pueda tener un mejor desempeño en las actividades y que ésta así le permita tener una mejor rentabilidad que le favorezca a la empresa.

#### **4.6.2. RECOMENDACIONES**

Se recomienda a la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" tengan un mejor manejo de su sistema de inventarios, ya que si bien es cierto se tiene su propio sistema, pero no es controlado de una buena manera, ya que incluso hay algunos faltantes y no son reportados de manera oportuna para el correcto control de productos que salen a la venta.

Así mismo como se tiene un manejo de sistema de control de inventarios en el local central, se implemente de la misma forma un sistema de control de manera electrónica en la planta de producción, ya que se tiene un control de manera manual, pero no es muy satisfactorio para controlar el proceso de producción y podría causar pérdidas o deficiencias en las futuras ventas que tendría la empresa. Es por ello que también se debe tener un personal calificado para que la empresa pueda obtener mejores resultados, realizando de manera correcta las políticas que se han elegido para la mejora de la empresa.

De la misma manera al implementar el control de manera electrónica, ayudará a que no sea necesario el manejo de guías físicas, sino que a través de su propio sistema se pueda tener un mejor manejo tanto en la planta de producción como en el local central en donde se reparten las ventas diarias. De tal forma se tendría un mejor control de inventarios para la empresa, lo que ayudaría a que tenga una mejor rentabilidad y que pueda cubrir con sus gastos y costos que se generen.

Finalmente se recomienda a la empresa que se tenga una mejor relación entre el control de inventarios con un buen proceso administrativo y de producción, ya que se debe seguir un correcto procedimiento para el mejor desarrollo del control y así la empresa pueda tener mejor utilidad.



## REFERENCIAS

- Albujar, M., & Huamán, S. (2014). Estrategias de control de inventarios para optimizar la producción y rentabilidad de la empresa Agro Macathon SAC. (*Tesis para Titulación*). Universidad Autónoma del Perú, Lima.
- Ambuludi, L. (2013). Control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la ferretería Centro Ferretero Lumpaqui ubicada en la provincia de Scumbios Caton Gonzalo Pizarro. (*Tesis para Titulación*). Universidad Técnica de Ambato, Ecuador.
- Anónimo. (s.f.). *Bind ERP*. Obtenido de Bind ERP: <https://blog.bind.com.mx/que-son-los-inventarios-de-materias-primas-y-productos-terminados>
- Asto, L., & Briones, C. (2016). Implementación de un sistema de control de inventarios y su influencia en la rentabilidad de la empresa DISBRI SAC de la ciudad de Chocope, año 2016. (*Tesis para Titulación*). Universidad Privada del Norte, Trujillo.
- Baca, R. (2016). *Análisis y Evaluación Financiera de la Empresa*. Lima.
- Bustos, F., & Chacón, P. (2012). *Modelos determinísticos de inventarios para demanda independiente*. Distrito Federal, México: Redalyc.
- Castillo, L. (2015). *Análisis documental*. Perú.
- Caurin, J. (30 de Marzo de 2017). *Emprende Pyme.net*. Obtenido de Emprende Pyme.net: <https://www.emprendepyme.net/control-de-inventarios.html>
- Ccaccya. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. Actualidad Empresarial.
- Chimbor, C., & Lujan, M. (25 de Abril de 2011). *Aquahoy*. Obtenido de Aquahoy: <https://www.aquahoy.com/no-categorizado/13433-gestion-de-empresas-acuicolas>
- Concepto.de*. (s.f.). Obtenido de Concepto.de: <https://concepto.de/metodo-analitico/>
- Cubas, I. (2018). Propuesta metodológica para la gestión de inventarios en la empresa Industrias Agrícolas La Shiliquita EIRL en el distrito de Cajamarca. 2017. (*Tesis para Titulación*). Universidad Privada Antonio Guillermo Urrelo, Cajamarca.
- Del medico, F. (15 de Junio de 2021). *Maplink*. Obtenido de Maplink: <https://maplink.global/blog/es/principales-indicadores-de-inventarios/>
- Derkra College. (28 de Enero de 2010). *Gestiópolis*. Obtenido de Gestiópolis: <https://www.gestiopolis.com/el-control-como-fase-del-proceso-administrativo/>
- Duran, Y. (2012). *Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas*. Mérida, Venezuela: Visión Gerencial.
- Flores. (2014). La gestión logística y su influencia en la rentabilidad de las empresas especialistas en implementación de campamentos para el sector minero en Lima Metropolitana. (*Tesis para Titulación*). Universidad de San Martín de Porres, Lima.

- Flores, J. (2015). *Ratios Financieros*. Perú.
- García, C. (2008). *Contabilidad de Costos - Tercera Edición*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- García, I. (7 de Noviembre de 2017). *Economía Simple.net*. Obtenido de Economía Simple.net: <https://www.economiasimple.net/glosario/materia-prima#:~:text=El%20concepto%20de%20materia%20prima,ser%20usado%20por%20los%20usuarios>.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2010). *Metodología de la Investigación. 5ta edición*. México: McGraw-Hill. Interamericana Editores.
- HOLDED. (8 de Noviembre de 2018). Obtenido de HOLDED: <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Lizcano Álvarez, J., & Castelló Taliani, E. (2004). *Rentabilidad Empresarial Propuesta Práctica de Análisis y Evaluación*. Madrid: Imprenta Modelo, S.L.
- LOGIMOV - Software de logística. (5 de Febero de 2019). Obtenido de LOGIMOV - Software de logística: <https://www.logimov.com/blog/nwarticle/28/1/Que-es-un-kardex-para-control-de-inventario>
- Muñoz, O. (2019). Influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa Comercializadora y Distribuidora RACSER SA Cajamarca, periodo 2018. (*Tesis para Titulación*). Universidad Privada del Norte, Cajamarca.
- Normas Internacionales de Información Financiera. (s.f.). NIC 2. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf)
- Ortiz, D. (2014). El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro-Sistema RC del Cantón Riobamba. (*Tesis de Titulación*). Universidad Técnica de Ambato, Ambato - Ecuador.
- Pacheco, J. (9 de Abril de 2019). *Web y empresas*. Obtenido de Web y empresas: [https://www.webyempresas.com/metodos-de-valuacion-de-inventarios/#Metodos\\_de\\_Valuacion\\_de\\_Inventarios](https://www.webyempresas.com/metodos-de-valuacion-de-inventarios/#Metodos_de_Valuacion_de_Inventarios)
- Palma, L., & Villalobos, L. (2013). Influencia del sistema de control interno del área de compras en la rentabilidad de la empresa Autonort Trujillo S.A. (*Tesis para Titulación*). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Porto, J., & Gardey, A. (2012). *Definición.de*. Obtenido de Definición.de: <https://definicion.de/eficiencia/>
- QuestionPro. (s.f.). Obtenido de QuestionPro: <https://www.questionpro.com/blog/es/entrevista-estructurada-y-no-estructurada/>
- RAE. (2001). *Real Academia Española*. Obtenido de Real Academia Española: <https://www.rae.es/drae2001/poblaci%C3%B3n>

Real Academia Española. (Octubre de 2014). *Real Academia Española*. Obtenido de Real Academia Española: <https://dle.rae.es/control>

Real Academia Española. (s.f.). *REAL ACADEMIA ESPAÑOLA*. Obtenido de REAL ACADEMIA ESPAÑOLA: <https://dle.rae.es/m%C3%A9todo>

Roldán, N. (s.f.). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Sánchez, J. (2010). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*.

Sevilla, A. (s.f.). *ECONOMIPEDIA*. Obtenido de ECONOMIPEDIA: <https://economipedia.com/definiciones/estados-financieros.html>

*Significados*. (s.f.). Obtenido de Significados: <https://www.significados.com/financiamiento/#:~:text=Se%20conoce%20como%20financiamiento%20o,sus%20compromisos%20con%20sus%20proveedores.>

Suárez Mena, K. (2020). *Importancia del control de inventario en las empresas comerciales*. La Libertad - Ecuador: Universidad Estatal Península de Santa Elena.

Tamayo, M., & Tamayo. (2007). *El proceso de la Investigación Científica*. México: Limusa Noriega Editores.

Universidad Panamericana. (10 de Octubre de 2018). *High Potential Development Center - HIPODEC*. Obtenido de High Potential Development Center - HIPODEC: <https://hipodec.up.edu.mx/blog/que-es-control-inventario#:~:text=El%20control%20de%20inventario%20se,manera%20eficiente%20el%20movimiento%20y>

Valldeoriola, J., & Rodríguez, D. (s.f.). *Metodología de la Investigación*. España: Universidad de Catalunya.

**ANEXO 1: MATRIZ DE OPERACIONALIZACION DE LAS VARIABLES**

<b>Variable</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Instrumento</b>
CONTROL DE INVENTARIOS (Variable independiente)	"Todos los procesos que coadyuvan al suministro, accesibilidad y almacenamiento de productos en alguna compañía para minimizar los tiempos y costos relacionados con el manejo del mismo" (Universidad Panamericana, 2018)	Clasificación de Inventarios	Productos Terminados	Entrevista y Encuestas - Modelo de Rasch
		Sistemas de Inventarios	Sistema de Inventario Perpetuo	Técnica de Observación
			Sistema de Inventario Continuo	
		Costo de Inventarios	Costos de Adquisición	Entrevistas
Costos de Transformación				
RENTABILIDAD (Variable Dependiente)	"La capacidad que la entidad tiene para generar utilidades o incremento en los activos netos" (Baca, 2016).	Tipos de Rentabilidad	Rentabilidad Económica	Análisis Documental
			Rentabilidad Financiera	
		Estrategias de Rentabilidad	Productividad	
			Calidad de Producto	
			Costos Operativos	
		Ratios de Rentabilidad	Rendimiento sobre Patrimonio	
			Rendimiento sobre Inversión	
Rendimiento sobre Activos				
Utilidad Ventas				

## ANEXO 2: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problema	Hipótesis	Objetivos	Métodos	Técnicas y Procedimientos
<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Problema General</b></li> </ul> <p>¿Cuál es la relación existente entre el Control de Inventarios y el impacto en la Rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019?</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Problemas Específicos</b></li> </ul> <p>¿Cuál es la relación existente entre el control físico de inventarios y el impacto en la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019?</p> <p>¿Cuál es la relación existente entre la salida de inventarios y el impacto en la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019?</p>	<p>El control de inventarios se relaciona directamente con la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Objetivo General</b></li> </ul> <p>Determinar la relación existente entre el Control de Inventarios y el impacto en la Rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Objetivos Específicos</b></li> </ul> <p>Determinar la relación existente entre el control físico de inventarios y el impacto en la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019.</p> <p>Determinar la relación existente entre la salida de inventarios y el impacto en la rentabilidad de la Empresa Acuícola "Piscifactoría Peña SAC" de la ciudad de Cajamarca, período 2019.</p>	<p>Se considerará la utilización el método analítico puesto es aquel que consiste en la desmembración de un todo, descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, la naturaleza y los efectos porque nos permite conocer más del objeto de estudio, con lo cual se puede: explicar y comprender mejor la relación lógica entre las variables de estudio.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Análisis Documental</b></li> </ul> <p>Esta técnica es utilizada para analizar los documentos originales y determinar la rentabilidad, para ello se utiliza el Estado de Situación Financiera y de Resultados de la empresa en estudio.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Entrevistas</b></li> </ul> <p>Se utilizará esta técnica para recaudar la información correspondiente a los manejos administrativos llevados a cabo en la oficina principal ubicada en Cajamarca, así mismo se utilizará para coleccionar información de los procesos productivos en la planta acuícola Chano ubicada en el Chicche carretera a Combayo km 18.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Encuesta</b></li> </ul> <p>Se utilizará esta técnica para recolectar información necesaria correspondiente al manejo de los inventarios para analizar y procesar los datos será con ayuda de Microsoft Excel, utilizando el Modelo de Rasch.</p>

**ANEXO 3: FICHA DE OBSERVACION DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE POLITICAS EN EL PROCESO DE RECEPCION Y ALMACENAMIENTO DE INVENTARIOS.**

<b>FICHA DE OBSERVACIÓN DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE SUS POLÍTICAS EN EL PROCESO DE RECEPCIÓN Y ALMACENAMIENTO DE INVENTARIOS</b>			
<b>DESCRIPCIÓN DEL PROCEDIMIENTO</b>	<b>EVALUACIÓN DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO</b>		
	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>
En planta de producción se asigna un responsable para la recepción de inventarios cuando sale de sala de procesos.	X		Se asigna a un área responsable la cual es vigilancia - despacho.
Se recibe guías de remisión por los productos trasladados a oficina del día.	X		El distribuidor baja la trucha a oficina con la guía de remisión serie 002
En oficina se asigna un responsable para la recepción de inventarios.	X		Existe un único responsable la cual es la asistenta administrativa.
Verifica que la descripción y cantidad detallada en guía sea la correcta.		X	En la mayoría de veces no se corrobora la información, puesto que al manejar productos frescos y congelados es tedioso para la persona hacer el pesado de todo el inventario.
Verifica que los inventarios tengan correcta caducidad.		X	No se verifica debido a que los productos congelados son los únicos con fecha de caducidad y esos llegan a oficina en gran cantidad y es dificultoso revisar la fecha, pesar el producto y guardarlo.
Informa al área correspondiente sobre los posibles sobrantes o faltantes de Inventario.		X	Se optó por esta respuesta debido a que se observó que cuando hay sobrantes no se informa porque en otro momento puede servir para compensar los pesos que falten, los cuales sí se comunican para descontar de guía.
Informan al área de contabilidad sobre las mercaderías que ingresan a almacén.	X		Toda la información se registra en un sistema en el cual todo el personal administrativo tiene acceso.
Acomoda el producto recibido en la ubicación correcta	X		Cuentan con tres congeladores de los cuales dos sirven para guardar producto congelado y uno fresco.
Registra el ingreso de Inventarios a almacén.	X		Al contar con un sistema, ellos hacen un registro de traslado de inventarios de su almacén en Chano (C202) a su almacén oficina (O401)
Cuidad que los inventarios que se recibieron con anterioridad sean almacenados en primer orden para salir a la venta		X	Todos los productos congelados son ordenados en forma indiferente, los primero en llegar en la mayoría de casos es lo último en salir a la venta

Se controla adecuadamente los inventarios para evitar faltantes o disposiciones no autorizadas por descuido del personal de área		X	No, porque los refrigeradores no cuentan en su mayoría con seguro y cualquier persona en el área de ventas tienen acceso al producto y no existe una política definida como prevención para estos casos.
Se realizan devoluciones a su planta de producción descartando algunos productos que lleguen en mal estado	x		Cuando el producto no llega pigmentado, se hace la devolución y se retira de almacén
TOTAL	7	5	

**ANEXO 4: FICHA DE OBSERVACION DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE SUS POLÍTICAS EN EL PROCESO DE INVENTARIO FÍSICO Y LA SALIDA DE LOS MISMOS.**

<b>FICHA DE OBSERVACIÓN DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE SUS POLÍTICAS EN EL PROCESO DE INVENTARIO FÍSICO Y LA SALIDA DE LOS MISMOS</b>			
<b>DESCRIPCIÓN DEL PROCEDIMIENTO</b>	<b>EVALUACIÓN DEL NIVEL DE CUMPLIMIENTO</b>		
	<b>SI</b>	<b>NO</b>	<b>OBSERVACIÓN</b>
Realiza inventarios físicos periódicamente	X		Realizan inventarios cada quincena para ver si coinciden sus saldos según sus registros, de no ser así se hacen los ajustes pertinentes para que al momento de realizar el inventario fin de mes todo concilie.
Se avisa con anticipación que los pedidos realizados por los clientes no serán atendidos por motivo del inventario físico		X	Debido a que en oficina se espera que el pedido que se realizó a la planta de procesos con días de anticipación sea atendido a la fecha solicitada, pero en algunas ocasiones no ocurre.
La información que brinda el software utilizado coincide con el inventario físico		X	No coincide porque en muchos de los casos se cuenta con producto de más en los congeladores, porque no se ingresaron los sobrantes de inventarios, y es por ello que se realizan ajustes al sistema.
Se realizan ajustes al sistema para validar las diferencias halladas al momento de realizar el inventario físico	X		Estos ajustes se realizan cada quincena y fin de mes.
Se conservan las hojas originales de los inventarios físicos practicados por la empresa	X		Estos archivos se guardan mensuales para los reportes respectivos.
Se lleva un control de productos vencidos y se reportan al área contable		X	Cuando un producto es vencido, se retira del sistema y se devuelve a la planta de producción y no se informa de esto al área contable.
Se sustituyen productos rezagados que no salen a la venta en oficina	X		Se informa a la planta de producción cuando el producto viene en mal estado y se es devuelto y ellos al día siguiente lo reintegran con producto nuevo.
Existe una persona encargada que lleve el control de la salida de inventarios	X		La asistente administrativa es la que se encarga de todo el proceso llevado a cabo en la oficina on respecto a los inventarios.
El pedido es alistado por un trabajador no autorizado a almacén		X	Los pedidos son alistados por el encargado sin embargo, muchas veces el resto del personal venden y no informan sobre esto al ecargado.
Aplican algún método de valuación de inventarios para la salida de estos	X		Aplican el método de promedio ponderado en los registros contables.
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	



## ANEXO 5: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

## PISCIFACTORÍA PEÑA SAC

### Estado de Situación Financiera al 31/12/2020

(en soles)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE			
10001	Caja y Bancos	446,923.11	30002	Tributos por Pagar	4,510.26
10002	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros	66,383.47	30003	Remuneraciones por Pagar	26,232.70
10004	Cuentas por Cobrar Accionistas y Personal	120,516.17	30005	Obligaciones Financieras Corto Plazo	181,703.81
10005	Cuentas por Cobrar Diversas Terceros	18,417.60	30006	Cuentas por Pagar Comerciales	29,050.05
10007	Servicios y Otros Contratados por Anticipado	187,992.80		<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>241,496.82</u></b>
10010	Productos Terminados	211.85			
10012	Productos en Proceso	452,924.59		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
10014	Materias Primas y Auxiliares	20,438.85	40001	Obligaciones Financieras Largo Plazo	2,072,374.10
10019	Otros Activos Corrientes	11,255.76	40004	Pasivo Diferido	291,140.00
	<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>1,325,064.20</u></b>		<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2,363,514.10</u></b>
	<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PATRIMONIO</b>	
20002	Inmuebles, Maquinaria y Equipo	4,135,418.34	50001	Capital	1,739,593.41
20003	Intangibles	125,030.05	50009	Resultados Acumulados	-33,689.74
20004	Depreciación Acumulada	-2,019,141.10	50010	Resultados del Ejercicio	-207,729.88
20005	Activos Diferidos	607,295.90		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>1,498,173.79</u></b>
20006	Amortización Acumulada	-70,482.68			
	<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>2,778,120.51</u></b>			
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>4,103,184.71</u></b>		<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>4,103,184.71</u></b>



**ANEXO 6: ESTADO DE RESULTADOS****PISCIFACTORÍA PEÑA SAC****ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2020****(EN SOLES)****VENTAS:**

Ventas Nacionales	S/	1,526,767.69
-------------------	----	--------------

Ventas netas	S/	1,526,767.69
--------------	----	--------------

**COSTO DE VENTAS:**

Costo de Ventas	S/	-1,200,243.55
-----------------	----	---------------

Total costo de ventas	S/	-1,200,243.55
-----------------------	----	---------------

<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/</b>	<b>326,524.14</b>
-----------------------	-----------	-------------------

Gastos Administrativos	S/	-336,561.56
------------------------	----	-------------

Gastos de Ventas	S/	-147,722.33
------------------	----	-------------

<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>S/</b>	<b>-157,759.75</b>
------------------------------	-----------	--------------------

Otros ingresos	S/	51,938.81
----------------	----	-----------

Otros Egresos	S/	-236.93
---------------	----	---------

Gastos Financieros	S/	-101,993.61
--------------------	----	-------------

Diferencia de Cambio	S/	321.60
----------------------	----	--------

RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	S/	-207,729.88
--------------------------------	----	-------------

<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>S/</b>	<b>-207,729.88</b>
--------------------------------	-----------	--------------------

**ANEXO 7: CHI CUADRADO**  
**TEST CHI CUADRADO**

Frecuencias observadas

VARIABLE X			VARIABLE Y		
			NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE POLÍTICAS		
			Y1	Y2	TOTAL
SÍ	NO				
CONTROL DE INVENTARIOS	X1	Recepción y almacenamiento de inventarios	7	5	12
	X2	Proceso de inventario físico y la salida de los mismos	6	4	10
TOTAL			13	9	22

Componentes del Chi cuadrado

VARIABLE X			VARIABLE Y		
			NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE POLÍTICAS		
			Y1	Y2	TOTAL
SÍ	NO				
CONTROL DE INVENTARIOS	X1	Recepción y almacenamiento de inventarios	0.001	0.002	0.003
	X2	Proceso de inventario físico y la salida de los mismos	0.001	0.002	0.003
TOTAL			0.002	0.004	0.006

### Frecuencias esperadas

VARIABLE X			VARIABLE Y		
			NIVEL DE CUMPLIMIENTO DE POLÍTICAS		
			Y1	Y2	TOTAL
SÍ	NO				
CONTROL DE INVENTARIOS	X1	Recepción y almacenamiento de inventarios	7.09	4.91	12
	X2	Proceso de inventario físico y la salida de los mismos	5.91	4.09	10
TOTAL			13	9	22

### Resultados

Chi cuadrado	0.006
Grado de Libertad	1
Nivel de Significancia	0.05