

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**“LA IMPLEMENTACION DE UN CONTROL DE
INVENTARIOS DE COMBUSTIBLES Y SU INCIDENCIA
EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA
HIDROCARBUROS DEL MUNDO S.A.C. –
MIRAFLORES- LIMA- PERU 2019”**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTORA: VARGAS BURGOS, KARIM ROSSINA

ID ORCID: 0000-0002-3537-3195

ASESOR: Mg. CESAR AUGUSTO MILLAN BAZAN

ID ORCID: 0000-0002-6641-0980

LINEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA, PERU

AGOSTO, 2021

Resumen

El objetivo del presente trabajo de investigación llamado *“La implementación de un control de inventarios de combustibles y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo SAC- Miraflores Lima Perú 2019”* cuyo objetivo general es Demostrar que la implementación del control de inventarios de combustibles incide en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C – Miraflores- Lima- Perú 2019, la mencionada investigación es de enfoque cuantitativo vamos a probar hipótesis y medir las variables, diseño descriptivo, no experimental, es transversal por el estudio de ambas variables en un determinado momento, por la utilización de recolección de los datos, aplicación de entrevista y encuesta a través del uso del cuestionario proveniente de la operacionalización de variables. La población estuvo conformada por 31 personas entre ellos accionistas, personal administrativo, personal operativo de planta, y personal contable de la Empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., y que cuyo ramo de actividad es la de comercialización de combustibles al por mayor entre los que destacan: Gasolinas (84, 90 y 95), Diesel (B5, B5 S-50) y Gasoholes (84, 90, 95 y 97) . Hidrocarburos del Mundo S.A.C., carece de un buen de control de inventarios de combustibles en sus almacenes que ayude a controlar y que además indique de manera fehaciente las entradas, salidas y saldos de los combustibles, por lo que sus resultados económicos y financieros en un determinado periodo se ven afectados. En conclusión con la implementación y puesta en marcha de un buen control de sus existencias, la rentabilidad de la empresa se verá optimizada demostrando información real y confiable en sus estados financieros.

Palabras clave: Control de inventarios, rentabilidad, valorización, combustible.

Abstract

The objective of this research work is to determine if the implementation of a fuel inventory control has a significant impact on the profitability of Hidrocarburos del Mundo Enterprise SAC., the aforementioned research is of descriptive design, not experimental, it is cross-sectional because of the study of both variables at a certain moment, it is of a quantitative approach due to the use of data collection, application of interviews and surveys through the use of the questionnaire from of the operationalization of variables. The population was made up of 31 people, including shareholders, administrative personnel, plant operating personnel, and accounting personnel of Hidrocarburos del Mundo Enterprise SAC., whose branch of activity is the marketing of wholesale fuels, among which are: Gasolines (84, 90 and 95), Diesel (B5, B5 S-50), and Gasoholes (84, 90, 95 and 97). Hidrocarburos del Mundo SAC., lacks a good control and also reliably indicates the inputs, outputs and balances of fuels so that its economic and financial results in a given period are affected. In conclusión with the implementation and start-up of a good control of its stocks, the profitability of the Company will be optimized by demonstrating real and reliable information in its financial statements.

Keywords: Inventory control, profitability, valuation fuel.

Tabla de contenidos

	Pág.
Resumen.....	i
Abstract.....	ii
Tabla de Contenido.....	iii
1. Problema de la Investigación.....	1
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.1.1. Formulación del problema general.....	7
1.1.2. Problemas específicos.....	7
1.2. Objetivos de la Investigación.....	7
1.2.1. Objetivo General.....	7
1.2.2. Objetivos Específicos.....	7
1.3. Justificación e Importancia de la investigación.....	8
2. Marco Teórico.....	11
2.1. Antecedentes.....	11
2.1.1. Internacionales.....	11
2.1.2. Nacionales	15
2.2. Bases Teóricas.....	19
2.3. Definición de Términos	45
3. Cronograma de actividades.....	51
4. Recursos y presupuestos.....	52
5. Conclusiones.....	53

6.	Aporte científico.....	54
7.	Recomendaciones.....	55
8.	Referencias bibliográficas.....	56
9.	Anexos.....	61
9.1.	Anexo 1. Matriz de Consistencia.....	61

CAPITULO I

1. Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática:

En el Perú existen empresas dedicadas al sector de hidrocarburos las cuales algunas de ellas continúan en el mercado, otras sin embargo se fusionaron con las más grandes debido algunas veces por un deficiente control y comercialización de sus recursos, en este caso la Empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C. 2019, que es una empresa dedicada a la actividad de comercialización de combustibles, también es afectada con estos problemas de control en sus inventarios y cuyos resultados al finalizar el ejercicio económico afectan la rentabilidad de la empresa.

Por lo expuesto en el anterior párrafo, el tema que concierne en el presente trabajo es la de comprobar la relación que existe entre el control de los inventarios de combustibles y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.

Para su mejor entendimiento debemos definir al control de inventarios como un sistema de procesos que conlleva al suministro, al registro, a la accesibilidad y almacenamiento de los activos de una empresa para ser comercializados, cuya finalidad es la de obtener información confiable sobre las operaciones de compra y venta de las existencias y así mismo prevenir los riesgos que afecten los objetivos y metas establecidas por la empresa y por consiguiente obtener la mayor rentabilidad económica.

Es en este caso que una de las normas que toma relevancia en cuanto a regulación y alcance sobre los inventarios contablemente es la NIC 2 esta norma nos indica que los inventarios son los activos que posee la empresa y cuyo objetivo de la misma es la de determinar el tratamiento contable de las existencias para ser vendidos en el curso normal de la operación y además da las pautas en cuanto a la determinación del costo de un activo así como también el reconocimiento de un gasto en el periodo y cualquier deterioro que sufriera el activo que haga disminuir su importe en libros al valor neto realizable, asimismo la norma también hace mención a la medición de los inventarios en base a su costo de adquisición, costo de transformación y otros costos, es por ello que la norma es esencial en cuanto al control de los recursos y disposición de los mismos para la operatividad de la empresa.

No todas las empresas comercializadoras de bienes optan por un control de inventarios así también se encuentran algunas de ellas que se dedican al sector de hidrocarburos, que no consideran la complejidad de las operaciones comerciales con los combustibles tanto líquidos como gaseosos, por lo que se ven afectadas en el mal manejo de sus recursos ya que no pueden medir eficazmente las entradas, salidas, saldos y mermas, estas últimas que son factibles de originarse por la fluctuación de la temperatura así como por otros factores ambientales que rodean y afectan en gran medida a los combustibles que posee la empresa para la venta lo que haría que estos activos se desvaloricen.

Toda empresa que no cuente con un control para sus inventarios, estará expuesto al riesgo de sufrir robos, fraudes etc., lo que se reflejaría en la disminución de las utilidades por la falta del recurso, o en su defecto se pagarían altos costos de

almacenamiento por el uso inadecuado de un sistema de valorización de inventarios y en lo que más tarde se vería afectado en el gasto en caso de no venderse el producto ya sea por desconocimiento o por la falta de responsabilidad no asumida por el personal a cargo de los inventarios.

En el caso de la rentabilidad esta la podemos definir como el beneficio o utilidad que se obtiene como resultado de la capacidad de un negocio de generar mayores ingresos en base a los recursos de una empresa, dada como inversión para sus actividades comerciales y que es susceptible de medición en base a indicadores de rentabilidad, estos indicadores pueden evaluar el rendimiento de la empresa de dos formas así tenemos la rentabilidad económica y la rentabilidad financiera, la primera el ROI – que se define como el Retorno sobre la Inversión, que es el que se encuentra relacionada con los beneficios que resulten antes de intereses e impuestos y que no toma en cuenta los gastos financieros relacionados con la financiación de activos, lo que ayuda a hacer una comparación entre el beneficio obtenido y la inversión realizada, y la segunda el ROE – Retorno sobre el Capital o el Patrimonio Neto, mide la rentabilidad de los accionistas, por los beneficios obtenidos de sus fondos propios, se expresa en porcentaje e indica las ganancias resultantes sobre los recursos utilizados, deducido de impuestos e intereses, es decir ayuda a precisar el rendimiento

el capital así como también influye en las decisiones de los inversionistas a seguir invirtiendo o ampliar el negocio, ambos indicadores son pasibles de demostrar la existencia o no de la eficiencia por parte de la gerencia en la administración de una empresa, así también estos indicadores son utilizados para la proyección de los resultados económicos que se busca obtener al finalizar un ejercicio económico.

Para todos los empresarios es muy importante conocer la productividad de sus negocios para ello existe otro indicador que es el ROA – Retorno sobre los Activos el cual es utilizado para medir la eficiencia de la capacidad de los activos del negocio sin depender de la financiación utilizada para generar beneficios, por todo lo anterior expuesto es fundamental la utilización de los indicadores de rentabilidad lo que permitirá controlar el costo y el gasto en las operaciones con los combustibles, es decir es de gran ayuda para evaluar la cantidad de utilidades obtenidas con respecto a la inversión realizada por el empresario y a su vez se dará conocimiento de cuan eficiente es la empresa en el manejo de sus activos.

El desconocimiento de aplicación de indicadores de rentabilidad en una empresa, hace que esta no sobreviva al tiempo proyectado por el inversionista, estos indicadores son esenciales pues de no hacerlo no sabrían cuál es el beneficio a repartir que se encuentre disponible para los socios, en consecuencia no se sabría cuánto rinden los activos al día de hoy, por lo cual las empresas que omiten estos indicadores están expuestas a la toma de decisiones equívocas ya que no se logra evaluar la rentabilidad y por ende no se obtiene un diagnóstico económico fidedigno de la empresa.

Muchas empresas emprenden su marcha a través de una buena inversión independientemente del rubro en que se encuentren, pero son muy pocas las que aplican los indicadores de rentabilidad por lo que luego se ven en la necesidad de fusionarse o de ser absorbidas por otras que tienen mejor manejo de su rentabilidad.

Hidrocarburos del Mundo S.A.C., es una empresa 100% peruana está dedicada al sector hidrocarburos y a la comercialización y distribución de combustibles a nivel

mayorista y minorista. Su sede administrativa y fiscal se encuentra ubicada en Av. Benavides N°620 oficina 703 en el Distrito de Miraflores, Provincia y Departamento de Lima, se constituye mediante escritura pública el 15 de mayo del 2015 en la ciudad de Lima, mediante el aporte de tres personas jurídicas como accionistas, así mismo se encuentra inscrita en la partida registral N°13431117 de la zona registral N°IX de la sede de Lima, a su vez se encuentra registrada en SUNAT con RUC N°20600427734 e inicia actividades el 04 de junio del 2015 con código CIU 4661 que describe su principal actividad económica en la venta al por mayor de combustibles sólidos, líquidos, gaseosos y productos conexos.

En la actualidad cuenta con trece plantas de distribución de combustibles a nivel nacional, teniendo cada planta a tres colaboradores: Administrador, Asistente y Auxiliar. Asimismo, en la sede administrativa, cuenta con 32 colaboradores y 4 miembros del Directorio.

La visión de Hidrocarburos del Mundo S.A.C., es la de proveer soluciones a los requerimientos de energía en los mercados donde más se necesita, de manera ágil, anticipada al futuro y a la competencia, siempre en la búsqueda de nuevas oportunidades de negocios, con el compromiso de creación de valores para clientes, colaboradores, proveedores y así mismo brindar la mejor calidad de productos así como también dar el mejor servicio siempre en armonía con el medio ambiente y con responsabilidad social.

En cuanto a su misión, es la de ser una de las empresas con mucho alcance en servicios y productos que satisfagan a todos los clientes de manera oportuna, posicionándose en el mercado y estableciendo estrategias frente a la competencia e

impulsando el espíritu colaborador y competitivo entre los trabajadores, afianzando en ellos su capacidad de superación a nivel personal y profesional.

El objetivo primordial de la empresa es la de ser uno de los principales distribuidores mayoristas en el Perú y alcanzar el 5% de participación en el mercado de comercialización de combustibles líquidos frente a su competencia para el año 2021, por lo cual apunta a un sector masivo de consumo desde la distribución a Estaciones de Servicio hasta el consumidor final.

La ausencia de un eficiente control de inventarios en la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., hizo que la misma muestre una información errónea en sus resultados económicos a través de sus Estados Financieros, ya que falta de implementación de un buen método de valorización de sus existencias, ocasionó que el manejo diario de las mismas sea inadecuado e incompleto para este tipo de actividad comercial, ya que se encontró por parte de los colaboradores omisión y errores en la información relacionada con la comercialización de los productos así como también la falta de control sobre las mermas de los combustibles, lo que ha originado pérdidas en el valor de las existencias y la desinformación sobre si hubo o no ganancia por temperatura al momento de la adquisición y almacenaje de los combustibles.

La rentabilidad para la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., se vio afectada en sus resultados ya que esta herramienta presentó información no fidedigna por la falta de control en las existencias de combustibles por lo cual la capacidad de beneficios económicos o utilidades no reflejó la realidad a la cual se proyectó la

empresa ya que arrojó resultados muy por debajo de lo esperado, por lo que se hace imprescindible que se evalúe el efecto que tendrá la implementación de un adecuado sistema de control de inventarios sobre la rentabilidad económica de la empresa y cómo se reflejarán los resultados en sus estados financieros.

1.1.1. Formulación del Problema General

¿En qué medida la implementación de un control de inventarios de combustibles incide en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo SAC – Miraflores- Lima- Perú 2019?

1.1.2. Formulación de los Problemas Específicos

1.- ¿En qué medida la implementación de un método de valuación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo SAC – Miraflores- Lima- Perú 2019?

2.- ¿De qué manera los procesos de control de inventario de combustibles influyen en la rentabilidad económica de la empresa Hidrocarburos del Mundo SAC – Miraflores- Lima- Perú 2019?

1.2. Objetivos de la Investigación

1.2.1. Objetivo General

Demostrar que la implementación del control de inventarios de combustibles incide en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C – Miraflores- Lima- Perú 2019

1.2.2. Objetivos Específicos

Verificar si la implementación de un método de valuación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C – Miraflores- Lima- Perú 2019.

Determinar si los procesos de control de inventario de combustibles influyen en la rentabilidad económica de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C – Miraflores- Lima-Perú 2019.

1.3. Justificación e Importancia de la Investigación.

Orosco (2016) la justificación e importancia de la investigación consiste en mencionar las razones para que se lleve a cabo la investigación, cuyas razones deben ser fundamentadas y convincentes. Es explicar el por qué se debe realizar la investigación y para qué servirán los resultados que se obtengan. Al explicar el por qué de la investigación se tiene en consideración que el estudio se realiza para tratar de solucionar uno o varios problemas que afecta a una parte considerable de la sociedad, llenar vacíos de conocimiento así como de fortalecerlos o según sea el caso. Por otro lado, en el para qué de la investigación se tiene en consideración explicar los beneficios que se lograrán con los resultados de la investigación, estos pueden ser sociales, educativos, metodológicos, económico, político, tecnológico, etc., según sea la dimensión que tenga el problema a tratar de solucionar. Cabe recordar que cuanto más beneficios otorguen la investigación a realizar se puede afirmar que tiene bases sólidas y tendrá un buen impacto en la sociedad. (pág. 1.)

Justificación Teórica

El presente trabajo de investigación se justifica teóricamente debido a que las operaciones que se realizan con los inventarios tienen relevancia en el estado de resultados y también en la utilidad de todas las empresas incluyendo a la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., por lo que se hace necesario la verificación de estas operaciones con los inventarios, en base al análisis de las teorías de distintos autores enfocado en el control de inventarios cuyos conceptos, importancia, y objetivos sobre el control, ayude a evitar los malos manejos de los

inventarios que están expuestos al robo, así como también a la falta de control de las mermas las que producen pérdidas económicas. Por lo expuesto, se pretende implementar un control de inventarios que permita conocer las cantidades existentes así como también los saldos de los stocks y el manejo comercial de los mismos, y que también pueda minimizar los riesgos ya descritos que puedan producirse por la falta de control, logrando de esa manera una mayor rentabilidad para la empresa.

Justificación Metodológica

El presente trabajo de investigación tiene como finalidad poner en práctica los conocimientos adquiridos siguiendo los lineamientos de la investigación científica no experimental tomando en cuenta los objetivos e hipótesis para determinar la importancia de implementar un sistema de control de inventarios que ayude a maximizar la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C, Miraflores, y que se llevará a cabo en base documentación de la empresa, recolección de datos obtenidos a través de las encuestas con sus respectivos cuestionarios y que una vez demostrado su confiabilidad, podrá ser utilizado para otras investigaciones posteriores.

Justificación Práctica

Con los resultados de la presente investigación, se busca que otras empresas implementen el control de inventarios como medida de corrección a los procedimientos que se aplican empíricamente a los inventarios desde la compra de las existencias, almacenamiento y posterior venta de los mismos, lo que a su vez ayudará a optimizar los recursos, manteniéndolos bajo políticas de control adecuados y consiguiendo de esta manera una mayor rentabilidad económica en beneficio de la empresa.

Importancia

La presente investigación tiene mucha importancia ya que los inventarios son también la parte más sensible de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., ya que están expuestos a malos manejos que pueden causar pérdidas tanto económicas como materiales, por lo que implementar controles en el inventario, hará reducir los riesgos y por tanto habría mayor rentabilidad económica en la empresa lo que representaría también un modelo para la mejora operacional a nivel de inventarios para otras empresas que presenten similares problemas.

Limitaciones

Entre una de las limitaciones que se ha encontrado para el desarrollo del presente trabajo de investigación es que siendo una empresa de distribución de combustibles, ésta tiene trece plantas a nivel nacional, por lo que la distancia para realizar la verificación de los datos de los inventarios de todas ellas se convierte en una limitante por la distancia y por el tiempo que llevaría en realizar la constatación planta por planta, por lo que para el presente trabajo de investigación se tomará información relevante de estas plantas a través del departamento de contabilidad y se obtendrá datos sobre los inventarios de la planta que se encuentra ubicada en Conchán, para realizar una comparación con la información brindada por del departamento de contabilidad así como también con los Estados Financieros del periodo anterior para evaluar la influencia de los inventarios sobre la rentabilidad de la empresa.

CAPITULO II:

2. Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales

Benavides y Pastas (2020) en la investigación: *Monitoreo confiable de combustibles en a Estación de Servicio El Carmen -Contadero*, Trabajo de pre grado de bachiller en Ingeniería Mecánica de la Universidad Corporación Universitaria Autónoma de Nariño Guatemala, tuvo como objetivo general como monitorear de forma confiable y continua el volumen de combustible contenido en un recipiente enterrado a través de la aplicación de tecnología infrarroja de las estaciones de servicio de Nariño. Se utilizó la técnica de la encuesta y cuestionario como instrumento para la investigación. Los autores concluyen primero: que el aprovechamiento de las tecnologías existentes en este medio, ha permitido introducir en las empresas, mecanismos de operaciones inteligentes de bajo costo, que mejoran satisfactoriamente los procesos desarrollados, sin lugar a dudas el proyecto desarrollado impactará positivamente a la región, puesto que facilita el monitoreo de los inventarios de combustible disponible en las estaciones de servicio y tercero el almacenamiento de datos en la memoria SD es crucial en el sistema desarrollado, puesto que permitirá un comparativo del sistema de combustibles en el tanque con las ventas realizadas en las estaciones de servicios. Comentario: Este antecedente será muy importante en nuestro trabajo de investigación ya que los autores nos hacen ver que la implementación de la nueva tecnología es muy importante para poder controlar mejor nuestros inventarios de combustibles.

Delgado, Cruz y Lince (2019) en su artículo *El uso de software libre en el control de inventarios: caso de estudio. En la revista del Instituto Tecnológico Superior de Tantoyuca México*. El presente artículo tuvo como finalidad de proponer la implementación y uso de

técnicas de administración de inventarios, como la cantidad óptima de pedido e inventarios de seguridad, mismos que permiten a la empresa satisfacer la demanda de sus clientes manteniendo una mínima inversión.

Los autores llegan a las siguientes conclusiones: El uso de software libre, es una alternativa para las pequeñas empresas que desean obtener un mejor control y agilizar sus procesos al menor costo, lo que ofrece una ventaja competitiva y estratégica. Las ventajas de utilizar el software libre para el control de inventarios son: facilita y ahorra el trabajo, controla exclusivamente el inventario de la empresa, emite comprobantes de venta, registra las compras y las ventas que realiza la empresa, existe un control en el almacén de artículos de inventarios, arroja un inventario cuando se requiera y es fácil de comprender y rápido a la hora de arrojar datos. La tendencia actual indica que es una ventaja competitiva el poder usar herramientas de libre acceso y que no generen costos, sino por el contrario, que permiten aumentar la productividad y eficacia de los procesos.

Comentario: aquí también los autores dan a conocer sin tener mucha inversión y tecnología de punta se puede tener un buen control de inventarios en lo que se refiere al movimiento de los hidrocarburos es decir entrada y salida de los diferentes tipos de combustible y guarda relación con nuestro trabajo de investigación.

Saavedra (2017) en su trabajo de investigación: *“Diseño de sistema de control del uso de combustibles para empresas navieras prestadoras de servicio a la industria acuícola”*. Trabajo de titulación para obtener el título de Ingeniero Civil Industrial de la Universidad austral de Chile. Tuvo como objetivo general desarrollar un sistema de control para el uso del combustible en empresas navieras prestadoras de servicio para la industria de la acuicultura, a través de herramientas propias de la gestión de la cadena de abastecimiento, con el fin de disminuir las pérdidas asociadas a la operación del insumo. La conclusión a la que llega el autor en relación al control de combustible es el siguiente: Para los proveedores de

hidrocarburos, existen problemas logísticos como la geografía de la X, XI y XII regiones. También se debe considerar que la ley N° 18.050 y N° 18.290 restringen el área de tránsito de los camiones con carga peligrosa, como el combustible, por lo cual se hace innegable la posibilidad de retrasos ante inconvenientes en las rutas únicas designadas. Al llevar a cabo Diagrama de flujo lógico (BPMN) y el Diagrama de Ishikawa (causa-efecto) se evaluó la cadena de abastecimiento, buscando los puntos en los cuales la operación no estaba trabajando en rangos óptimos. Se detectaron los puntos críticos de la cadena de abastecimiento del combustible, evidenciando la ineficiencia de los proveedores, logística interna, control de gestión, mantenimiento de herramientas y falta de incentivos.

Comentario: de igual modo como en los antecedentes anteriores este tipo de control de combustible nos será +útil ya que tiene que ver con el transporte y los operadores logísticos que no cumplen con entregar los combustibles a tiempo ocasionando perdidas a la empresa.

Jimenez (2017) en su investigación: en su Tesis para obtener el grado de Doctor titulado: *“Rentabilidad y estrategia en el sector del comercio al por menor de combustible”* de la Universidad de Málaga España. Tuvo como objetivo principal: estudiar empíricamente cuál es la relación entre la rentabilidad y la estrategia de las empresas del sector de combustibles, Conocer los aspectos relacionados con la rentabilidad empresarial y que la diferencian del desempeño organizativo. – Identificar los inconvenientes que surgen a la hora de medir la rentabilidad empresarial. Llegando a las siguientes conclusiones:

La Teoría de los Grupos Estratégicos considera que cuanto más similares son las empresas de un mismo sector mayor rentabilidad se genera. Esta proposición ha sido evidente al analizar las situaciones de colusión dentro del contexto oligopolista de los grandes operadores petrolíferos en España, puesta de manifiesto a través de los distintos informes y sanciones impuestas por la Comisión Nacional del Mercado y la Competencia (antes Comisión Nacional

de la Competencia) ante las actuaciones sobre prácticas restrictivas de la competencia en el caso de las marcas Repsol, Cepsa y Bp (Resolución [Expte. 652/07 262 Repsol/Cepsa/Bp], 2009).

Por tanto, la heterogeneidad estratégica entre las empresas pertenecientes al mismo sector tiene efectos sobre la rentabilidad media del mismo. Así pues, una superior diferenciación entre empresas posibilita una considerable independencia competitiva y un mayor poder de mercado sobre el segmento meta de la empresa.

Comentario: podemos opinar que la rentabilidad en estos tipos de empresas depende mucho del monopolio y de grupos empresariales y también tienen que ver las normas de libre mercado.

Calderón (2020), en su trabajo de investigación de post grado para obtener el grado de Magister, titulado: *“Eficiencia y productividad de las empresas del sector combustibles y lubricantes en Colombia, en el período 2016 – 2018”* de la Universidad Autónoma de Bucaramanga, UNAB- Colombia. El objetivo principal del presente trabajo de investigación fue Evaluar la eficiencia y la productividad de las empresas del sector combustible y lubricantes en Colombia, durante el período 2016 - 2018 como herramienta de gestión para la toma de decisiones, el investigador llega a las siguientes conclusiones: se puede concluir que a nivel de eficiencia y productividad las empresas del sector combustibles y lubricantes presentan grandes retos con relación a la optimización de los recursos, la aplicación de metodología como el DEA permiten detectar cuellos de botella donde se deben mejorar los diferentes aspectos para que sean más eficientes los procesos de producción y así se contribuye a la competitividad de las empresas. Es fundamental recordar que las empresas del mencionado sector fueron más eficientes desde el punto de vista técnico con ET del 94,50% durante los tres periodos indicando posibilidades de mejora del 5,50% se evidenció presencia

de rendimientos decrecientes de escala (DRS) en 10 empresas, es decir un 58,82% de la muestra y rendimientos creciente de escala (IRS) en dos empresas, lo que quiere decir un 11,76% las cuales deberán mejorar hasta llegar al óptimo de eficiencia.

Comentario: Este trabajo de investigación también nos será de mucha utilidad nos da como una empresa de hidrocarburos en el sector colombiano siendo eficiente puede aumentar su productividad y ser mas rentable y nos va ser de mucha utilidad ya que contiene una de las variables del presente trabajo que es rentabilidad.

2.1.2 Nacionales

Cueva y Rodas (2019) en la investigación efectuada: Planificación financiera como herramienta de mejora en la rentabilidad de la empresa Grifos Cruz Blanca SAC 2019. – Trabajo de investigación para obtener el título profesional de Contador. Tuvo los siguientes objetivos principales: Analizar la planificación financiera y su relación con la rentabilidad en la empresa Grifos Cruz Blanca SAC de la ciudad de Cajamarca, 2019 y Analizar el comportamiento de los indicadores de rentabilidad de la empresa Grifos Cruz Blanca SAC. Las principales conclusiones que llegaron los autores son las siguientes: Podemos concluir que la planificación financiera de la empresa influye positivamente en la rentabilidad de la misma, esto debido a que la planificación nos permite establecer futuros comportamientos en los indicadores de rentabilidad, que conduzcan a la gestión para el logro de objetivos en el corto, mediano y largo plazo, los cuales favorecen a la empresa puesto que la gestión conduce al logro de estos objetivos y metas que aseguren la rentabilidad de la empresa y La empresa no accede a un control financiero en sus actividades, esto se debe a que no elabora, ni ejecuta un plan financiero, ni considera un proceso metodológico, ni el comportamiento de las variables internas y externas (tipos de cambio, tasa de interés, riesgos), los cuales influyen en el desempeño de la empresa. Al no cumplir con estas funciones hace deficiente el proceso de

análisis de las inversiones, además, origina que el nivel de endeudamiento de la empresa sea muy alto y no pueda ser controlado.

Comentario: como dicen los autores con una buena planificación financiera podemos obtener una mayor rentabilidad, en una planificación también vemos los movimientos de almacenes y controles de inventarios, por ende, nos pueden abaratar costos y obtener una mayor rentabilidad financiera y económica,

Gallardo (2016) en su investigación: *Incidencia del Control de Inventarios en los Resultados Económicos de la Empresa ADEHEC E.I.R.L. Comercializadora de combustibles ubicada en la ciudad de Guadalupe durante el ejercicio 2014*. Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Trujillo- Perú. Tuvo como finalidad determinar la incidencia del Control de Inventarios en los resultados económicos de la Empresa ADEHEC E.I.R.L. comercializadora de combustibles ubicada en la ciudad de Guadalupe durante el ejercicio 2014 y expresar la importancia que tiene el análisis de las existencias en la toma de decisiones y resultados. El diseño de la investigación es descriptivo porque se llegará a conocer las situaciones y actividades predominantes, no experimental, transversal. La población será igual a la muestra debido a que es menor a 50 trabajadores de la empresa. La técnica a utilizar será para la recolección de datos la observación, la encuesta con sus respectivos cuestionarios para el análisis de los contenidos de los datos. Las conclusiones a las que llega el autor es que el control de inventarios en la Empresa ADEHEC E.I.R.L. es limitado y no existe un control de mermas, las pérdidas no ordinarias que se dan en un proceso ineficiente son ajustadas pero reparadas para efectos tributarios. Existe un limitado control y ausencia de un registro debidamente ordenado y exacto de las descargas para detectar faltantes y para comparación con pruebas de tanque.

En mención a la tesis señalada líneas arriba, esta se relaciona con el presente trabajo de investigación en que se necesita un control sobre los inventarios y que no debe ser limitado para poder realizar la toma de decisiones adecuadas sobre un contexto de información real sobre las operaciones y evitar futuros reparos tributarios.

Quispe (2016) en su investigación *Gestión de los Inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Grifo Latino S.A.C. Distrito de Wanchaq periodo 2015*. Tesis de pregrado. Universidad Andina del Cusco – Perú. Tuvo como objetivo el de determinar y analizar en qué medida la gestión de los inventarios incide en la liquidez de la Empresa Grifo Latino S.A.C. Desarrolló una investigación de enfoque cuantitativo porque la medición de las variables gestión de inventarios y la liquidez de la empresa mediante la recolección y análisis de datos de las variables mencionadas. La autora llega a la conclusión en su investigación que existe una mala gestión de inventarios que conlleva a una falta de control físico y contable capaz de regular el flujo de entradas y salidas de los combustibles lo que ha determinado que se tiene un inventario excesivo que afecta al capital de trabajo lo que afecta en la liquidez de la empresa.

El presente trabajo de investigación se relaciona con la tesis de la autora en que el control interno es importante para la gestión de los inventarios y su incidencia en la rentabilidad de las empresas ya que a la ausencia un buen control de los inventarios se puede caer en el error de confiar en una información que no es valedera y que puede afectar negativamente el capital de trabajo y como consecuencia pérdida en las existencias por el deterioro que puedan sufrir por no controlar el stock de las mismas.

López (2018) en su investigación: *Aplicación de un planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017*. Tesis de

pregrado Universidad Privada del Norte Trujillo – Perú. Tuvo como objetivo demostrar que un planeamiento financiero mejora la rentabilidad de la empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017 así como también el de diagnosticar los procesos operativos de la empresa con el uso de la metodología y analizar su situación económica y financiera para realizar la comparación con la rentabilidad proyectada del año 2017 con la utilización de las ratios financieras.

de la empresa, se realizó el análisis documental a los estados financieros y las entrevistas se realizaron al Gerente General y al contador de la empresa Coesti S.A. Las conclusiones a las que llega el autor es que se observó en los Estados Financieros del año 2016 el porcentaje de las ventas al crédito en la empresa es significativo siendo este 42.52% en promedio, por lo cual se encuentra incidiendo en la solvencia financiera debido a la falta de políticas de cobranzas bien definidas. Otra conclusión a la que llega es que en el área de ventas es la que tiene mayor índice de problemas y errores, por la inexistencia de un control de flujo de efectivo producto de las ventas por turno y por colaborador lo que genera fuga de efectivo constante. El autor concluye además que al diseñar e implementar el planeamiento financiero para la empresa COESTI S.A. durante el año 2017, y además involucrando todas las políticas necesarias para obtener una óptima gestión, se obtendría una mejoría en los resultados financieros proyectados con un índice de 35.48% de rentabilidad financiera es decir que la empresa lograría vender 5.28 soles por cada sol de capital invertido, logrando producir 1.68 soles por cada sol invertido por sus socios lo que generaría así una utilidad neta del 4%.

Esta segunda variable dependiente que es la rentabilidad, se relaciona con el presente trabajo de investigación en que es el factor clave de la economía de las empresas a la cual se debe aplicar los mecanismos necesarios para su crecimiento.

Tarazona (2016) en la investigación: *El control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Corporación Icaro S.A.C. Huaraz 2015*. Tesis de pregrado Universidad Católica Los Ángeles Chimbote- Perú. Tuvo como objetivo determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la Corporación Icaro S.A.C. Huaraz en el 2015. Las conclusiones a las que llega la autora es que una gestión eficiente del control de inventarios garantiza una mejora en los resultados de las empresas, contando con procesos y políticas en las actividades de la empresa. Asimismo, en la Corporación Icaro S.A.C. Huaraz, las actividades de control de inventarios no se llevan a cabo siguiendo los procedimientos formalmente establecidos.

La autora en su tesis precitada, hace referencia a los efectos que puede sufrir la rentabilidad en las empresas en relación a la aplicación procedimientos de control al igual que en el presente trabajo de investigación.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Control

2.2.1.1. Definición de Control

NIA 400 vigente a la fecha, define el control de la siguiente manera: El control interno permite observar la eficiencia y eficacia de las operaciones y la confiabilidad de los registros, por lo que es un aspecto relevante en la gestión empresarial.

Todas las políticas y procedimientos adoptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable.

George R. Terry (2016): El proceso para determinar lo que se está llevando a cabo, valorización y, si es necesario, aplicando medidas correctivas, de manera que la ejecución se desarrolle de acuerdo con lo planeado. (p. 3)

Vargas y Lategana (2015) indican que: El control es entendido como un proceso sistémico, que invariablemente tendería a realizar comparaciones entre el resultado de una gestión con un estándar preestablecido en la empresa. Así las funciones de control entrarían en estrecha armonía con las operaciones de la empresa y dejarían de ser una simple actividad accesoria para convertirse en un elemento central de la gestión de la operación, que implicaría el trabajo en todos los niveles de la organización, en el volumen diario, en el monitoreo de gastos, entre otros. El grado de interacción entre el control y la operación dependerá de la naturaleza del negocio y de sus objetivos, de la capacidad del sistema para mantener un patrón de operación sin grandes fluctuaciones y de la velocidad con la cual el sistema puede corregir las variaciones cuando éstas ocurran, y lograr así los resultados esperados. (p. 2)

Reyes (2018) afirma que: el control consiste en la implementación de sistemas o métodos que permitan medir los resultados actuales y los pasados en relación con los esperados de una empresa, obteniéndose así la finalidad de saber si se ha logrado lo que se esperaba, y que a su vez se pueda corregir, mejorar y formular nuevos planes.

Por lo que hay que distinguir los pasos o etapas de todo control:

- Implantación de los medios de control.
- Realización de operaciones de recolección y concentración de datos.
- Realización de la interpretación y valorización de los resultados.
- Utilización de los mismos resultados. (p.443).

Santillana (2015) indica que : Control es una fase que corresponde al proceso administrativo que se encarga de la instauración de cualquier medida que adopte la dirección general, los responsables del gobierno y otro personal de la entidad, para administrar los riesgos así como también incrementar la posibilidad de que se alcancen los objetivos y metas fijadas. A través de la vigilancia de las actividades que se desarrollen conforme a lo establecido, y se corrijan las existentes desviaciones entre lo planeado y lo logrado teniendo en cuenta que se pueden repetir. (p.2).

2.2.1.2. Objetivos del Control

González (2015) indicó: Los siguientes objetivos del control:

- Se relaciona con lo planeado. Siempre deberá existir el control para verificar el logro de los objetivos establecidos en la planeación.
- Lograr la medición: Para detectar las desviaciones es imprescindible medir, comparando lo planeado con lo logrado.
- Detección de desviaciones. Una de las funciones básicas inherentes al control consiste en detectar las diferencias que se representan entre la planeación y la ejecución.
- implantar medidas correctivas: Conlleva al propósito de prevenir y corregir errores.

Control de inventarios

Adán (2017) dice lo siguiente: A medida que crece tu negocio también crecen las necesidades, uno de ellos es tener mayor control de tu inventario, esto debido específicamente al aumento de la demanda de tus productos y a la disminución de costos para incrementar tu competitividad y la satisfacción de tus clientes.

- Siempre debes tener seguridad del inventario exacto con el que cuentas, saber en tiempo real si tienes los números de parte y la cantidad que solicitan tus clientes

para poder embarcar el pedido en tiempo y forma. El hacer una búsqueda manual y rudimentaria tomaría tiempo y recurso humano que se traduce en aumento de costos lo cual se tendría que sumar a los precios, y si hay alguna discrepancia entre los datos, se registraría una pérdida de inventario y lo que es peor, un cliente insatisfecho es por eso que la implementación de un sistema de control de inventario es primordial para la rentabilidad de tu negocio.

- Para un buen servicio al cliente y la continuidad de tus ventas, es necesario evitar el desabastecimiento, sería un error dejar de vender por no tener inventario disponible, significaría dejar una puerta abierta a tus clientes para buscar otro proveedor y un desperdicio de tus esfuerzos de marketing. Por otro lado, el exceso de inventario también es perjudicial sobre todo para tus márgenes de ganancia pues resulta costoso porque ocupa espacio que pudiera ser más productivo para otro uso.
- El control de tu inventario puede realizarse a diferentes niveles de clasificación como por ejemplo materia prima, en producción o producto terminado, a cada inventario se le aplican políticas diferentes de acuerdo a la planeación de cada uno de ellos, a este tipo de control se le llama “control agregado”. Además de las clasificaciones antes mencionadas también es posible agregar un “control de nivel de artículo” que se basa en las características y requerimientos de un artículo en particular, un ejemplo de esas características puede ser fecha de caducidad o los procesos de preparación para su uso.

2.2.1.3. Importancia del Control

Münch (2013) afirma que: El control fundamenta su importancia en lo siguiente:

1. El de establecer medidas para corregir sus actividades, de tal manera que permita alcanzar los planes exitosamente.

2. Es aplicable a todo: a las cosas, a las personas y a los actos.
3. Puede determinar y analizar rápidamente los factores que pueden generar desviaciones para que no se vuelvan a presentar en el futuro.
4. Puede localizar a los sectores responsables de la administración, desde el momento en que se llegan a establecer las medidas correctivas.
5. Puede proporcionar la información sobre la ejecución de los planes, sirviendo como fundamento al reiniciarse el proceso de planeación.
6. Puede reducir costos y ahorrar tiempo evitando los errores.
7. Su aplicación incide directamente en la racionalización de la administración y consecuentemente en el logro de la productividad de todos los recursos de la empresa.

Tiene como fin: señalar las debilidades y errores a fin de rectificar e impedir que se produzcan nuevamente. (pág. 110).

Martín y Mancilla (2019) indican que: El sistema de control en la administración mantiene informada a la empresa de la coordinación de sus funciones delegadas, de la eficiencia en la ejecución de las políticas establecidas por la empresa, así como también de la protección y aprovechamiento adecuado de los recursos, y que se asegura de que se estén logrando los objetivos institucionales establecidos dentro del plan. De ahí la importancia del establecimiento y cumplimiento de las políticas y procedimientos del control interno. (pag.2).

2.2.2. Inventarios

2.2.2.1. Definición de Inventarios

García (2017) indica que: El significado de inventario es el conjunto de artículos o mercancías que se encuentran acumulados en el almacén pendientes de ser utilizados en el proceso

productivo o comercializados. Otra definición de inventario vinculada al ámbito económico es la relación ordenada de bienes de una organización o persona, en la que además de los stocks, se incluyen también otra clase de bienes. También se considera al documento que recoge la relación de dicho dichos bienes o artículos como inventario.

El concepto inventario o stock resulta muy importante en las empresas con el propósito de que las demandas de los consumidores sean atendidas sin máxima espera, y para que no se vea interrumpido el proceso productivo ante la falta de materias primas. Pueden considerarse como una herramienta reguladora que mantiene el equilibrio entre los flujos reales de entrada y los de salida. (p.1).

Norma Internacional de Contabilidad 2 indica en párrafo 6:

Inventarios son activos:

- (a) Son todos los bienes que son mantenidos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) Los que se encuentran en el proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) Que se encuentren en forma de materiales o suministros, para ser consumidos en el proceso de producción, o en la prestación de servicios. (p.2).

Meana (2018) indica que: El inventario es la verificación y control de los materiales o bienes patrimoniales de la empresa, que realizamos para regularizar la cuenta de existencias contables con las que contamos en nuestros registros, para calcular si hemos tenido pérdidas o beneficios.(p.4).

2.2.2.2. Objetivos de los Inventarios

Meana (2018) indica que: El objetivo del inventario es confirmar o verificar el tipo de existencias de que se dispone en la empresa para la comercialización, mediante un recuento físico de los materiales existentes. (p.3).

Salazar (2019) explica: Los principales objetivos del inventario son:

- Mitigación de las fluctuaciones de la demanda ofreciendo un aseguramiento contra las incertidumbres del mercado.
- Facilita un rol proactivo ante los cambios previstos en la oferta y la demanda.
- Permite un flujo continuo de los procesos de manufactura y ensamble, otorgándole flexibilidad a los procesos de programación.
- Mejora los procesos de compraventa de suministros y materiales, teniendo la posibilidad de aprovechar descuentos por volumen.(p.3).

Grupo Valora (2019) indica lo siguiente: Los objetivos del inventario son:

- a) Asegurar, contra las incertidumbres del mercado, disminuyendo fluctuaciones de la demanda.
- b) Generar la flexibilidad en los procesos de programación, a través de un flujo continuo en los procesos de producción y embalaje.
- c) Facilitar un rol proactivo ante las fluctuaciones de la oferta y la demanda.
- d) Aprovechar descuentos por volumen con la optimización de los procesos de compraventa de materia prima y suministro.

2.2.2.3. Importancia del Inventario

Meana (2018) indica: Es importante por las razones siguientes:

- Se tendrá localizada las existencias en todo momento.
- Permitirá conocer la aproximación del valor total de las existencias. Se podrá saber qué beneficio o pérdidas en el cierre contable del año tiene la empresa.
- Ayudará a saber qué tipo de productos tienen más rotación.
- Se podrá tomar decisiones sobre cómo organizar la distribución del almacén según las estadísticas de los inventarios.

- Se tendrá siempre información sobre el stock del que se dispone en el almacén.
(p.3).

Zapata (2014) indica sobre la importancia que: La necesidad de gestionar los inventarios se desprende del hecho de que asegurar los niveles de productos requeridos para el funcionamiento de la empresa y la distribución al cliente final es un proceso complejo, en cuanto a que existe variaciones en los intereses de los clientes y las variaciones en las promesas de entregas de materia prima de los proveedores, lo que genera procesos de incertidumbre que en la eventualidad de no manejarse adecuadamente puede producir desabastecimiento para la empresa y para los clientes. Los inventarios entonces deben hacer la función de colchón de manera que ante un cambio de demanda o una falencia en el proceso de abastecimiento, la empresa no se vea afectada y pueda continuar funcionando adecuadamente y satisfaciendo las necesidades de los clientes.(p.11).

2.2.3. Control de Inventarios

2.2.3.1. Definición de Control de Inventarios

Vermorel (2013) afirmó que: son todos los procesos que sostienen al inventario (D), así como también el almacenamiento(D) en que se encuentren y la accesibilidad(D) que debe tenerse de los artículos en stock para asegurar la disposición de los mismos al tiempo que se reducen todos los costes en relación al inventario. En la realidad, el control de inventario abarca diversos aspectos, en los que están incluidos la gestión de stock, el registro de las cantidades valoradas y de la ubicación de los artículos, pero también la optimización del suministro.

Espinoza (2013) indicó que: El control de inventarios es una herramienta fundamental en la administración moderna de las entidades ya que esta permite a las empresas y organizaciones conocer las cantidades existente de productos disponibles para la venta, en un lugar y tiempo

determinado, así como las condiciones en que se encuentran dentro del almacenamiento aplicables en las industrias. (p.10).

Zapata (2014) indicó que: El control de inventarios busca mantener disponible los productos que se requieren para el funcionamiento de la operatividad de la empresa y para satisfacer las necesidades de los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura y distribución. (p.11).

FIAEP (2014) menciona lo siguiente: Se entiende por administración o gestión de inventarios, a todo lo concerniente al control y manejo de las existencias de determinados bienes de una organización, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para evaluar todos los procedimientos de las entradas y las salidas de dichos productos. (p.10).

2.2.3.2 Objetivo del Control de Inventario

Zapata (2014) afirma que: el propósito del control de inventarios es asegurar el funcionamiento de las actividades de la empresa mediante la optimización conjunta de tres objetivos: a) Servicio al cliente, b) Costos del inventario y c) Los costos operativos. (p.14).

Sierra, Guzmán y García (2015) indican que: tanto la planeación y el control de los inventarios buscan satisfacer en primer plano todos los objetivos planeados de los departamentos de la organización, las que se relacionan más directamente con las operaciones de la empresa como son: departamento de ventas, de producción y de finanzas. (p.12).

2.2.3.3 Importancia del Control de Inventario

Münch (2017) nos hace entender que: el control de inventarios es importante por cuanto se encarga de regular en forma óptima las existencias en los almacenes, tanto refacciones, herramientas y materias primas, como productos terminados. A esto se debe agregar que este tipo de control ayuda a proteger a la empresa de los costos innecesarios por la acumulación o falta de existencias en el almacén. En síntesis, es imprescindible que la organización deba contar con un inventario suficiente para satisfacer sus necesidades ya que la escasez o retraso de un producto por falta de material, puede ser causa de la pérdida de un cliente, lo que da como resultado las pérdidas financieras.

Villa Muzio & Asociados (2018) explica sobre la importancia de llevar un control de inventarios ya que estos representan uno de los activos más importantes de una empresa dado que la comercialización del inventario es una fuente generadora de ingresos y de ganancias posteriores para los accionistas. Así también se considera que tener una gran cantidad de inventario durante mucho tiempo almacenado suele ser una desventaja para una empresa debido a los costos de almacenamiento, costos por deterioro y la constante amenaza de obsolescencia. Por otro lado, poseer muy poco inventario también conlleva consecuencias como perder ganancias por ventas potenciales por falta de existencias. (p.1).

2.2.3.4 Políticas del Inventario

Zapata (2017) indica con respecto a las políticas de manejo de inventario que estos son los lineamientos con los que se administra el inventario en las empresas y organizaciones, siendo también las encargadas de definir la cantidad de mercancía a solicitar así como también el momento en que se deben realizar dichas ordenes, definiendo cuales son los

productos a ordenar y donde deberán ubicarse (en términos de locaciones) dichos materiales luego de su ingreso al almacén. Los principales tipos de inventarios son: de revisión continua o perpetua del inventario, de revisión periódica del inventario y de sustitución de ventas. (p.42).

Matamoros y García (2010) nos indican que las políticas para el control de inventarios deben ser diseñadas sobre objetivos realizables con el propósito de minimizar los costos logísticos como son: las compras adquiridas con el manejo del recurso del dinero, el almacenaje y la conservación de los artículos, simplificándose así las operaciones y disminuyendo los plazos de operación. Es así que la correcta política del inventario es una herramienta que ayuda a incrementar la rentabilidad de la empresa ya que cuanto menor sean los costos de logística más eficiente será el proceso. (p.2)

2.2.3.5 Clasificación del Inventario

De acuerdo con Durán (2012) los inventarios dependen de la funcionalidad de las empresas, los inventarios se encuentran clasificados en:

- ✓ Inventarios de materia prima, son los que constituyen todos los bienes o materiales que adquiere la empresa para un proceso de transformación siendo el punto de partida de un proceso de producción y que representa así un costo que es cancelado y que al finalizar dicho proceso se obtiene un producto terminado y que será vendido para recuperar de esa manera el costo invertido por la materia prima.
- ✓ Inventarios de productos en proceso, son todos aquellos productos o bienes que se encuentran semielaborados al momento del cierre del ejercicio es decir se encuentran sin terminar y que representan costos de producción del bien semielaborado.

✓ Inventarios de materiales de productos terminados, son todos aquellos productos de una empresa industrial o manufacturera que ya están terminados y que se encuentran disponible para su venta luego de su proceso de fabricación o adquisición.

✓ Otros inventarios: que son aquellos que forman parte del funcionamiento de las empresas es decir las que corresponden a cada oficina de cada área pero que no forman parte de la manufactura de productos destinados para la comercialización.

(p.63)

Para Vidal (2010) los inventarios, se clasifican según su funcionalidad dentro de las organizaciones en:

✓ Inventario cíclico, es aquel que se produce por lote y no por unidades, se relaciona con la demanda promedio del código solicitado. Se utilizan este tipo de inventario para minimizar altos costos de ordenamiento, lograr descuentos por cantidades en lo que se refiere a costos de las compras y por uso de transporte.

✓ Inventario de seguridad, es aquel que se encuentra disponible en respuesta a cualquier fluctuación de la demanda y de tiempo de reposición. Lo que permite medir la frecuencia del servicio a satisfacción de la demanda del cliente.

✓ Inventario de anticipación o estacional, es la acumulación de las existencias para enfrentar grandes demandas y son utilizados en empresas donde esas demandas son costosas por contratación de mano de obra adicional, pago de horas extras y por las posibles adquisiciones a proveedores en tiempos de alta demanda.

✓ Inventario en tránsito o en proceso, son aquellos que se encuentran entre los diversos ciclos de producción por lo que se les conoce también como

inventario en proceso, o que también se pueden encontrar en tránsito en una cadena de abastecimiento por lo que se le denomina inventario en tránsito o pipeline inventory en inglés. Este inventario va acorde con el tiempo del transporte entre los establecimientos y el grado de utilización de los artículos por lo que este tipo de inventario en tránsito, conlleva a tomar decisiones sobre las formas de transportar los artículos en un enlace logístico de abastecimiento nacional e internacional. (p.47, 48).

2.2.3.6 Sistema de Control de Inventario

Para Vidal (2010) existen dos sistemas de inventarios:

- La revisión continua: es aquella que actúa en la revisión de un inventario en cada transacción realizada es decir desde el despacho, recepción, demanda, y otros intervinientes por lo que solo necesita un menor inventario de seguridad ya que la sola protección del stock se hace sobre el tiempo de reposición del mismo. Una de las desventajas en este sistema es que no se puede predecir la carga laboral que se tendrá en el momento en que deba ordenarse, otro punto es que es más costoso la revisión en los stocks con mayor movimiento por otro lado en su inversa a menor stock es menos costosa su revisión pero es mayor el nivel de riesgo sobre la información relacionada a las pérdidas y así como también por los daños que sufriera el inventario.
- La revisión periódica: en este sistema el control se lleva a cabo en forma simultánea y puntualmente por cada ítem considerando que este sistema requiere mayor stock de seguridad lo que lo hace menos costoso ya que solo se realiza por cada cierto tiempo que necesite la empresa. La ventaja de este sistema es que se puede predecir la carga laboral que se necesitará con

anticipación a la realización de una orden de pedido ya que se conoce el momento en que ocurrirá. (p. 226).

Dialnet (2017) los autores nos refieren sobre dos tipos de sistema de inventarios:

- De revisión periódica: es el sistema en el cual se revisa el nivel de stock de determinados bienes o productos en cada periodo fijo de tiempo y que de acuerdo con la cantidad disponible encontrada, se hará o no una nueva orden de pedido. Para este tipo de sistema si el nivel de stocks es inferior al nivel de reserva, entonces el volumen de pedido que se hará será equivalente a la diferencia entre el nivel óptimo que se considera mantener con el nivel que se encuentra actualmente.
- De revisión continua o también llamada por cantidad fija: es aquél en el que se establece un nivel mínimo de stock, y que a partir de ese nivel en que se encuentren los inventarios, se realizará una orden de pedido. (p.12).

2.2.3.7 Sistema de Valuación de Inventario

Para Perú Contable (2018), la valuación de inventarios se encuentra normado bajo el artículo 62° del Impuesto a la Renta donde define que los contribuyentes, empresas o sociedades y que en razón a su actividad, deben llevar inventario valuando sus existencias por el costo de adquisición o producción adoptando cualquiera de los siguientes métodos aceptados y que se aplique de forma uniforme de ejercicio en ejercicio:

- a) Primeras entradas, primeras salidas (PEPS): llamado también en inglés *first in, first out* es el método FIFO que cuyas siglas significan lo primero que ingresa es lo primero que debe salir, es decir los costos de adquisición de

los primeros artículos que entraron al almacén, serán considerados como los costos de estos artículos que serán los primeros en venderse.

- b) Promedio diario, mensual o anual llamado también ponderado o móvil: este método permite, evaluar todas las salidas de los artículos hasta que se realice una nueva compra permitiendo hallar el costo unitario de cada artículo realizando la división entre el costo total del inventario entre el número de unidades de que se encuentren disponibles para la venta o para la producción.
- c) De identificación específica: este método es utilizado para artículos de alto valor monetario, lo que permite identificar a qué tipo de compras pertenecen los artículos del inventario final. Estos inventarios se mantienen en forma separada cada uno con su tarjeta de registro y se controlan por pedidos exclusivos.
- d) Método al detalle o por menor, este método es utilizado por las empresas que trabajan por departamentos, y donde la valuación de los inventarios establece el motivo del costo en la que se da entre la igualdad del conto y por el precio de venta del artículo.
- e) Método de existencias básicas, en este método debe existir una cantidad mínima de artículos en el inventario para cubrir todo tipo de necesidades tanto de clientes como para la producción misma. Su valuación se hará en función a los precios considerados como si fuesen de activos fijos. (p.1).

Fuertes (2015) nos dice que los métodos de valuación de los inventarios permiten conocer el nivel económico de las existencias mediante técnicas específicas de valoración que ayude al empresario a tomar decisiones mediante el conocimiento de los costos de sus bienes

adquiridos y de aquellos que se encuentren disponibles para la venta. Los métodos más utilizados son:

- ✓ Método de identificación específica: es el método que ayuda a identificar en forma individual cada artículo de mayor valor lo que permite tener pocas unidades para la empresa y también este método es utilizado cuando los bienes tienen un gran tamaño por lo que también facilita que su control sea individual ya que se tendrá un registro de los costos originales de cada unidad y del inventario, dando un mejor manejo a las ganancias por parte de los gerentes.
- ✓ Método o fórmula de primera entrada, primera salida (PEPS), este método indica que los primeros artículos o bienes del inventario que adquiere la empresa, serán los primeros en ser vendidos, por lo que este tipo de inventario que realiza una empresa es para prevenir que se encuentren inventarios con artículos obsoletos que pueden representar pérdidas económicas para la empresa y que además está dentro de lo establecido por la NIC 2 en cuanto a su aplicación al verdadero movimiento de las existencias.
- ✓ Método o fórmula del promedio ponderado, en este método son dos fórmulas las que son aceptadas por la NIC 2 el costo promedio continuo o promedio ponderado móvil y el costo promedio periódico o promedio ponderado fijo. En la técnica del costo promedio ponderado se puede calcular el costo de ventas y el inventario final así como también de forma adicional se considera el promedio ponderado por unidad mediante la siguiente fórmula:

$$\frac{\text{Costo de bienes disponibles para la venta}}{\text{Total unidades disponibles para la venta}} = \text{Costo promedio ponderado}$$

También se puede utilizar la siguiente fórmula:

$$\text{Costo promedio ponderado} = \frac{\sum (q_i * p_i)}{\sum q_i}$$

Dónde:

Q_i: representa número de unidades de inventario disponibles.

P_i: representa el precio de compra o de la producción de las unidades. Este tipo de fórmula se usará en artículos similares que son adquiridos al principio del periodo así como también del costo de los productos producidos o comprados también durante el periodo tal como lo indica la NIC 2.

- ✓ Método o fórmula de última entrada, primera salida (UEPS): este método en particular no se encuentra aceptado para la presentación de estados financieros que cumplan con las disposiciones de las Normas Internacionales de Información Financiera, sin embargo cuando una empresa adopta este método, asume también que los últimos stocks comprados por la empresa son también los primeros en venderse, reflejando así el reconocimiento del ingreso del inventario en forma periódica por lo que la NIC 2 no contempla este método ya que al finalizar el periodo, las existencias son registradas a los costos de producción o adquisición más antiguo.(p.57- 62).

2.2.4. Rentabilidad

2.2.4.1. Definición de rentabilidad

Según Amat (2017) promueve que la rentabilidad, es la potencialidad de una inversión determinada de proyectar beneficios mayores a los invertidos posteriores a la espera de un tiempo determinado. Se trata de un componente esencial en la organización económica y financiera, puesto que se sobre entiende que ha dado buenos resultados.

Pérez (2016) señala que la rentabilidad es la acción económica donde se mueven un número de medios, materiales, recursos humanos y financieros con el propósito de adquirir varios resultados, lo que quiere decir que la rentabilidad no es más que el beneficio generado por una secuencia de capitales en un tiempo estipulado. Considerada como una manera de 14 caracterizar los medios abordados para una acción determinada y la ganancia que se ha creado producto de esa acción.

Para Gitman (2012) la rentabilidad es el resultado de la ganancia o pérdida total que experimenta o sufre una inversión en un periodo de tiempo específico y que matemáticamente se puede demostrar que el rendimiento total de esa inversión es la suma total de todas las distribuciones del efectivo del activo más el cambio en su valor durante ese periodo de tiempo de la inversión y dividida entre el valor de dicha inversión al inicio del periodo. (p.288).

Tapia (2014) en su artículo publicado en la revista Institucional del Colegio de Contadores Públicos de Arequipa, nos explica que la rentabilidad se encuentra siempre presente en la toma de decisiones del inversionista ya que esta es pasible de medición a través del nivel de rendimiento que se obtiene de después de haber invertido un capital, es decir la rentabilidad es el índice que mide la capacidad de lograr conseguir utilidad o ganancia y también la inversión o los recursos que fueron utilizados para obtenerlo, lo que significa para el inversionista que si sus ingresos han sido mayores que sus egresos, la gestión ha sido favorable. (p. 6).

2.2.4.2. Importancia de la rentabilidad

Caccya (2015) en su publicación en la revista Actualidad Empresarial segunda quincena nos explica que la finalidad de todo negocio es la de obtener beneficios o utilidades económicas para lo cual la utilización de los métodos de evaluación de la rentabilidad le dará al inversionista una clara información sobre la eficiencia en la utilización de los recursos empleados o invertidos para la obtención de tales beneficios. (p.1).

Mejía (2019) nos explica en su publicación del portal web de Planning S.A., que la rentabilidad es uno de los indicadores más importantes para medir la productividad de una empresa ya que conlleva a definir la cantidad de los resultados obtenidos como utilidad producto de un capital invertido. Es también importante porque permite al inversionista constatar si es conveniente mantener o incrementar el capital invertido en un determinado sector económico. (p.1).

2.2.4.3. Clases de rentabilidad

Córdoba (2015) “determina que la rentabilidad económica o de transformación considerada como una medición, señalando un periodo de tiempo en la actividad realizada, el desarrollo del capital de una organización con la capacidad de invertir para sí. Se alcanza determinar como la consecuencia de los intereses en los impuestos, y definición de cambio del Activo total a su estado medio” (p. 5).

RE = Beneficio antes de intereses e impuesto/Activo total Se determina que la rentabilidad económica posee la habilidad de las empresas para obtener sus propias ventajas para tomar en cuenta de lo que se ha invertido, basándose en el costo que ha determinado la misma. (córdoba, 2015).

En función del concepto establecido por Espinoza (2010), “indica que la rentabilidad se clasifica en:

“Rentabilidad Económica: La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total. Se toma el BAI para evaluar el beneficio generado por el activo independientemente de cómo se financia el mismo, y por tanto, sin tener en cuenta los gastos financieros.

Beneficio antes de intereses e impuestos (BAI) Activo total El ratio de rentabilidad económica también es denominado ROI (del inglés return on investments, rentabilidad de las inversiones).

Cuando más elevado sea este ratio, mejor, porque indicará que se obtiene más productividad del activo. Esta rentabilidad económica (rendimiento del activo) puede compararse con el coste medio de la financiación. Si se cumple la siguiente condición:
 Rentabilidad económica > Coste medio de la financiación Significa que el beneficio de la empresa es suficiente para atender el coste de la financiación

Rentabilidad Financiera: La rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio neto y los capitales propios (neto patrimonial). $\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Neto patrimonial}}$ Este ratio también se denomina ROE (del inglés return on equity, rentabilidad del capital propio). La rentabilidad financiera es, para las empresas con ánimo de lucro, el ratio más importante, ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa.

A medida que el valor del ratio de rentabilidad financiera sea mayor, mejor será ésta.

La rentabilidad económica La rentabilidad económica es la relación entre el beneficio antes de intereses e impuestos (beneficio bruto) y el activo total. Se toma el BAI para evaluar el beneficio generado por el activo independientemente de cómo se financia el mismo, y por tanto, sin tener en cuenta los gastos financieros. Beneficio antes de

intereses e impuestos (BAII) Activo total } Rentabilidad financiera La rentabilidad financiera es la relación entre el beneficio neto y los capitales propios (neto patrimonial). Beneficio Neto Neto patrimonial Este ratio también se denomina ROE (del inglés return on equity, rentabilidad del capital propio). La rentabilidad financiera es, para las empresas con ánimo de lucro, el ratio más importante, ya que mide el beneficio neto generado en relación a la inversión de los propietarios de la empresa. A medida que el valor del ratio de rentabilidad financiera sea mayor, mejor será ésta”. (págs. 2-26),

2.2.4.4 Indicadores de rentabilidad

Restrepo (2017), en su blog de Minutos de Dios Industrial nos explica que existen cuatro indicadores principales de rentabilidad en las que se destacan:

- ✓ El Margen neto de utilidad: es referida a la relación existente entre las ventas totales y la utilidad neta siendo esta relación la principal información con respecto a la rentabilidad en un negocio y que además se forma una dependencia en la rentabilidad sobre los activos así como también el capital de la empresa es decir el patrimonio, con este tipo de indicador se puede medir el rendimiento de los ingresos operacionales, para lo cual se utiliza la fórmula para hallar el margen neto de utilidad es:

Margen Neto de Utilidad = Utilidad Neta / Ventas netas.

- ✓ Margen bruto de utilidad, se refiere a la relación que existe entre la utilidad bruta (que es el resultado de la diferencias entre las ventas y su coste de ventas) y las ventas totales, se expresa porcentualmente siendo que cuanto mayor sea este índice será mayor las posibilidades de cubrir todos los gastos operacionales en que se incurre en la comercialización de los productos o servicios. Es así que la fórmula a utilizar para hallar este índice porcentual es el siguiente:

Margen Bruto de Utilidad = Utilidad bruta / Ventas netas.

- ✓ Margen operacional, en este indicador se muestra la relación existente entre la utilidad operacional y las ventas totales, con este ratio se puede obtener resultado de como una empresa puede ser generadora de ganancias desde sus propias operaciones. En el momento de realizar la evaluación real de la rentabilidad, este indicador deberá ser comparado con el costo ponderado de capital ya que permitirá para el inversionista tener una visión clara de cuan rentable y estable resulta el negocio. Para hallar el margen operacional de utilidad se utiliza la siguiente fórmula:

Margen operacional de utilidad = Utilidad operacional / Ventas netas.

- ✓ Rentabilidad sobre el patrimonio, este indicador evalúa la rentabilidad antes o después de impuestos para conocimiento de los accionistas de la empresa y la fórmula para hallarla es el siguiente:

Rentabilidad del patrimonio = Utilidad neta / Patrimonio. (p.1).

Para Herrera y Betancourt (2016), nos explican sobre la importancia de la aplicación de los ratios financieros en el manejo de una buena administración gerencial y financiera, que se lleva a cabo a través del análisis de los estados financieros de una organización, por lo que los ratios ayudarán como una forma de predicción sobre el desarrollo de la empresa y sus limitaciones, y que además servirá de soporte para una buena toma de decisiones en la organización. Se muestran así las siguientes ratios:

- ✓ Razones de Liquidez: esta razón nos indica de cuán rápido una empresa puede llegar a cumplir con sus obligaciones a corto plazo, es decir, se refiere a la capacidad de convertir en efectivo activos y pasivos corrientes y se expresa con dos indicadores a saber:

- Liquidez corriente: que como ya se indicó líneas arriba es referido a la habilidad de las organizaciones en cumplir con sus obligaciones en menos de un año. Cuya fórmula es:

$$\text{Liquidez Corriente} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- La razón rápida o prueba ácida: nos indica el autor que en este caso tiene mucha similitud con la prueba de índice de solvencia pero que no se toma en cuenta el stock de los productos dentro del activo corriente ya que se considera que es un activo de menor liquidez, por lo que el nivel de la razón rápida de una empresa depende del sector donde opera. Se puede hallar mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

- ✓ Razones de actividad: son aquellos indicativos que evalúan la forma rápida la transformación de las cuentas ya sea en ventas o efectivo, es decir en entradas o salidas, es decir, estos índices de actividad son capaces de medir el nivel de eficiencia de las operaciones de las organizaciones en sus diferentes formas tales como la administración de los inventarios, sus cobros y sus gastos así como también puede medir la eficacia en el empleo de los recursos de la empresa. Se distinguen en:

- Rotación de inventarios: es la capacidad de medir la liquidez del inventario de una organización por medio de la rotación del mismo en un determinado periodo de tiempo. Su fórmula es:

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de los bienes vendidos}}{\text{Inventarios}}$$

- Periodo promedio de cobro: es muy utilizado como política de cobranzas y de créditos de todas las empresas, este periodo se puede hallar dividiendo el neto de las cuentas por cobrar entre el monto de las ventas diarias promedio. Es decir:

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$$

- Periodo promedio de pago: este punto hace referencia al tiempo en días que la empresa necesita para pagar sus obligaciones, y que se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{Cuentas por pagar}}{\text{Compras diarias promedio}}$$

- Rotación de los activos totales: es la forma eficiente en que una empresa dispone de sus activos corrientes y no corrientes para la obtención de sus ventas. Para hallar los resultados de esta rotación de activos se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activos totales}}$$

- ✓ Razones de endeudamiento: nos refiere a que la posición de la deuda de una empresa representa el valor monetario de terceros que son utilizados para la generación de beneficios económicos de la misma y además refleja si esta es capaz de responder por la obligación contraída mediante sus propios recursos o con sus propios activos. Para lo cual se podrá hallar mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Razones de endeudamiento} = \frac{\text{Total pasivos}}{\text{Total activos}}$$

- Razón de cargos de interés fijo: se refiere a la capacidad que tiene toda entidad para poder responder a sus obligaciones por intereses contraídos de forma contractual, se establece la siguiente fórmula para medir la capacidad de la empresa:

$$\text{Razón de cargos de interés fijo} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

- Índice de cobertura de pagos fijos: se refiere a la capacidad de una empresa en cumplir con sus obligaciones de pago fijo y que indica que cuanto mayor resulte este índice, la empresa estará en disposición de cumplir. Este índice es medido mediante:

$$\text{I.C.P.F.} = \frac{\text{Utilidad Antes de Intereses e imp.} + \text{pago de arrendamiento}}{\text{Intereses} + \text{pagos de arrendamiento}}$$

- ✓ Razones de Rentabilidad: es la herramienta por la cual mide la ganancia de la empresa en relación a la comercialización de activos en venta o en relación a la inversión de los accionistas. Se realiza al finalizar un ejercicio económico y es muy importante para los socios saber cuánto de utilidad se produce durante dicho ejercicio. La rentabilidad se clasifica en:

- Margen de utilidad bruta: permite medir financieramente el porcentaje que queda de cada dólar como resultado de las ventas después que la empresa pagó por la adquisición de sus bienes. Cuanto más alto es el resultado porcentual de utilidad bruta, menor es el costo de la mercadería vendida por lo que resulta óptimo para la empresa. Esta razón se halla de la siguiente manera:

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Ventas} - \text{costo de los bienes vendidos}}{\text{Ventas}}$$

- Margen de la utilidad operativa: este tipo de margen representa de forma porcentual a los resultados que queda de cada dólar de venta pero después de haber deducido todo gasto y todo costo excluyéndose a los impuestos e intereses, entonces se reflejará las utilidades ganadas por cada dólar de venta mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Ventas}}$$

- Margen de utilidad neta: este margen representa en forma porcentual lo que queda de cada dólar de ventas luego de haber deducido los impuestos, intereses, gastos, costos y dividendos de acciones preferentes por lo que representa la ganancia neta obtenida de las ventas y demás ingresos de la empresa. Este margen se halla aplicando la siguiente fórmula:

$$\text{M. U. N.} = \frac{\text{Ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Ventas}}$$

- Ganancias por acción: es el monto representativo en dólares obtenido durante el periodo que resulta de dividir los fondos entre un número común de acciones en circulación, y es importante porque manifiesta que tan rentable puede ser una empresa para los accionistas. La fórmula para hallarla es:

$$\text{G.P. A} = \frac{\text{ganancias disponibles para accionistas comunes}}{\text{Número de acciones comunes en circulación}}$$

- Rendimiento sobre los activos totales: es llamado también rendimiento sobre la inversión ya que mide la generación de los beneficios a través de los activos disponibles, es decir cuánto más alto sea el rendimiento sobre los activos totales, será más beneficioso para los inversionistas. Es también conocido como el ROA (Rendimiento del activo). Esta razón se halla de la siguiente manera:

$$\text{R.S.A.T} = \frac{\text{Ganancias para los accionistas comunes}}{\text{Total de activos}}$$

- Rendimiento sobre el patrimonio: también llamado retorno sobre el patrimonio (ROE) representa en forma porcentual el rendimiento de los activos netos ya que es considerado como una medida de desempeño financiero para una empresa que divide la utilidad neta sobre el patrimonio, en este punto se observa que tan eficiente ha sido la administración en cuanto a la generación de sus ganancias. La fórmula para hallar este rendimiento es:

$$\text{R.S.P.} = \frac{\text{Ganancia disponible para los accionista comunes}}{\text{Capital en acciones comunes}}$$

2.3. Definición de términos básicos

Activos: son todos los recursos o bienes controlados por una entidad u organización sea pública o privada que resultan de hechos pasados (compra, venta, construcción, donación etc.) y que de los cuales se espera recibir beneficios económicos futuros o también de servicios que contribuyan al desarrollo de la función administrativa de la organización o cometido estatal, estos activos se constituyen en cuentas representativas de los bienes,

derechos y pertenencias, tangibles e intangibles de las organizaciones públicas y/o privadas. (MEF; 2019 p. 1).

Activo corriente: También llamado activo circulante o líquido, es aquel activo o recurso que tiene una empresa y que puede hacerse líquido es decir convertirse en dinero en un periodo no mayor a un año a través de una transacción, y con ello puede pagarse obligaciones también a corto plazo. Entre los activos corrientes se tiene a: Existencias, caja y bancos, cuentas por cobrar e inversiones financieras a corto plazo. (Samper; economipedia; 2019 p.1).

Adquisición: Es la forma de obtener algún producto o servicio mediante una transacción, la cual se realiza primero mediante una orden de compra por el demandante y que luego el pago es aceptado por el ofertante. (Westreicher; economipedia; 2019 p.1).

Almacén: es un lugar especialmente estructurado y planificado para custodiar, proteger y controlar los bienes o existencias de activo fijo o variable de la organización, antes de requeridos para el uso de la administración, para producción o para la comercialización de los artículos o mercancías. (SPC Consulting group; 2014 p.1).

Capital: el capital en contabilidad se refiere a la inversión realizada por los propietarios de una empresa u organización consistente en aportaciones más o menos sus utilidades retenidas o pérdidas acumuladas, y se considera como el derecho que tienen los propietarios sobre los activos netos como consecuencia de las transacciones realizadas y que se ejerce mediante el reembolso o distribución. (Perucontable; 2018 p. 1).

Combustibles: Cualquier material capaz de liberar energía, luego de que se oxida de forma violenta y con desprendimiento de calor ya sea de manera directa o mecánica, los tipos de combustibles son: sólidos (carbón, madera y turba), líquidos (gasolina, querosene, diesel), gaseosos (gas licuado de petróleo- GLP- , gas natural vehicular – GNV-). (Definición ABC; 2019 p.1).

Control: es el proceso de verificación del desempeño eficaz y eficiente de las distintas áreas de una organización, así como también de las funciones que desarrollan los trabajadores dentro de ella, y que permite realizar las correcciones necesarias de las actividades dentro de esta entidad. (Anzil- Zona económica; 2019 p.1).

Costo: se encuentra conformado por todos los pagos y gastos ocasionados por la entidad y que intervienen en el desarrollo de la actividad tales como compra de materia prima, maquinarias, insumos, salarios etc., para la realización de un producto o servicio. (eumed.net; 2019 p.1).

Desvalorización de activos: se considera como la pérdida del valor del activo y que se debe registrar en los estados financieros y cuyos flujos de entrada de beneficios económicos de esos activos llegan a ser menores a los que estuvieron registrados en libros y para la realización de su reconocimiento se consideran si son activos disponibles, realizables o inmovilizados. (Glosario contable Perú; 2019 p.1).

Distribuidor mayorista: persona o empresa que adquiere en el país o importa combustibles líquidos o gaseosos derivados de los hidrocarburos, para almacenarlos en las plantas de abastecimiento; con la finalidad de comercializarlos a los consumidores directos u otras personas que comercializan con hidrocarburos. (Osinergmin; 2019 p.1).

Estado financiero: es el informe donde se refleja la situación financiera de una empresa en un periodo de tiempo determinado. Los más conocidos son el Balance General y Estados de Ganancias y Pérdidas. El primero refleja la situación económica de la empresa en un tiempo determinado. La segunda muestra el origen de las pérdidas o ganancias del periodo. Otro estado financiero importante es el estado de flujo de efectivo muestra el origen y uso de los fondos que se aplica a los flujos de caja del periodo, y que permite identificar el financiamiento de las pérdidas y el destino de las ganancias. (Empresa informativa – Diccionario Contable; 2019 p.10).

Ganancia por temperatura: es un fenómeno químico que se da como la capacidad que tienen los combustibles líquidos como el etanol y la gasolina de poder dilatarse o en su defecto contraerse conforme a la temperatura del ambiente. Es decir, en el momento de llenar el combustible de la cisterna a la estación y la temperatura del cisterna ha sido alta, el combustible aumentará en volumen al momento de ser incorporado a la estación (Blog.gilbarco.com - Ribeiro; 2018 p.1)

Gastos: son las disminuciones de los beneficios económicos durante un periodo contable en forma de salidas o decrementos del valor de los activos, o por el aumento de los pasivos, lo que afecta en la disminución del patrimonio neto y que además no se encuentra relacionado con las distribuciones realizadas a los propietarios del patrimonio. (Zans 2017; p.20).

Hidrocarburos: es el compuesto de tipo orgánico que resulta de la combinación de átomos de hidrógenos con átomos de carbono, cuando los hidrocarburos son extraídos de la tierra se denominan hidrocarburos líquidos los que están compuestos por el petróleo y sus derivados. Los hidrocarburos que se encuentran en estado gaseoso se denominan gas natural. (Definición. De, 2019 p.1).

Importe en libros: es el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas. (NIC 16, p.2).

Ingresos: se refiere a los incrementos de los beneficios económicos durante el periodo contable en forma de entrada o como incremento en el valor de los activos o bien por disminución en las obligaciones. (Zans; 2017 p.20).

Inventario: es el conjunto de bienes que son corpóreos, tangibles y en existencia, propios y de disponibilidad inmediata para su consumo como la materia prima, para su transformación los que se encuentran como productos en proceso, y finalmente para su venta es decir los productos ya terminados. (Perdomo, p.72).

Inversión: es la actividad que consiste en dedicar recursos con el objetivo de obtener un beneficio económico, estos recursos se identifican con costos asociados. Estos recursos son el tiempo, el capital y el trabajo. (Economipedia: 2019 p.1).

Liquidez: Es la capacidad de una inversión para ser transformada en dinero en efectivo en un corto periodo de tiempo y sin que se produzca una pérdida significativa de su valor. (economíasimple.net; 2016 p.1).

Kardex: es un reporte organizado en cual se muestra los movimientos de los productos del almacén tales como ingresos, salidas y saldos de los mismos, es útil como control de inventarios ya que la suma de sus ingresos menos la suma de las salidas demuestra cuanto de stock queda en el almacén. (Inventario & Almacén- Chuquino; 2015, p.1).

Merma: es el deterioro o la pérdida de un producto como resultado de causas imprevistas en un proceso industrial o también por causas inherentes a su naturaleza. (Glosario contable Perú; 2019 p.1).

Planta de abastecimiento: se refiere a la instalación en un bien inmueble donde se realizan las actividades de recepción, almacenamiento, transferencia, agregado de

aditivos y despacho de combustibles líquidos y de otros productos derivados de los hidrocarburos. (Osinergmin – Glosario-Marco Legal DS-012-2007.EM; p.41).

Políticas: es la línea de conducta predeterminada que se aplica a una entidad a través de directrices que establecen normas, procedimientos y comportamientos que deben de llevar los empleados para cumplir con todas las actividades, incluyendo las no previstas. (Riquelme; 2017 p.1).

Sistema de valuación de inventario: son métodos y procedimientos que son utilizados para evaluar y controlar el flujo y el costo de la mercadería, y que ofrecen además información para la toma de decisiones administrativas y contables dentro de una empresa. (Actualícese; 2019 p. 1).

Rentabilidad: es la capacidad de un activo para generar utilidad. Es la relación entre la inversión realizada y los beneficios que se obtienen luego de haber sido deducidos los impuestos y comisiones. (Diccionario empresarial; 2019 p.1).

Utilidad: es el resultado que se obtiene luego de sustraer el impuesto a la renta del resultado. (Empresa Informativa diccionario contable; p.23).

Valor neto realizable: es el valor estimado de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados por la empresa para terminar su producción y los costos necesarios para que estos activos puedan ser vendidos. (NIC2; p.2).

Stock: es todo bien que se encuentra almacenado para luego ser usado en un proceso productivo (producto en proceso) o en su defecto para su venta (producto terminado). (Méndez; 2018 p.1).

Stock óptimo: es el nivel de stock que garantiza una adecuada atención a la demanda o al consumo de materiales para la producción, y minimiza los costes de mantenimiento. (Gestión Logística y Comercial; p.46).

4. Recursos y presupuestos

Para el desarrollo de la presente investigación se requerirá de los siguientes recursos presupuestados:

Cantidad	Descripción	Precio unitario	Precio total
5	Libros	75.00	375.00
3	Revistas	10.00	30.00
10	Útiles de escritorio	10.00	100.00
80	Horas de internet	1.50	120.00
60	Movilidad	10.00	600.00
50	Tipeos y fotocopias	4.00	200.00
4	Materiales de impresión	25.00	100.00
4	Anillados	8.00	32.00
30	viáticos	10.00	300.00
Recursos humanos	Otros	1,000	1,000
Total			2,529.50

5. Conclusiones

La presente investigación ha permitido corroborar que la implementación de un sistema de control de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., de Miraflores, año 2019 ya que los resultados económicos al cierre del ejercicio y comparados con resultados antes de la implementación del control, han sido satisfactorios para la gerencia y para los accionistas que han visto reflejado el óptimo manejo de los recursos en su comercialización.

Se determinó que la implementación de un método de valuación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa, ya que dicha valuación permitió conocer cuánto y cuáles de los combustibles que se tenían en stock han tenido mayor salida en su comercialización y logrando de esa manera minimizar mermas.

Se constató que los procesos de controles de inventario influyen en la rentabilidad económica de la empresa ya que estos han permitido conocer la real situación de los activos de la empresa a través del registro correcto de los mismos, así como también la reducción de pérdidas o robo por un mal manejo en su actividad comercial.

6. Aporte científico del Investigador

El aporte que puedo dar a los socios de la empresa es demostrar la importancia de implementar un nuevo modelo de control de inventarios, pudiendo realizarse con tecnología moderna como por ejemplo medir la cantidad de combustible que hay en los tanques mediante una luz laser, o ERP avanzados, un estudio a profundidad permitirá ver cuál de las alternativas es mejor comparando costos y eficiencia. Esta inversión se recuperará en el corto plazo ya que tendría incidencia directa en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C

El departamento contable tendría en línea en sus sistemas la información sobre los movimientos de inventarios, y de esta manera obtener los costos y saldos de manera más precisa, disminuyendo los errores, mermas inesperadas, o robos que se podrían presentar, también el ahorro de tiempo del personal, ya no tendrían que ir en forma mas seguida a las estaciones de la empresa.

También se pudo determinar cuáles fueron los combustibles con mayor demanda, establecer un único método de valuación que podría ser el método promedio ponderado que debería ser aprobado por la Gerencia.

7. Recomendaciones

Esta investigación permitió constatar que la implementación de un sistema de control de inventarios influye en gran medida en la rentabilidad de la empresa por lo que se recomienda continuar con el control de los inventarios o cambiar por una de tecnología de punta que sea más precisa y que este en línea en los sistemas de la administración para el mejoramiento de las operaciones y que además como consecuencia de ello se seguirá optimizando los resultados económicos de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C., del distrito de Miraflores año 2018.

La implementación del método de valuación uniforme de existencias deberá ser implementado por la Gerencia de la empresa ya que seguirá dando información más exacta sobre los movimientos de ingresos y salidas de los combustibles, así como también la incidencia relacionada a la Gestión de los administradores de las estaciones de combustibles, generando una mayor rentabilidad económica.

También nos permitirá ver cuales son los productos con mayor rotación y/o cuales son los que nos producen mayor rentabilidad de esta manera también facilita la toma de decisiones que pueda tener la Gerencia.

La continuidad de los procesos de control de inventario influirá positivamente en la rentabilidad económica de la empresa ya que estos seguirán reduciendo los riesgos de robo o pérdida de los activos de la empresa y por consiguiente mostrará mejores resultados al finalizar el periodo.

8. REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS

- Benavides, G y Pastas, Y (2020) en la investigación: *Monitoreo confiable de combustibles en a Estación de Servicio El Carmen -Contadero* Universidad autónoma de Guatemala.
- Betancourt, V. y Herrera A. (2016) Vol. 24. *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos – Lima, Perú.
- Brenes, P. (2015). *Técnicas de almacén* (2015 Ed.). Pozuelo de Alarcón - Madrid, España: Editorial EDITEX S.A.
- Calderón, Y (2020), “*Eficiencia y productividad de las empresas del sector combustibles y lubricantes en Colombia, en el período 2016 – 2018*” de la Universidad Autónoma de Bucaramanga, UNAB- Colombia
- Cordero, K y Castillo, C. (2016). *El Control Interno como herramienta para mejorar la Rentabilidad en Imedcorp S.A.* Tesis de pregrado Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador.
- Cubas, M. (2016). *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Artceramics Imagen S.A.C.* Tesis de pregrado. Universidad César Vallejo. Chiclayo, Perú.
- Cueva, J y Rodas, C (2019) *Planificación financiera como herramienta de mejora en la rentabilidad de la empresa Grifos Cruz Blanca SAC.* Universidad Privada Antonio Guillermo Urerillo, Cajamarca.
- Delgado, S; Cruz, L y Lince, E (2019) *El uso de software libre en el control de inventarios: caso de estudio. En la revista del Instituto Tecnológico Superior de Tantoyuca México.*

- Fuertes, A. (2015). *Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios*. Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas (AJOICA) – Madrid, España.
- Gallardo (2016) *Incidencia del Control de Inventarios en los Resultados Económicos de la Empresa ADEHEC E.I.R.L. Comercializadora de combustibles ubicada en la ciudad de Guadalupe durante el ejercicio 2014*. Universidad Nacional de Trujillo- Perú.
- García, J. y Mendieta, E. (2013). *Implementación de Control de Inventario para Mejorar la Rentabilidad Financiera en el almacén Pinturas Mendieta, periodo 2013*. Tesis de pregrado Universidad Estatal de Milagro. Guayaquil, Ecuador.
- Jimenez, J (2017) “*Rentabilidad y estrategia en el sector del comercio al por menor de combustible*” de la Universidad de Málaga España
- Koontz, H., Wehrich H. y Cannice M. (2019) *Administración una Perspectiva Global y Empresarial* 14ª Edición Mc Graw Hill. Recuperado de <http://www.untumbes.edu.pe/vcs/biblioteca/document/varioslibros/administraci%C3%B3n.%20Una%20perspectiva%20global%20y%20empresarial.pdf>.
- Lavado, A. y Sánchez, S. (2017). *Propuesta de implementación de un sistema de inventario de mercadería y su incidencia en los resultados del año 2016 en la empresa distribuidora América S.A.C.* Tesis de pregrado. Universidad Privada del Norte. Lima, Perú.
- Llempen, A. (2018). *Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Inversiones Aquario's S.A.C. – Chiclayo 2018*. Tesis de pregrado, en la Universidad Señor de Sipán – Perú.
- López, L. (2018). *Aplicación de un planeamiento Financiero para mejorar la Rentabilidad de la Empresa Coesti S.A. Estación de Servicio año 2017*. Tesis de pregrado. Universidad Privada del Norte. Trujillo, Perú.

- Martín, V. y Mancilla M. (2019). *Auditoria Control de la Administración para una información financiera confiable*. Obtenido de Revista Contabilidad y Negocios <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/208/202>
- Matamoros, I. y García, F. (2010). *Política de inventario, un aporte a la eficiencia*. Recuperado de <https://www.eumed.net/ce/2010b/mhgg.htm>.
- Meana, P. (2017). *Gestión de Inventarios*. Ediciones Paraninfo – Madrid, España.
- Mejía, C. (2019). *La importancia de medir la rentabilidad*. Obtenido de http://planning.com.co/bd/valor_agregado/Julio1999.pdf.
- Mitacc, A. (2017). *Control de Inventarios y su relación con la Rentabilidad de las empresas Distribuidoras de Abarrotes al por mayor, Distrito del Callao 2017*. Tesis de pregrado. Universidad César Vallejo, Lima. Lima, Perú
- Mosquera, F. y Pluas, J. (2018) en la investigación: *Sistema de Control de Inventarios para repuestos de vehículos en Lerushalaim S.A*. Tesis de pregrado Universidad de Guayaquil . Guayaquil, Ecuador.
- Muller M. (2015) *Fundamentos de administración de inventarios*. Recuperado de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2015/01/fundamentos-de-administracion-de-inventarios.pdf>
- Munch, L. (2017). *Fundamentos de administración*. Recuperado de <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2017/09/fundamentos-de-administracion-munch-garcia.pdf>
- Ortiz, D. (2014). *El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Agro-Sistemas RC del Cantón Riobamba*. Tesis de pregrado. Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador.

- Perú Contable (2018). *Modelos de libros Kardex*. Obtenido de <https://www.perucontable.com/contabilidad/modelos-de-libro-kardex/>
- Quispe, S. (2016). *Gestión de los Inventarios y su incidencia en la liquidez de la Empresa Grifo Latino S.A.C. Distrito de Wanchaq periodo 2015*. Tesis de pregrado. Universidad Andina del Cusco. Cusco, Perú.
- Ramírez, E. (2016). *El control de inventarios en el área de logística y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Electrotiendas del Perú S.A.C*. Tesis de pregrado Universidad Nacional de Trujillo. Trujillo, Perú.
- Romero, N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A.* – Tesis de pregrado Universidad de Guayaquil – Ecuador.
- Saavedra, P (2017) “*Diseño de sistema de control del uso de combustibles para empresas navieras prestadoras de servicio a la industria acuícola*”.
- Salazar, B (2019). *Gestión de inventarios*. Recuperado de <https://logisticayabastecimiento.jimdo.com/gesti%C3%B3n-de-inventarios/>.
- Santillana, J (2015). *Sistemas de control interno*. 3era. Edición. Pearson 2015. México.
- Sierra, J. Guzmán, M. y García F. (2015). *Administración de Almacenes y control de Inventarios*. Recuperado de [edumet.net enciclopedia virtual](http://www.edumet.net/enciclopedia-virtual) <http://www.edumet.net/libros-gratis/2015/1444/index.htm> .
- Tapia, G. (2014). *Rentabilidad, utilidad y valor*. Revista institucional. Colegio de Contadores Públicos de Arequipa- Perú.
- Vermorel, J. (2013). *Control de inventario* recuperado de <https://www.lokad.com/es/definicion-control-de-inventario>.

- Vidal, C. (2010). Fundamentos de control y gestión de inventarios. Programa Editorial Universidad del Valle. Recuperado de <https://www.tagusbooks.com/leer?isbn=9789587654882&li=1&idsource=3001>
- Villa Muzio & Asociados (2018). *La importancia del Control de Inventarios en las empresas*. Obtenido de <http://estudiocontablevmc.pe/importancia-control-de-inventarios/>

Anexo N°1 : Matriz de consistencia

Anexo N°1 : Matriz de consistencia				
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES E INDICADORES	
Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables independiente: Control de inventarios	
¿En qué medida la implementación de un control de inventarios de combustibles incide en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.?	Demostrar que la implementación de un control de inventarios de combustibles incide en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	La implementación de un control de inventarios de combustibles, incidirá favorablemente en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	Dimensiones	Indicadores
			*Gestión de stock.	. Métodos de gestión de existencias. - Políticas de inventario.
			*Kardex.	_ PEPS. _ Promedio.
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable dependiente: Rentabilidad	
¿En qué medida la implementación de un método de valuación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.?	Verificar si la implementación de un método de valuación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	La implementación de un método de valuación de existencias influirá favorablemente en la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	Dimensiones	Indicadores
			*Utilidad	_ Ganancia.
¿De qué manera los procesos de control de inventario de combustibles influyen en la rentabilidad económica de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.?	Determinar si los procesos de control inventario de combustibles influyen en la rentabilidad económica de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	Los procesos de control de inventarios de combustibles influirán positivamente en la rentabilidad económica de la empresa Hidrocarburos del Mundo S.A.C.	*Indice de rentabilidad	_ Económica. _ Financiera.