



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución- NoComercial-Compartirigual 2.5 Perú](http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/).

Vea una copia de esta licencia en <http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>



**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN-TARAPOTO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**El sistema de inventarios y su relación la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”**

**Tesis para optar el título profesional de Contador Público**

**AUTORES:**

**Janeth Bartra Montilla**

**Jhoy Liz Gonzáles Rivera**

**ASESOR:**

**Dra. Nora Manuela Dextre Palacios**

**Tarapoto – Perú**

**2019**

**UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN -TARAPOTO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**El sistema de inventarios y su relación la sostenibilidad económica y  
financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”**

**AUTORES:**

**Janeth Bartra Montilla**

**Jhoy Liz Gonzáles Rivera**

**Sustentado y aprobado el día 17 de abril del 2019, ante el honorable jurado**



.....  
CPCC. M. Sc. Víctor Andrés Pretell Paredes  
PRESIDENTE



.....  
Lic. Adm. M. Sc. Segundo Saúl Rodríguez Mendoza  
SECRETARIO



.....  
CPCC. Julio César Gonzáles Del Aguila  
VOCAL



.....  
Dra. Nora Manuela Dextre Palacios  
ASESOR

## Declaratoria de Autenticidad

**Janeth Bartra Montilla** identificado con el DNI N° 73251637 y **Jhoy Liz Gonzáles Rivera** con el DNI N° 70099670, egresadas de la facultad de Ciencias Económicas de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, con la tesis titulada: **El sistema de inventarios y su relación la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”**.

Declaramos bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de nuestra autoría.
2. Hemos respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas. Por tanto, la tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente.
3. La tesis no ha sido auto plagiada, es decir, no ha sido publicada ni presentada anteriormente para obtener algún grado académico previo o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados y por tanto los resultados que se presenten en la tesis constituirán en aportes a la realidad investigada.

De considerar que el trabajo cuenta con una falta grave, como el hecho de contar con datos fraudulentos, demostrar indicios y plagio (al no citar la información con sus autores), plagio (al presentar información de otros trabajos como propios), falsificación (al presentar la información e ideas de otras personas de forma falsa), entre otros, asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a la normatividad vigente de la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto.

Tarapoto, 17 de abril del 2019



*Janeth Bartra Montilla*

Bach. Janeth Bartra Montilla

DNI N° 73251637



*Jhoy Liz Gonzáles Rivera*

Bach. Jhoy Liz Gonzáles Rivera

DNI N° 70099670



**Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis.**

**1. Datos del autor:**

Apellidos y nombres: <b>BARTRA MONTILLA JANETH</b>	
Código de alumno : <b>128136</b>	Teléfono: <b>964541264</b>
Correo electrónico : <b>janethbamon@gmail.com</b>	DNI: <b>73251637</b>

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

**2. Datos Académicos**

Facultad de: <b>CIENCIAS ECONÓMICAS</b>
Escuela Profesional de: <b>CONTABILIDAD</b>

**3. Tipo de trabajo de investigación**

Tesis	( <input checked="" type="checkbox"/> )	Trabajo de investigación	( <input type="checkbox"/> )
Trabajo de suficiencia profesional	( <input type="checkbox"/> )		

**4. Datos del Trabajo de investigación**

Título: <b>EL SISTEMA DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN LA SOSTEBILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA "COMERCIALIZACIONES GAVIRIA SAC"</b>
Año de publicación: <b>2019</b>

**5. Tipo de Acceso al documento**

Acceso público *	( <input checked="" type="checkbox"/> )	Embargo	( <input type="checkbox"/> )
Acceso restringido **	( <input type="checkbox"/> )		

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:


**6. Originalidad del archivo digital.**

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

**7. Otorgamiento de una licencia *CREATIVE COMMONS***

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".



Firma del Autor

**8. Para ser llenado en la Oficina de Repositorio Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso Abierto de la UNSM - T.**

Fecha de recepción del documento:

10 / 05 / 2019



Firma del Responsable de Repositorio  
Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso  
Abierto de la UNSM - T.

\***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

\*\* **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.



**Formato de autorización NO EXCLUSIVA para la publicación de trabajos de investigación, conducentes a optar grados académicos y títulos profesionales en el Repositorio Digital de Tesis.**

**1. Datos del autor:**

Apellidos y nombres:	GONZÁLES RIVERA JHOY LIZ		
Código de alumno :	128144	Teléfono:	964 7232 94
Correo electrónico :	jhoj-gr@hotmail.com	DNI:	700 99670

(En caso haya más autores, llenar un formulario por autor)

**2. Datos Académicos**

Facultad de:	CIENCIAS ECONÓMICAS
Escuela Profesional de:	CONTABILIDAD

**3. Tipo de trabajo de investigación**

Tesis	( X )	Trabajo de investigación	( )
Trabajo de suficiencia profesional	( )		

**4. Datos del Trabajo de investigación**

Título:	EL SISTEMA DE INVENTARIOS Y SU RELACIÓN LA SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA DE LA EMPRESA "FUMIGACIONES GAVIRIA SAC"
Año de publicación:	2019

**5. Tipo de Acceso al documento**

Acceso público *	( X )	Embargo	( )
Acceso restringido **	( )		

Si el autor elige el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad Nacional de San Martín – Tarapoto, una licencia **No Exclusiva**, para publicar, conservar y sin modificar su contenido, pueda convertirla a cualquier formato de fichero, medio o soporte, siempre con fines de seguridad, preservación y difusión en el Repositorio de Tesis Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822.

En caso que el autor elija la segunda opción, es necesario y obligatorio que indique el sustento correspondiente:


**6. Originalidad del archivo digital.**

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, como parte del proceso conducente a obtener el título profesional o grado académico, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado.

## 7. Otorgamiento de una licencia *CREATIVE COMMONS*

Para investigaciones que son de acceso abierto se les otorgó una licencia *Creative Commons*, con la finalidad de que cualquier usuario pueda acceder a la obra, bajo los términos que dicha licencia implica

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/2.5/pe/>

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad Nacional de San Martín - Tarapoto, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Digital de Tesis, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento.

Según el inciso 12.2, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales - RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los metadatos en sus repositorios institucionales precisando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio ALICIA".



Firma del Autor

## 8. Para ser llenado en la Oficina de Repositorio Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso Abierto de la UNSM - T.

Fecha de recepción del documento:

10 / 05 / 2019



Firma del Responsable de Repositorio Digital de Ciencia y Tecnología de Acceso Abierto de la UNSM - T.

\***Acceso abierto:** uso lícito que confiere un titular de derechos de propiedad intelectual a cualquier persona, para que pueda acceder de manera inmediata y gratuita a una obra, datos procesados o estadísticas de monitoreo, sin necesidad de registro, suscripción, ni pago, estando autorizada a leerla, descargarla, reproducirla, distribuirla, imprimirla, buscarla y enlazar textos completos (Reglamento de la Ley No 30035).

\*\* **Acceso restringido:** el documento no se visualizará en el Repositorio.



## Dedicatoria

A mis padres,

por todo el esfuerzo y sus consejos para ser un profesional de Contabilidad

**Jhoy Liz**

A mis familiares,

que con su estímulo y apoyo

constante han contribuido a

culminar mi carrera

**Janeth**

## **Agradecimiento**

A la Universidad Nacional de San Martín, la Facultad de Ciencias Económicas carrera profesional de Contabilidad por brindarme las enseñanzas para nuestra formación profesional.

Al señor Milton Gaviria Rodríguez, gerente de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, por las facilidades brindadas y su apoyo en el proceso de recojo de información para el desarrollo de la presente investigación.

Al Dra. Nora Manuela Dextre Palacios, por su apoyo desinteresado como asesor de la presente investigación.

A todas las personas que brindaron su apoyo en la etapa de procesamiento y análisis de datos de la presente investigación.

**Los autores**

## Índice

<b>Dedicatoria.....</b>	<b>vi</b>
<b>Agradecimiento.....</b>	<b>vii</b>
<b>Resumen.....</b>	<b>xi</b>
<b>Abstract.....</b>	<b>xii</b>
<b>Introducción .....</b>	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO I REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA.....</b>	<b>6</b>
1.1. Antecedentes de la Investigación .....	6
1.2. Bases teóricas .....	12
1.3. Definición de Términos Básicos .....	21
<b>CAPÍTULO II MATERIALES Y MÉTODOS.....</b>	<b>24</b>
2.1. Hipótesis .....	24
2.2. Sistema de variables .....	24
2.3. Operacionalización de las variables.....	25
2.4. Tipos y nivel de investigación.....	27
2.5. Población y muestra.....	28
2.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	28
2.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....	29
2.8. Métodos.....	30
<b>CAPÍTULO III RESULTADOS Y DISCUSIÓN .....</b>	<b>31</b>
3.1. De los objetivos específicos .....	31
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>46</b>
<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>47</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>51</b>
<b>ANEXO 1: FICHA DE ENTREVISTA .....</b>	<b>52</b>
<b>ANEXO 2: FICHA PARA EVALUAR LA SOSTENIDAD ECONÓMICA.....</b>	<b>56</b>



## Índice de tablas

<b>Tabla 1:</b> Ratios de liquidez.....	20
<b>Tabla 2:</b> Ratios de rentabilidad.....	21
<b>Tabla 3:</b> Sistema de inventarios.....	25
<b>Tabla 4:</b> Sostenibilidad económica y financiera.....	26
<b>Tabla 5:</b> Nivel de cumplimiento de los indicadores del proceso de planificación del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.....	31
<b>Tabla 6:</b> Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimension proceso de planificación del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017...33	33
<b>Tabla 7:</b> Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimension gestión de distribución y recepción del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.....	34
<b>Tabla 8:</b> Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimension gestión de almacenamiento del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.....	36
<b>Tabla 9:</b> Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimension evaluación del control del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017...37	37
<b>Tabla 10:</b> Estado de situación financier de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.....	39
<b>Tabla 11:</b> Estado de resultados integrales la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.....	40

## Índice de figuras

**Figura 1:** Nivel de cumplimiento de los indicadores del proceso de planificación del sistema de inventarios de la empresa Fumigaciones Gavia SAC, año 2017....32

## Resumen

La presente investigación denominada “El Sistema de Inventarios y su relación con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, tiene como objetivo encontrar las relaciones causales entre el sistema de inventarios y la sostenibilidad económica y financiera de la empresa, analizando los indicadores de gestión del sistema de inventarios y los ratios de sostenibilidad económica y financiera a partir de los estados financieros: La investigación del tipo aplicada y cuantitativa, con un diseño explicativo no experimental; teniendo como muestra a toda la información contable y financiera relacionada con la gestión de inventarios, así como los 8 trabajadores que laboran en la empresa. Los instrumentos aplicados para el recojo de información son la Ficha de encuesta y la Guía de Análisis documental. Las conclusiones del estudio determinan que: La relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa, refleja los indicadores de gestión del sistema de inventarios muestran valores deficientes. Las existencias en los estados financieros representan 40.48% del total de los activos. El nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios es deficiente, con una valoración de Nunca y A Veces de 67.5% en promedio y las ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa, son deficientes, así la Liquidez severa es de 5.91, el endeudamiento total de 0.22, el endeudamiento sobre el activo de 0.217; la rentabilidad del activo de 0.139; la rentabilidad del patrimonio de 0.142 y la rentabilidad neta sobre las ventas de 0.09.

**Palabras clave:** El Sistema de inventarios, sostenibilidad económica, sostenibilidad financiera, empresa de fumigaciones.



## Abstract

The present investigation called "The Inventory System and its relationship with the economic and financial sustainability of the company" Fumigaciones Gaviria SAC ", aims to find the causal relationships between the inventory system and the economic and financial sustainability of the company" Fumigaciones Gaviria SAC ", analyzing the management indicators of the inventory system and the ratios of economic and financial sustainability from the financial statements: applied and quantitative type research, with a non-experimental explanatory design; taking as a sample all the accounting and financial information related to inventory management, as well as the 8 workers who work in the company. The instruments applied for the collection of information are the Survey File and the Document Analysis Guide. The conclusions of the study determine that: There is a relationship between the inventory system and the economic and financial sustainability of the company "Fumigaciones Gaviria SAC, 2017, where the management indicators of the inventory system show deficient values and the inventories in the financial statements represent 40.48% of total assets. The level of compliance of the indicators of the inventory system is poor, with a rating of Never and Sometimes of 67.5% on average and the ratios of economic and financial sustainability of the Company "Fumigaciones Gaviria, year 2017, are deficient, thus the Severe liquidity is 5.91, total indebtedness is 0.22, indebtedness over assets is 0.217; the profitability of the asset of 0.139; the equity return of 0.142 and the net return on sales of 0.09

**Keywords:** The Inventory System, economic sustainability, sustainability financial, fumigation company.



## **Introducción**

Las empresas son agentes económicos que satisfacen las necesidades de bienes y servicios de los demandantes, permitiendo esta a su vez la dinamización de la economía en una determinada región o zona del país, haciendo uso de recursos físicos y materiales, financieros, humanos, mercadológicos y administrativos las cuales son imprescindibles para el logro de los objetivos y por consiguiente el desarrollo de la misma.

Para el logro de estas acciones inherentes a las empresas, se amparan en los elementos de la administración, la contabilidad y otras ciencias económicas, con la finalidad de llevar sus procesos de manera eficiente. Una de estas acciones constituye el manejo de los inventarios, pues su correcta aplicación conllevará a que la empresa brinde los servicios o productos en los tiempos adecuados, pero sin afectar la liquidez de la empresa y por tanto generar insolvencia. Un inventario adecuado asegura un margen de seguridad razonable para las expectativas de los gerentes y administradores en relación a los servicios o productos que brinda.

Las empresas de fumigación en la región San Martín, vienen tomando una mayor presencia en la esfera económica y comercial, la misma que se ha visto incrementada desde la dación de la Ley de Seguridad y Salud Ocupacional – Ley 29783 y su reglamento, que entre otras cosas determina la obligatoriedad de las entidades públicas y privadas de brindar condiciones adecuadas para el desenvolvimiento de sus trabajadores como parte de sus actividades, entre las cuales se determina que los ambientes de las empresas deben brindar condiciones de salubridad óptima, como son libres de insectos, roedores u otros bichos que puedan causar algún peligro, o disminuir las condiciones de rendimiento laboral.

En ese escenario, la Empresa Fumigaciones Gaviria SAC, se ha constituido como una empresa del rubro, la misma que cuenta con los permisos correspondientes de la autoridad sanitaria, pero desde el punto de vista comercial y tributario, inscrita en la SUNAT como contribuyente del MYPE tributario, por tanto, sujeta a todos los considerandos de la legislación tributaria y contable aplicable a este tipo de empresas

Dado que es una empresa que sus servicios brinda a partir de la utilización de insumos, en especial pesticidas, la gestión de sus inventarios constituye un elemento clave para el desarrollo de sus actividades, pues este representa un rubro importante, dado que el

mantenimiento de stock en cantidades suficientes y con la diversificación del caso, permite a la empresa brindar sus servicios de, manera oportuna sin embargo muchas veces no se tiene en cuenta la gestión de los mismos, debido a que se encuentra un sobre stock de insumos, que va en perjuicio de la rentabilidad que pueda generar la empresa.

En la mayoría de las empresas de mediano tamaño, la gestión de los inventarios se maneja sin tomar en consideración los ratios de liquidez, la formalidad de compra y almacenamiento, que rompe cualquier estructura de control interno que debe llevar a cabo cualquier empresa que busca eficiencia y efectividad en el mercado.

Estos factores de ineficiencia en la gestión de inventarios ponen en riesgo los niveles de competencia frente a otros proveedores del rubro, pues no se establecen políticas, normas y procedimientos para un efectivo manejo de los inventarios, y por tanto no se busca innovar el mercado competitivo con la finalidad de aumentar los ingresos y poder garantizar el cumplimiento con los proveedores.

La gestión de los inventarios tiene una importancia en la rentabilidad de la empresa y es fundamental para el desarrollo de la misma, porque nos da una medida de la necesidad de las cosas, en un mercado donde los recursos son escasos, la rentabilidad es la medida que permite decidir entre varias opciones; por tanto la presente investigación plantea analizar ambos factores, la gestión de inventarios y la sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC.

Siendo la Empresa Fumigaciones Gaviria SAC, una empresa en crecimiento, la sostenibilidad económica y financiera constituye el factor que garantizará la continuidad de la empresa, pues cualquier factor que afecte estos elementos generarán pérdidas y por tanto poner en peligro la actividad económica prevista de la empresa, siendo una de ellas la gestión de los inventarios, la misma que será analizada en la presente investigación a la luz de los indicadores de expresados en los estados financieros.

Por tanto, la investigación plantea como formulación del problema lo siguiente:



### **Problema principal**

¿Cuál es la relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017?”

### **Problemas específicos**

¿Cuál es el nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, año 2017”?

¿Cuáles son las ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, ¿año 2017?”

### **En este contexto:**

La investigación se justifica, porque este trabajo sirve para resolver un problema práctico es decir, la gestión de inventarios y la relación con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, pues los inventarios que incluye materiales (insumos químicos, pesticidas, etc.), herramientas y equipos que se utilizan para la venta y prestación de servicios representan para la empresa, una de las partidas de mayor importancia en la composición de su activo y la más susceptible a manipulaciones, lo que puede traer como consecuencia, pérdidas no justificadas en los mismos o atraso en las operaciones normales de la organización, razón por la cual requieren de una atención muy especial, ya que de su buena y sana administración depende en gran medida el éxito en la empresa.

Además, el presente trabajo de investigación contribuye al conocimiento sobre la relación que existe entre la gestión de los inventarios y la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Fumigaciones Gaviria SAC, como un trabajo ordenado y programado ; pues los resultados permiten establecer un programa para mejorar las competencias de la empresa, en líneas generales mejorar la productividad de su servicio diferenciado, beneficiando tanto a la sociedad de la provincia y región San Martín.

Desde el punto de vista teórico la investigación se justifica por lo manifestado por **López (2001)** que dice que la gestión de inventarios “es una estrategia necesaria para manejar de forma integral la cadena de suministros, de tal forma que logre el balance óptimo entre las necesidades del cliente y los recursos disponibles de la empresa y su desempeño debe ser medido a través del servicio al cliente final” (p.12), por tanto identificar su relación con la sostenibilidad de la empresa y validado como un planteamiento teórico expresado por este

autor. También debemos precisar que Gutiérrez (2006; p.60) indica que el sistema de inventarios constituyen todos los procesos tendientes a sustentar el suministro, el almacenamiento y la accesibilidad de los bienes de la empresa, asegurando su disponibilidad y que Rosales (2010; p.112) referente a la Sostenibilidad económica y financiera nos dice que es la capacidad de una empresa para generar un resultado y que se expresa en los Estados Financieros.

Desde su utilidad metodológica, la presente investigación servirá a otras empresas de sector fumigaciones a organizar sus procesos de la gestión de inventarios, implementando un adecuado sistema en aras de la sostenibilidad económica y financiera de las empresas.

En este contexto se plantea como objetivos:

### **Objetivo general**

Establecer la relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.

### **Objetivos específicos**

Identificar el nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, año 2017.

Analizar los ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, año 2017.

El estudio se encuentra delimitado a la gestión de inventarios y su relación con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, por tanto, se recogió información referida a la gestión de almacenes y correlato con los estados financieros para evaluar la sostenibilidad económica y financiera, por lo que los datos a ser recogidos corresponderán a los valores reflejados en la documentación que obra en la empresa; y siendo una investigación del tipo transversal o longitudinal, los datos recogidos corresponde al periodo en evaluación, por consiguiente toda la data de información obtenida con los instrumentos de la investigación solo corresponderán a dicho periodo. El diseño aplicado es descriptivo no experimental y conlleva a presentar los resultados sin la administración o control de un tratamiento específico, por lo que el producto del trabajo no se influyó en los valores a ser obtenidos.

La estructura del presente informe está dada por el Capítulo I: Revisión Bibliográfica, donde se presenta los antecedentes de la investigación, el marco teórico científico y la definición de términos; Capítulo II: Material y Métodos, donde se detalla el tipo y nivel de investigación, la población y muestra, las técnicas e instrumentos de recolección de datos, el procesamiento de datos; Capítulo III, Resultados y Discusión, expresado por tablas y gráficos de las variables en estudios en función de los datos recogidos con los instrumentos de la investigación, comparados con otras investigaciones y el marco teórico para contrastarlos e inferir respuestas a la situación encontrada. Luego se detallan las conclusiones, las mismas que indican que existe relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017; finalmente se plantean Recomendaciones y se detallan las Referencias bibliográficas y los Anexos.



# CAPÍTULO I

## REVISIÓN BIBLIOGRÁFICA

### 1.1. Antecedentes de la investigación

#### 1.1.1. A nivel internacional

**Serrano (2014)**, en su tesis “Propuesta de un Sistema de Gestión de Inventarios para la Empresa FEMARPE CIA Ltda.” por la Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador, el objetivo de esta investigación fue proveer o distribuir adecuadamente los materiales necesarios a la empresa, en sus conclusiones detalla: La Empresa FERMARPE, no cuenta con un inventario físico verídico, ni con una base de datos del inventario, por lo que los empleados al momento de requerirla no cuentan con la información necesaria. No existe un control permanente a nivel de inventarios en lo referente a las entradas y salidas de mercadería, no realizándose la contratación física periódica de la mercadería de tal forma que en varias ocasiones se ha presentado pedidos que no se pueden cumplir debido a que no se encuentran en existencias. Con el sistema de Clasificación ABC propuesto para el control de inventario se facilitará la reducción de las existencias en lo posible, de tal manera que éstas tengan un mejor flujo y evitar gastos a la empresa en costos de almacenamiento. La clasificación ABC también evita los gastos ocasionados por el levantamiento anual del inventario que se realiza en la empresa, permitiendo un mayor control parcial de los mismos.

**García (2013)** “Implementación de Control de Inventario para mejorar la Rentabilidad Financiera en el Almacén de Pinturas Mendieta, periodo 2013”, por la Universidad Estatal de Milagro – Ecuador; el objetivo de esta investigación fue analizar las deficiencias de control de inventarios, con el propósito de identificar las pérdidas debidas al incorrecto manejo de bodega, en sus conclusiones detalla: Falta de un control de inventarios, no se registran los ingresos y egresos de mercadería que posee el almacén. No cuenta con un personal capacitado, para llevar una bodega bien organizada y dar un buen servicio a sus clientes. Está perdiendo mucha mercadería debido a su desorden, tales como pintura caducada, maltratada, desfalcos, mal inventariados, esto origina que su rentabilidad baje. No existen políticas y procedimientos que ayuden a mejorar la merma de productos, por cuanto no existen

en el almacén. Los productos no están organizados por colores, marcas en las perchas y bodega. El registro facturación de ventas se realiza manualmente lo que ocasiona pérdida de tiempo y malestar a los clientes. No se cuenta con registro contables reales.

**Namicela y Quituisaca (2012)** “Diseño y Elaboración de una Guía para la Gestión del Control de inventario para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Sujetas al Control de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la Ciudad de Loja”, el objetivo de esta investigación fue diseñar y elaborar una guía para la gestión del control de inventario para las cooperativas de ahorro y crédito no sujetas al control de la SBS de la ciudad de Loja, teniendo como unidad de análisis los almacenes de las 4 cooperativas de Loja, y con una metodología propositiva y analítica, en sus conclusiones detalla: Las Cooperativas de Ahorro y Crédito no sujetas al control de la superintendencia de bancos y seguros de la ciudad de Loja no cuentan con una guía para la Gestión del Capital de Trabajo, lo que ha generado la disminución de los índices de rentabilidad y crecimiento económico de las cooperativas analizadas. La implementación de la guía de gestión de inventarios ha generado a la mejora del performance empresarial, en especial lo referido a la efectividad de los reportes de los inventarios y la gestión de las compras.

**Selva y Espinosa (2012)** “La Gestión del Control de inventario como proceso de la Gestión Financiera Operativa de las empresas de construcción”, el objetivo de esta investigación fue determinar la incidencia de la gestión del control de inventario como proceso de la gestión financiera y operativa de empresa constructoras, utilizando una metodología descriptiva y analítica, en sus conclusiones detalla: La gestión del control de inventarios como proceso de la administración está constituido por las fases del planeamiento, organización, ejecución y control, tomando de esta última las lecciones aprendidas y las buenas prácticas en pro de la mejora de los objetivos planteados por la empresa. Las funciones planeación, organización y control, se desarrollan de lo estratégico a lo operativo, mientras que la ejecución, de lo operativo a lo estratégico. La Gestión por procesos, es la forma de gestionar toda la organización basándose en los procesos que se llevan a cabo en la misma, cuyo resultado final es satisfacer los requerimientos del cliente.

### 1.1.2. A nivel nacional

**Elguera (2015)** “Propuestas de mejora de la gestión de la cadena administrativa de almacenes de la empresa Constructora PACCO S.C.R.L. de la ciudad de Cusco”, tuvo como objetivo la mejora de la gestión de la cadena administrativa de logística en la empresa constructora PACCO Constructores S.C.R.L, con la finalidad de reducir tiempos y costos, cuya población de estudio estuvo conformada por las empresas constructoras de la ciudad de Cusco, con un diseño de investigación aplicada. Esta investigación finalizó con las siguientes conclusiones: Del estudio realizado se observó que los materiales no llegan a obra en el momento requerido por el residente, razón por la cual se está planteando la metodología Just in time, para de esa manera conseguir que los materiales estén en el momento oportuno, y con la calidad y cantidad deseada. Según la información del personal de la empresa, manifiestan que la mayoría de las obras al concluirse, tienen muchos saldos de almacén, debido a varios factores; para solucionar esta deficiencia, se propone la aplicación de compras abiertas y/o por consignación, realizando entregas parciales de los materiales, de esta manera se reducirán y eliminarán los inventarios al final de la ejecución de las obras; reduciéndose costos de almacenamiento y transporte de materiales, lo que al final se traduce en el incremento de la rentabilidad para la empresa. El modelo de operación logístico presenta actualmente deficiencias, principalmente en las etapas de cotización y recepción de materiales, no existiendo canales de comunicación entre los encargados de cotización y recepción, con los responsables de elaborar los requerimientos. En base a los estudios realizados, se observó que la selección de proveedores, no está siendo bien realizada, lo que se cambiará con una adecuada capacitación e implementación de metodologías para la mejor selección de proveedores.

**Alemán (2014)** “Propuestas de un Plan de mejora para la gestión de almacenes en la empresa constructora JORDAN S.R.L. de la ciudad de Tumbes”, tuvo como objetivo proponer un Plan de mejora para la gestión logística de la empresa constructora JORDAN S.R.L, en el Departamento de Tumbes, cuya población de estudio estuvo conformada por las empresas constructoras de la provincia de Tumbes, con un diseño de investigación aplicada a los procedimientos logísticos. Esta investigación finalizó con las siguientes conclusiones: Se identificó 10 principales problemas actuales de la Empresa Constructora JORDAN SR, siendo los 2 principales: La Desorganización e

Informalidad, seguida de otras problemáticas como son: Mercado Local de Proveedores cerrado, Recursos Humanos insuficientes, Falta de Capacitación, Deficiente Sistema de Comunicación, Carencia de Sistemas Informáticos, Deficiente Técnica de Almacenaje, y como último Políticas de la Empresa y Factores Climáticos(Lluvias). Se propuso un Plan de mejora para la gestión logística de la empresa constructora JORDAN S.R.L. en el Departamento de Tumbes, basada en 2 criterios la Selección de Proveedores y el Control de Materiales en Obra.

**Guevara (2014)** “Aplicación del sistema de control interno para mejorar la eficiencia del área de logística de la empresa constructora RIAL CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S.A.C. de la ciudad de Trujillo”; con el objetivo de demostrar que la implementación del Sistema de Control Interno permitirá mejorar la eficiencia en el Área de logística de la Empresa Constructora Rial Construcciones y Servicios S.A.C del 2014, el cual contó con una población de cuatro directivos de la empresa RIAL CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S.A.C. con un diseño de investigación Pre-Experimental de grupo único Pretest - Postest: que consiste en observar los efectos de la aplicación de sistema de Control Interno, medir sus efectos y relacionarlos con una situación anterior, llegando a las siguientes conclusiones: La empresa constructora Rial Construcciones y Servicios SAC, presenta una anarquía administrativa por ausencia de un sistema de control que le oriente a desarrollar sus actividades de manera coherente y consistente , las cuales se traducen en la ausencia de un manual de funciones , la ausencia de planificación de las necesidades de materiales inadecuada programación de las compras ,desconocimiento del stock en algunos periodo de tiempo , clasificación empírica de los inventarios , entre otros lo cual conlleva al deterioro de la situación económica financiera de la empresa. Evaluando los resultados obtenidos por la aplicación del sistema de control interno evidenció un ahorro en la distribución de materiales utilizados en la obra condóminos California Periodo Enero – Abril 2013 y La Alameda Periodo Enero – Abril 2014 de S/ 17,209.70 equivalente a un 60.74%. Llegamos a la conclusión que es un sistema favorable y mejora su control y eficiencia en la distribución de materiales.

**Paima, V. y Villalobos, M. (2013)** “Influencia del Sistema de Control de Inventarios en la Rentabilidad de la Empresa Autonort Trujillo S.A. de la ciudad de Trujillo”, por la Universidad Privada Antenor Orrego, cuyo objetivo fue determinar la

influencia del sistema de control interno del área de compras en la rentabilidad de la empresa Autonort Trujillo S.A. durante el año 2012. En sus conclusiones detalla: Los procedimientos utilizados para diagnosticar el sistema de inventarios en la empresa comercializadora de vehículos Autonort Trujillo S.A., son los mismos que estuvieron dentro del marco normativo para el control de los inventarios, lográndose identificar los puntos críticos de la unidad económica en estudio, para luego proponer mejoras en el sistema de control interno operativo, si fuese necesario, y aplicar medidas correctivas, de manera que las operaciones comerciales se desarrollen de acuerdo a normas, procedimientos y políticas de la empresa. Al realizar el análisis de la gestión de los inventarios en el área de compras de la empresa comercializadora de vehículos Autonort Trujillo S.A., se tuvo en consideración los procedimientos empleados por los encargados del control y gestión de las compras en dicha área; considerando las condiciones de calidad y oportunidad, la provisión de bienes o servicios que se haga al mínimo costo con la máxima eficiencia y el mejor uso de los recursos económicos disponibles, siendo esta una política que contribuye a la rentabilidad de la empresa. Al proponer mejoras en el sistema de control de inventarios de la empresa comercializadora de vehículos Autonort Trujillo S.A., se optó por proponer políticas que dinamicen la información administrativa y económica-financiera en forma oportuna, correcta y confiable, como apoyo a la administración en la toma de decisiones y rendición de cuentas de la gestión de cada responsable, y así cumplir con los objetivos de la empresa; sobre garantizando un stock de productos acorde con los niveles de ventas de la empresa.

### **1.1.3. A nivel local y regional**

**Rengifo y Ramírez (2017)** “Evaluación del Control de Inventarios y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Electro Servicios Dávila SAC, año 2015, en el distrito de Tarapoto, con el objetivo de evaluar el sistema de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa, utilizando una metodología descriptiva, y con una muestra de análisis de 12 trabajadores que conforman el área Administrativa y de Almacenes; y entre sus conclusiones detalla: La gestión del control de inventarios en la Empresa Electro Servicios Dávila presenta deficiencias para todos los elementos evaluados, mostrando una relación directa con la rentabilidad expresada en los Estados Financieros, año 2015; donde las Mercaderías representan el 81.9% del Activo Corriente el 40.48% del Activo Total; y el ratio de Rotación de Inventarios muestra



una valor de 1.49. Los procesos logísticos que inciden en el control de inventarios están referidos a aspectos actitudinales y de procedimientos al interno de la Empresa Electro Servicios Dávila SAC, año 2015, existiendo deficiencias en la planificación, la gestión de procesos en almacén, la gestión del almacenamiento y la evaluación del control.

**Arévalo y Mori (2014)** “Control de Inventarios y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Supermercados La Inmaculada SAC – Periodo 2014” (tesis de pregrado), tuvo como objetivo determinar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad de la Empresa Supermercados La Inmaculada SAC – Periodo 2014”, tomando como unidad de análisis los estados financieros de la empresa y los procesos del área de almacenes, con una metodología descriptiva; en sus conclusiones detalla: Se ha logrado contrastar y verificar la hipótesis planteada, concluyendo que el buen control de inventarios incide favorablemente en la rentabilidad y mejora los niveles de existencia de mercadería disponible para la venta de la empresa Supermercados La Inmaculada SAC. Se determina que la aplicación de un adecuado control de inventarios ayuda mantener un stock considerable con un nivel de rotación favorable, contribuyendo con ello a la plena satisfacción de los clientes y permitiendo obtener mayor rentabilidad para la empresa. Del análisis a los Estados Financieros que se efectuó con relación a los periodos de campaña u otros factores como días festivos, se pudo constatar que los índices de rentabilidad varían en forma razonable en los meses de mayo y junio en el año 2014, lo que indica que se está administrando adecuadamente la adquisición de productos.

**Gonzales (2014)** “Evaluación del Control de Inventario de Insumos médicos quirúrgicos y su relación con la Rentabilidad de la Clínica Nor Oriente EIRL de la ciudad de Tarapoto, en el periodo 2012 -2013” (tesis de pregrado), tuvo como objetivo principal evaluar el control de inventario de insumos médicos quirúrgicos en relación con la rentabilidad de la Clínica Nor Oriente – Tarapoto, con una unidad de análisis la información de almacenes y los estados financieros, utilizando una metodología descriptiva, en sus conclusiones detalla: Las acciones de control de inventarios evaluados en la Clínica Nor Oriente EIRL, son inadecuados y deficientes, ya que la gerencia no muestra preocupación por el manejo de insumos quirúrgicos además de no coordinar con el encargado de logística para constatar el uso correcto de las

existencias, el encargado de almacén considera que no registra y documenta estrategias de forma clara y que no existe una buena administración que evite la aparición de riesgos, las salidas de almacén no son controlados periódicamente por la gerencia, así mismo considera que la gerencia no es quien autoriza las salidas de los materiales o insumos de almacén, el ingreso y salida de las existencias no es comparado con la de periodos anteriores para evaluar el nivel de consumo periódico de la clínica, también considera que la persona que necesite hacer uso de algún material, no puede entrar y extraer lo que necesite, puesto que tiene que pedir autorización previa. Se puede observar que el mal manejo del control de inventarios está influyendo en la rentabilidad de la empresa Clínica Nor Oriente EIRL, puesto que los ratios durante los periodos 2012 y 2013 muestran un decrecimiento, donde el margen de utilidad bruta en año 2012 fue de 25% comparado con el año 2013. Así se afirma que en el año 2013 el índice de rendimiento sobre los activos disminuyó a 10%. Con respecto al índice de retorno sobre el patrimonio en los dos años analizados mostró un 17% y 16% respectivamente, es decir que el patrimonio ha generado dichos porcentajes de utilidades.

## **1.2. Bases teóricas**

### **1.2.1. La gestión de inventarios**

La gestión de inventarios implica hacer frente a la realidad cada vez más exigente del mercado, en especial los competidores, basado en una adaptación constante de los procesos de abastecimiento de materiales e insumos, de forma tal que garanticen su permanencia en el mercado, garantizando por tanto un flujo eficiente de los bienes y servicios que produce la empresa con el objetivo de satisfacer las necesidades de los clientes. (Perdomo, 2006, p.35)

El éxito de la gestión de almacenes se obtiene en la medida que coordinen los componentes que lo conforman en la búsqueda del logro eficiente de todo el proceso productivo, por tanto, la logística no es un elemento aislado, sino por el contrario un proceso integral de generación de valor para los clientes, buscando la optimización de procesos para dar respuesta en manera oportuna a las exigencias del mercado a menores costos posibles. (López, 2012 p.11)

Ballou (2004; p.24), señala que los inventarios o stocks, son la cantidad de bienes

o activos fijos que una empresa mantiene en existencias en un momento determinado, el cual pertenece al patrimonio productivo de la empresa. El inventario es el almacenamiento de bienes y productos, que tiene por objeto facilitar la producción o satisfacer la demanda de los clientes, por lo general, los inventarios incluyen materia prima, productos en proceso, productos terminados, suministros.

**Arbones (2005, p.13)**, indica que los inventarios son el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comercializar con aquellos, permitiendo la compra y venta o la fabricación primero antes de venderlos, en un periodo económico determinado. Deben aparecer en el grupo activos circulantes.

Es uno de los activos más grandes existentes en una empresa. El inventario aparece tanto en el balance general como en el estado de resultados. En el balance general, el inventario a menudo es el activo corriente más grande. En el estado de resultado, el inventario final se resta del costo de mercancías disponibles para la venta y así poder determinar el costo de las mercancías vendidas durante un periodo determinado (Arbones; 2005, p.13).

**Gutiérrez (2006; p.56)**, determina que inventario se refiere a las existencias de un artículo o determinado recurso que está almacenado y que espera ser usado por la organización. Un sistema de inventario es el conjunto de políticas y controles que supervisa los niveles de inventario y determina cuales son los niveles que deben mantenerse, cuando hay que reabastecer el inventario y de qué tamaño deben ser los pedidos.

El inventario es la comprobación de los productos existentes en el almacén, en cantidad y valor en determinado momento. Con el que se consigue (i) Conocer la situación exacta de los productos (en cantidad y estado de conservación; (ii) Controlar, confrontar y definir la situación física y la contable (Gutiérrez; 2006; p.56).

**Buffa y Sarin (1995: p.31)**, indica que el inventario o stocks son la cantidad de bienes o activos fijos que una empresa mantiene en existencia en un momento determinado.

## **Tipos de Inventarios**

Consiste en clasificar cada una de ellos y según la forma en que fue creado, existen cuatro tipos de inventarios:

- a. **Inventario del ciclo:** Frecuencia con que deben hacerse pedidos y la cantidad de los mismos recibe el nombre de tamaño de lote (Ballou; 2004; p.24).
- b. **Inventario de seguridad:** Es una protección contra la incertidumbre de la demanda, el tiempo de entrega y del suministro, son convenientes cuando los proveedores no entregan la cantidad deseada, en la fecha convenida y con una calidad aceptable, cuando el pedido de reabastecimiento llega antes de tiempo (Ballou; 2004; p.24).
- c. **Inventario de previsión:** se tienen con el fin de cubrir una necesidad futura perfectamente definida. Se diferencia con los de seguridad, en que los de previsión se tienen a la luz de una necesidad que se conoce con certeza razonable y por lo tanto, involucra un menos riesgo (Ballou; 2004; p.24).
- d. **Inventario de tránsito:** Se utilizan con el fin de sostener las operaciones para abastecer los conductos que ligan a la compañía con sus proveedores y sus clientes, respectivamente. Existen porque el material debe de moverse de un lugar a otro. Mientras el inventario se encuentra en camino, no puede tener una función útil para las plantas o los clientes, existe exclusivamente por el tiempo de transporte. (Ballou; 2004; p.25).  
 Cuando se mantiene durante un tiempo, parte del inventario se deteriora, llega a caducar, se pierde o es robado. Dicho inventario se refiere como existencia obsoleta, inventario muerto o perdido (Ballou; 2004; p.25).

**Gutiérrez (2006; p.56)**, por su parte clasifica los inventarios según la forma en:

- a. **Inventario De Materia Prima:** Representan la existencia de aquellos artículos que sometidos a un proceso de fabricación, al final se convertirá en un proceso terminado.
- b. **Inventario de productos en Proceso (materia semi-elaborada):** Incluye a todos aquellos productos parcialmente terminados que se encuentran en un grado intermedio de producción, aún no ha sido elaborados totalmente;

mientras no concluya su proceso de fabricación, ha de ser inventario en proceso. Este inventario protege contra la variabilidad en el proceso de producción.

- c. Inventario en Productos Terminados: Se refiere a todos los productos terminados, incluyendo a los almacenados destinados a la venta. Este inventario protege contra la variabilidad de la demanda del cliente.
- d. Inventario de Oficina: Son aquellos que representan a los artículos consumibles de oficina que están almacenados para su próxima utilización.
- e. Inventario de Mantenimiento y Operación: Representan a todos aquellos artículos y/o materiales que son utilizados como repuestos para el mantenimiento de maquinaria y equipos, que están almacenados para ser utilizados siempre y cuando se necesiten.

**Según su función los inventarios se clasifican en:**

- a. Inventario de Seguridad: Son aquellos que existen como resultado de incertidumbre en la demanda u oferta de productos. Se generan para amortiguar variaciones de la demanda del producto. Los inventarios de seguridad concernientes a materias primas, protegen contra la incertidumbre de la actuación de proveedores debido a factores como el tiempo de espera, huelgas, vacaciones o unidades que al ser de mala calidad no podrán ser aceptadas. Se utilizan para prevenir faltantes debido a fluctuaciones inciertas de la demanda (Gutiérrez; 2006; p.57).
- b. Inventario de Desacoplamiento: Es aquel que se refiere dentro de los procesos u operaciones adyacentes cuyas tareas de producción no pueden ser sincronizadas, esto permite que cada proceso funcione como se planea. Se mantienen para independizar unas operaciones de otras o evitar esperas los procesos de producción (Gutiérrez; 2006; p.57).
- c. Inventario de Tránsito: Se refiere a los productos que están en tránsito entre proveedor y empresa, empresa y cliente o entre dos procesos consecutivos. Estos materiales son artículos que se han pedido, pero no se han recibido todavía. Existen porque el material debe de moverse de un lugar a otro. Existe exclusivamente por el tiempo de transporte (Gutiérrez; 2006; p.57).
- d. Inventario Cíclico: Se generan al producir en lotes y no de manera continua.



Esto se presenta cuando en lugar de comprar, producir o transportar inventarios de una unidad a la vez, se puede decidir trabajar por lotes. Estos inventarios facilitan las operaciones en los sistemas clásicos de producción. (Gutiérrez; 2006; p.58).

- e. Inventario de Previsión o Estacional: Se tienen con el fin de cubrir una necesidad futura perfectamente definida, además, se diseñan para cumplir la demanda estacional variando los niveles de producción para satisfacer fluctuaciones en demanda (Gutiérrez; 2006; p.58).

### **Sistema de Inventarios**

**Gutiérrez (2006; p.59)**, menciona que el sistema de inventarios se clasifica de 2 formas: Continuo y periódico, que se detallan de la siguiente manera:

#### **Sistema de Inventario Continuo:**

Es un sistema de registro permanente de entradas y salidas de mercancías y materiales. Efectos del control interno de inventarios en la rentabilidad de la empresa. Es una forma de registrar el movimiento de las mercancías de manera que permita obtenerse las siguientes informaciones; las existencias de mercancía. (Gutiérrez; 2006; p.59).

Es decir, el inventario final, en todo momento; el costo de las ventas, en cada instante también; la utilidad (o pérdida bruta), luego de cada venta de mercancía (Ballou; 2004; p.31).

El sistema de inventarios continuo según Gutiérrez (2006; p.59) tiene las siguientes características:

Mantiene un registro continuo para cada artículo del inventario, mostrando el inventario disponible todo el tiempo.

Los registros continuos son útiles para preparar los estados financieros mensuales, trimestral o provisionalmente.

El sistema perpetuo ofrece un alto grado de control porque los registros de

inventario están siempre actualizados, el cual el conocimiento de la calidad disponible ayuda a proteger el inventario.

El sistema perpetuo le indicara oportunamente la disponibilidad de dicha mercancía. Los registros perpetuos alertan al negocio para reorganizar el inventario cuando este se muestra bajo.

Si las compañías preparan los estados financieros mensualmente, los registros de inventarios perpetuos muestran el inventario final existente, no es necesario un costeo físico en este momento; sin embargo, es necesario un conteo físico una vez al año para verificar la exactitud de los registros.

### **Sistema de Inventario Periódico:**

En el sistema de inventario periódico el negocio no mantiene un registro continuo del inventario disponible, más bien, al fin de periodo, el negocio hace un conteo físico del inventario disponible y aplica los costos unitarios para determinar el costo del inventario final. Esta es la cifra de inventario que aparece en el Balance General. Se utiliza también para calcular el costo de las mercancías vendidas. (Gutiérrez; 2006; p.60).

Los inventarios son contabilizados normalmente por su costo histórico, como lo requiere el principio del costo. “El costo del inventario es el precio que el negocio paga para adquirir el inventario, no es el precio de venta de las mercancías. “El costo de inventario incluye el precio de factura, menos cualquier descuento de compras, más el impuesto sobre las ventas, los aranceles, los cargos por transporte, el seguro mientras esta en tránsito y todos los otros costos en que se incurre para lograr que las mercancías estén disponibles para la venta. (Ballou; 2004; p.33).

El sistema de inventarios periódico, según Gutiérrez (2006; p.61) tiene las siguientes características:

El sistema periódico es conocido también como sistema físico, porque se apoya en el conteo físico real del inventario.

El sistema periódico es generalmente utilizado para contabilizar los artículos del inventario que tienen un costo unitario bajo.

Para usar el sistema periódico con efectividad, el propietario debe tener la capacidad de controlar el inventario mediante la inspección visual.

## **Clasificación de los Inventarios**

**Gutiérrez, A. (2006)**, indica que los inventarios se pueden clasificar en físico o contable.

### **Inventario físico**

Consiste en la determinación de las cantidades estoqueadas, a través de la medición y conteo, en determinada época. Esta época en general es cada fin de año, aunque también se puede extender durante todo el año (Gutiérrez; 2006; p.63).

El inventario físico es el elemento de control de utilidad básica para la gestión de producción y la gestión financiera. Esta utilidad básica es justamente la de informar, con la mayor precisión posible, la cantidad de material realmente estoqueado (Ballou; 2004; p.35).

Para la gestión financiera, el inventario sirve de base para la evaluación de los stocks cuyos valores serán llevados al balance y la demostración de las utilidades o pérdidas. (Gutiérrez; 2006; p.63).

Para la gestión de producción, el inventario informa sobre las disponibilidades para la producción y sirve de base para la determinación de las cantidades a producir, teniendo en cuenta las ventas planeadas. (Gutiérrez; 2006; p.63).

El inventario físico es imprescindible al inventario contable periódico. El inventario contable perpetuo precisa también ser periódicamente confirmado a través del inventario físico, porque el saldo contable puede no coincidir con el saldo físico, sea por error en la anotación (o no anotación) o en el cálculo (Ballou; 2004; p.35).

### **Inventario contable**

Es aquel hecho por medio de cuentas en la ficha de stock, sumándose las entradas y restándose las salidas. El inventario contable puede ser periódico o permanente

**Inventario contable periódico.** Consiste en registrar solamente las entradas.

Periódicamente se determina el saldo a través de un inventario físico del stock y entonces por diferencia se conoce las salidas (Gutiérrez; 2006; p.63)

**Inventario contable permanente.** Consiste en registrar todas las entradas o salidas del stock, a través de anotaciones en la ficha de stock, y en calcular el saldo existente en stock inmediatamente, después de cada entrada o salida (Ballou; 2004; p.35).

### 1.2.2. La Sostenibilidad Económica y Financiera

**Rosales (2010)** detalla que la sostenibilidad económica y financiera de una empresa se expresa básicamente por los resultados de la gestión expresados en indicadores de liquidez y rentabilidad, pues cuanto más sólidos son estos resultados, mayor sostenibilidad económica tendrá. (p.112)

Bejarano, (2012) añade que, la sostenibilidad económica se expresa por la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a los retos que le plantean sus stakeholders y seguir vigente en el mercado (p.63)

Desde el punto de vista de las micro empresas, la sostenibilidad está referida a la capacidad que tiene la empresa de seguir brindando los servicios a sus usuarios sin necesidad de contar con subsidios u otras formas económicas de apoyo como las condonaciones permanentes de deudas por parte el Estado, todos ellos basados en indicadores de rentabilidad y estos pueden deducirse del análisis de los estados financieros y se expresa a través de ratios, el mismo que busca encontrar proporciones o relaciones entre dos partidas contables, obtenidas a partir de los Estados Financieros de la empresa (Bejarano, 2012; p.63)

#### **Liquidez de una Empresa**

**Rosales (2010)** La liquidez es uno de los elementos más importantes en las finanzas de una empresa, por cuando indica la disponibilidad de efectivo de que dispone la empresa. La operatividad de la empresa depende de la liquidez que tenga la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, con sus proveedores, con sus empleados, con la capacidad que tenga para renovar su tecnología, para ampliar su capacidad industrial, para adquirir materia prima, etc. Los ratios de liquidez, buscan medir la capacidad de una empresa para pagar deudas en el corto plazo. (p.112)

Las definiciones y las formulas respectivas, se presentan en el cuadro siguiente:

**Tabla 1**

*Ratios de liquidez*

<b>Ratio</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Objetivo</b>
<b>Liquidez</b>	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el corto plazo
<b>Liquidez ácida</b>	$\frac{\text{Activo corriente-inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	Mide la capacidad de pagar deudas en el plazo mediano
<b>Capital de trabajo neto</b>	$\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$	Mide la capacidad, en términos monetarios, de pagar deudas en el corto plazo

**Fuente:** Rosales, C. (2010)

### **La Rentabilidad de una empresa**

**Rosales (2010)** determina que la rentabilidad es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa o institución con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad se considera como una medida de la capacidad de los activos de una empresa para generar valor con independencia de cómo han sido financiados, lo que permite la comparación de la rentabilidad entre empresas sin que la diferencia en las distintas estructuras financieras, puesta de manifiesto en el pago de intereses, afecte al valor de la rentabilidad. (p.113)

La rentabilidad económica es un indicador básico para juzgar la eficiencia en la gestión empresarial, pues es precisamente el comportamiento de los activos, con independencia de su financiación, el que determina con carácter general que una empresa sea o no rentable en términos económicos. Al no tener en cuenta la forma en que han sido financiados los activos permitirá determinar si una empresa no rentable lo es por problemas en el desarrollo de su actividad económica o por una deficiente política de financiación (Rosales; 2010, p. 114)



**Tabla 2***Ratios de rentabilidad*

<b>Ratio</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Objetivo</b>
<b>Margen bruto</b>	$\frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$	Porcentaje de las ventas que cubre costo de ventas
<b>Margen Neto</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Porcentaje de las ventas que representa la utilidad de la empresa
<b>Rentabilidad del Activo</b>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo}}$	Mide la generación de rentabilidad que ofrece el activo

---

**Fuente:** Rosales, C. (2010)

### 1.3. Definición de términos básicos

La Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria – SUNAT (2012) en su “Diccionario Tributario”, establece los siguientes términos.

- a. **Declaración Jurada:** Manifestación bajo juramento comunicada a la Administración Tributaria, de hechos que pueden constituir base para la determinación de una obligación.
- b. **Deudor Tributario:** Es la persona obligada al cumplimiento de la obligación tributaria, como contribuyente - aquél que realiza, o respecto del cual se produce el hecho generador de la obligación tributaria - o responsable - aquél que, sin tener la condición de contribuyente, debe cumplir la obligación atribuida a éste.
- c. **Fiscalización:** En un sentido amplio incluye el conjunto de acciones tendientes a verificar el cumplimiento de las obligaciones tributarias, a través de la inspección, control o verificación de todas las operaciones económicas y actos administrativos del sujeto obligado o de algunas de sus actividades, a fin de comprobar la exactitud, la procedencia y la adecuación de sus declaraciones, a las leyes y reglamentos vigentes.
- d. **Fiscalización Tributaria:** Es el proceso que comprende un conjunto de tareas que

tienen por finalidad instar a los contribuyentes a cumplir su obligación tributaria; cautelando el correcto, íntegro y oportuno pago de los impuestos.

- e. **Obligaciones Tributarias:** Es el vínculo que se establece por ley entre el acreedor (el Estado) y el deudor tributario (las personas físicas o jurídicas) y cuyo objetivo es el cumplimiento de la prestación tributaria. Por tratarse de una obligación, puede ser exigida de manera coactiva.
- f. **Régimen Tributario:** Por régimen tributario nos referimos al conjunto de normas que regulan el cumplimiento de las obligaciones sustanciales, vinculadas directamente al pago de tributos, y de las obligaciones formales, relacionadas con trámites, documentos o instrumentos que facilitan el pago de tributos.
- g. **Activos Intangibles:** Los activos intangibles pueden ser: las marcas, la identidad corporativa, la comunicación institucional, la imagen, el reconocimiento de los stakeholders y la reputación de una organización; el conocimiento comercial, operativo, científico o tecnológico, la propiedad intelectual, patentes y derechos de comercialización; las licencias, concesiones y derechos de autor; la cartera de clientes y la forma de relacionarse con ellos, entre otros.
- h. **Almacén:** Un almacén es un lugar u espacio físico para el almacenaje de bienes dentro de la cadena de suministro.
- i. **Almacenamiento:** Es el proceso de control de inventarios una vez vencida la materia prima o las mercaderías, el almacenista deberá procesar a la guarda de la misma conforme al tipo, naturaleza y disposición física establecidos en el almacén.
- j. **Costo de inventarios:** Los resultados de cualquier decisión específica de una empresa se determinan cuando se toma la decisión referente a la cantidad de llevar o mantener inventario.
- k. **Depreciación:** Se refiere, en el ámbito de la contabilidad y economía, a una disminución periódica del valor de un bien material o inmaterial. Esta depreciación puede derivarse de tres razones principales: el desgaste debido al uso, el paso del tiempo y la vejez. También se le puede llamar a estos tres tipos de depreciación; depreciación física, funcional y obsolescencia.
- l. **Devengados:** Es el principio por el cual todo ingreso o gasto nace en la etapa de compromiso, considerándose en este momento ya como incremento o disminución

patrimonial a efectos contables y económicos. Es un derecho ganado que todavía no ha sido cobrado.

- m. Devaluación:** Es la pérdida del valor nominal de una moneda corriente frente a otras monedas extranjeras. La devaluación de una moneda puede tener muchas causas, entre éstas una falta de demanda de la moneda local o una mayor demanda de la moneda extranjera.
- n. Existencias:** Es la cantidad de bienes muebles ubicados en los almacenes de la empresa.
- o. Inventario:** Relación detallada, ordenada y valorada de los elementos que componen el patrimonio de una empresa o persona en un momento determinado.
- p. Inversión:** Es el acto mediante el cual se invierten ciertos bienes con el ánimo de obtener unos ingresos o rentas a lo largo del tiempo. La inversión se refiere al empleo de un capital en algún tipo de actividad o negocio, con el objetivo de incrementarlo. Dicho de otra manera, consiste en renunciar a un consumo actual y cierto, a cambio de obtener unos beneficios futuros y distribuidos en el tiempo.
- q. Régimen Financiero:** Es la expresión formal del conjunto de pactos o acuerdos que rigen una operación de financiación en el mercado financiero. Estos acuerdos hacen referencia al precio, a la cuantía sobre la que se calcula el precio y al momento de pago.
- r. Solvencia:** Es un indicador que se practica sobre los estados contables, es una relación entre el total de activos de una entidad (persona física o jurídica) y el total de pasivos. Dicha relación es un cociente, que representa que cada un peso de pasivo cuantos recursos cuenta para hacer frente.
- s. Utilidades:** Es la propiedad por la cual una cosa o acción adquiere la condición de valor útil para satisfacer las necesidades humanas.

## **CAPÍTULO II**

### **MATERIALES Y MÉTODOS**

#### **2.1. Hipótesis**

##### **2.1.1. Hipótesis general**

Existe una relación directa entre el sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.

##### **2.1.2. Hipótesis Específicas**

- a. El nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, año 2017, es eficiente.
- b. Los ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, año 2017, es eficiente.

#### **2.2. Sistema de variables**

Las variables en estudio están determinadas por:

**Variable independiente:**

Sistema de inventarios.

**Variable dependiente:**

Sostenibilidad económica y financiera.

2.3. Operacionalización de las variables

**Tabla 3**

*Sistema de inventarios*

<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Escala de medición</b>
Constituyen todos los procesos tendientes a sustentar el suministro, el almacenamiento y la accesibilidad de los bienes de la empresa, asegurando su disponibilidad. (Gutiérrez; 2006; p.60).	Cuantificación numérica del valor de los bienes que cuenta la empresa, utilizando los procesos contables adecuados.	Planificación del Control de Inventarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Planes de Control de Inventarios</li> <li>▪ Retroalimentación de Planes</li> <li>▪ Procesos para implementación de Planes de Control de Inventarios</li> </ul>	Ficha de encuesta y Guía de Observación	Nominal
		Gestión de Procesos de Almacén	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Procesos para la gestión del almacén</li> <li>▪ Procesos para la gestión</li> </ul>	Ficha de encuesta y Guía de Observación	Nominal
		Gestión de Almacenamiento	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Formas de almacenamiento</li> <li>▪ Informes y reportes de almacén</li> </ul>		
		Evaluación de Control de Inventarios	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Monitoreo de Control de Inventarios</li> <li>▪ Reportes de Control de Inventarios</li> <li>▪ Retroalimentación de Control de Inventarios</li> </ul>		

**Fuente:** Elaborado por los investigadores

**Tabla 4***Sostenibilidad económica y financiera*

<b>Definición conceptual</b>	<b>Definición operacional</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Escala de Valoración</b>
Capacidad de una empresa para generar un resultado y que se expresa en los Estados Financieros (Rosales ; 2010; p.112)	Cuantificación de los beneficios obtenidos producto de la inversión efectuada por la empresa, que se encuentra reflejada en los Estados Financieros	Rentabilidad Económica Sostenibilidad financiera	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ratio de Rentabilidad del Activo</li> <li>▪ Ratio de Rentabilidad bruta sobre ventas</li> <li>▪ Ratio de Rentabilidad Neta sobre Ventas</li> <li>▪ Ratio de Liquidez corriente</li> <li>▪ Ratio de Liquidez Severa o Prueba Acida</li> <li>▪ Ratio de endeudamiento a corto plazo</li> <li>▪ Ratio de endeudamiento total</li> <li>▪ Ratio de Endeudamiento del activo</li> </ul>	Guía Observación	de Nominal
				Guía Observación	de Nominal

**Fuente:** Elaborado por los investigadores



## **2.4. Tipo y nivel de investigación**

### **2.4.1. Tipo de investigación**

Tomando como referencia lo especificado por Abanto (2014) en su libro “Diseño y Desarrollo del Proyecto de Investigación: Guía del Aprendizaje”, nuestra investigación es Aplicada, donde a partir de las teorías de las ciencias contables aplicadas a la gestión de inventarios, se identifica la relación entre la sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC, periodo 2017.

Según la naturaleza de la investigación es del tipo Cuantitativa, pues se estudia cada ítem de las variables para establecer las relaciones entre ellas, y así poder definir el nivel de influencia entre ellas.

### **2.4.2. Nivel de investigación**

El nivel de investigación será explicativa, pues se buscará encontrar una explicación a la relación causal entre la gestión de inventarios y la sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC

### **2.4.3. Diseño de investigación**

La presente corresponde al diseño de investigación No Experimental Transversal, pues la recolección de datos se efectuó en un solo momento, en un tiempo único, con el propósito de describir las variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

Lo que se buscó fue recoger información relacionada con el objeto de estudio, no presentándose la administración o control de un tratamiento específico, en la que producto del trabajo se influya en los valores obtenidos.

En ese sentido el diseño presenta la siguiente explicación gráfica:

**Donde:**

M: Representa la muestra de la investigación X: Gestión de inventarios

Y: Sostenibilidad económica y financiera

**2.5. Población y muestra****2.5.1. Población**

La población estuvo conformada por toda la información referida a la gestión de almacenes y los estados financieros de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC.

Además se tuvo como población a los 8 trabajadores con que cuenta la empresa, incluyendo al gerente propietario.

**2.5.2. Muestra**

La muestra fue igual a la población, por tanto estuvo conformada por todos los elementos contables y tributarios reflejados en los estados financieros, así como los aspectos de gestión contable de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC en el periodo 2017 y los 8 trabajadores con que cuenta la empresa.

**2.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos****Técnicas**

Se aplicaron las técnicas de la encuesta y la observación. La encuesta, tal como lo indica Abanto (2008), se aplica con la finalidad de conocer percepciones o atributos de una determinada población sobre la base de indicadores previamente definidos y el Análisis documental se aplica cuando se quiere contrastar con documentos o elementos objetivos de la realidad un listado de indicadores previamente seleccionados.

En la investigación planteada la encuesta tuvo como finalidad en base a preguntas, recoger las opiniones de los directivos de la empresa Fumigaciones Gaviria en relación a las variables en estudios; y el análisis documental tuvo como finalidad analizar los estados financieros para determinar los ratios de sostenibilidad económica y financiera de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC

### **Instrumentos**

Se aplicaron los instrumentos de la Ficha de encuesta y la Ficha de Análisis documental. En el primer caso, ésta se constituye de 33 preguntas en función de las dimensiones y cada una de las variables en estudio, donde se plantea como alternativas de respuesta una valoración en escala de Likert de 1 a 3: 1= Siempre, 2=A veces, 3= Nunca.

La Ficha de Análisis Documental estuvo dirigida a recoger la información contable y financiera, donde se obtuvo la información de los estados financieros, tales como pasivo, activo, patrimonio, notas a estados financieros, el mismo que fue analizada en función de los montos de cada rubro y la consistencia contable, con énfasis en los inventarios. Además, la Guía de Observación presenta un componente para la determinación de los ratios de liquidez, rendimiento y solvencia

## **2.7. Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Las técnicas estadísticas utilizadas están determinadas por la aplicación del análisis de frecuencias, que permitieron conocer la importancia de las categorías y jerarquizar los indicadores y dimensiones de cada variable en estudio y está basada en el recuento y cómputo de las frecuencias de las diversas variables sobre las cuales se describe el tipo de distribución resultante de los datos.

La interpretación y análisis tuvo el siguiente procedimiento:

Indagación

Conciliación de datos

Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes

Formulación de gráficos  
Procesamiento de datos  
Ordenamiento y clasificación  
Procesamiento manual  
Proceso computarizado con SPSS 23.0

## **2.8. Métodos**

Los métodos aplicados en la presente investigación fueron:

### **a. Método de la estadística aplicada**

Este método se basa en los principios y técnicas de la estadística aplicada a la investigación científica, donde a partir de los resultados obtenidos en campo se procesa la información de forma tal que permite llegar a los resultados para la contrastación de la hipótesis de la investigación.

### **b. Método inductivo**

Este método permitió definir los conceptos y los resultados en función de la individualización de cada caso para llegar a los aspectos generales en función de las variables en estudio. Es decir, se parte de lo específico hacia lo general.

### **c. Método doctrinario - científico**

Este método permitió inferir los resultados en función de la doctrina contable y administrativa y la conceptualización teórica científica de las variables evaluadas, y su aporte se sustenta en la afirmación de los conceptos sobre estudios previos u afirmaciones dadas por autores diversos sobre la materia estudiada.

## CAPÍTULO III

### RESULTADOS Y DISCUSIÓN

#### 3.1. De los objetivos específicos

**Del Objetivo específico 1:** Este objetivo estuvo orientado a identificar el nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, año 2017; así se tiene

**Tabla 5**

*Nivel de cumplimiento de los indicadores del proceso de planificación del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

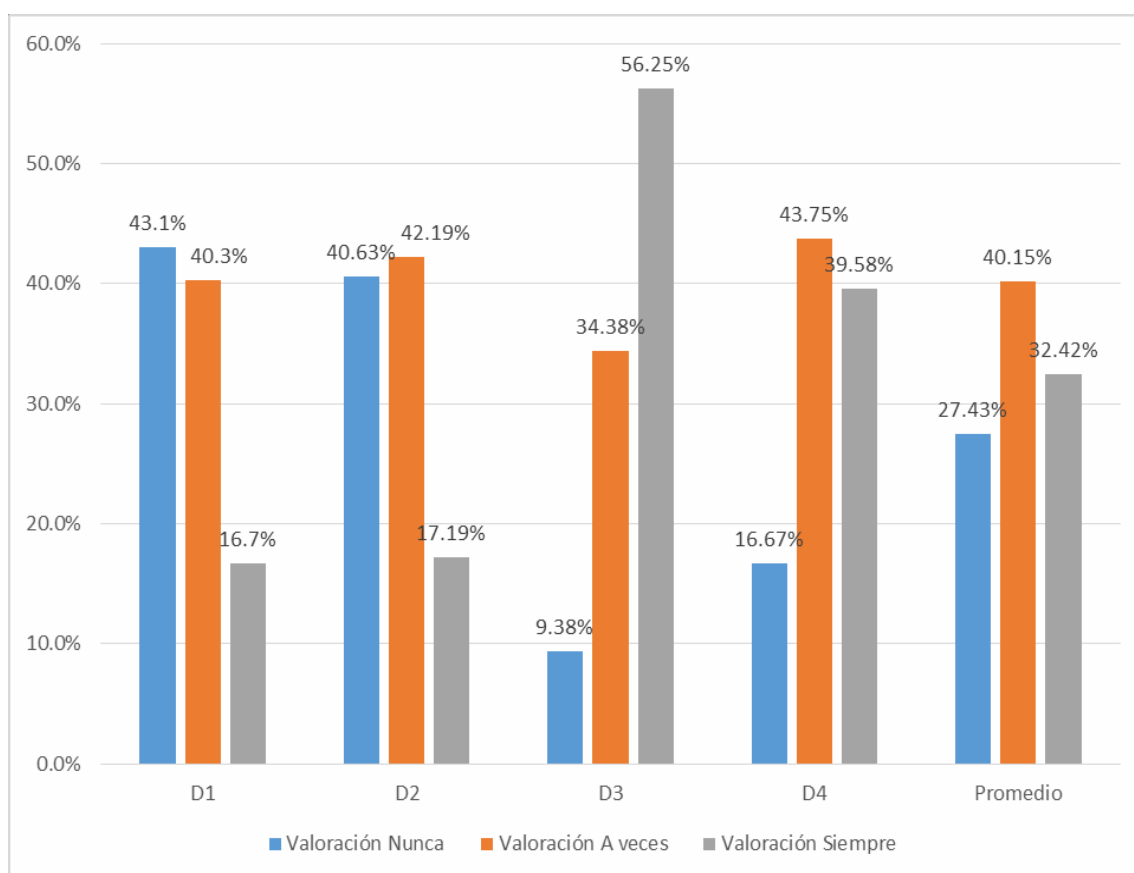
Item	Dimensión	Valoración		
		Nunca	A veces	Siempre
D1	Del Proceso de Planificación del Sistema de Inventarios	43.1%	40.3%	16.7%
D2	De la Gestión de Distribución y Recepción	40.6%	42.2%	17.2%
D3	De la Gestión de Almacenamiento	9.4%	34.4%	56.3%
D4	De la Evaluación del Control de Inventarios	16.7%	43.8%	39.6%
<b>Promedio</b>		<b>27.4%</b>	<b>40.1%</b>	<b>32.4%</b>

**Fuente:** Entrevista a los trabajadores de la empresa (Elaboración: Las investigadoras)

La Tabla 5 y la figura 1, nos muestra los valores de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, año 2017, en donde el nivel promedio de cumplimiento es de 40.1% para la valoración A veces, 32.4% Siempre y 27.4% Nunca. Si sumamos las valoraciones Nunca y A veces, el valor es de 67.5%, valor considerado deficiente para un sistema de inventarios de una empresa que busca eficiencia y calidad en sus procesos, pero a la postre que tenga utilidades y sea sostenible económica y financieramente.

Los valores de forma desagregada por cada dimensión de la gestión de inventarios, nos muestra una mejor performance para la D3: Gestión del Almacenamiento con un 56.3% para la valoración Siempre, seguido de la D4: Evaluación del Control de Inventario con 39.6%, teniendo valores muy similares para esta valoración las dimensiones D1: Proceso de Planificación del Sistema de Inventarios y D2: Gestión de Distribución y Reposición con 17.7% y 17.2% respectivamente.

Lo anterior, nos indica que los factores con más incidencia son los aspectos relacionados a la planificación de los inventarios y a la gestión de distribución y recepción; y en menor medida el sistema de evaluación y control; y la gestión de almacenes; aspectos que se corroboran con lo indicado por Rengifo y Ramírez (2017), quienes al evaluar la gestión de inventarios de la empresa Electro Servicios Dávila indican que, los procesos logísticos que inciden en el control de inventarios están referidos a aspectos actitudinales y de procedimientos al interno de dicha empresa, existiendo deficiencias en la planificación, la gestión de procesos en almacén, la gestión del almacenamiento y la evaluación del control.



**Figura 1:** Nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017 (Fuente: Entrevista a los trabajadores de la empresa Elaboración: Las investigadoras)

**Tabla 6**

*Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Proceso de Planificación del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

Item	Dimensión / indicador	Valoración		
		Nunca	A veces	Siempre
1	Desarrollo de políticas para regular el manejo de los recursos con que cuenta la empresa	37.5%	37.5%	25.0%
2	Existencia de una política para el proceso de planificar y administrar los recursos de la empresa	37.5%	37.5%	25.0%
3	La gerencia crea políticas que el encargado del almacén debe emplear para evitar posibles riesgos	50.0%	37.5%	12.5%
4	Conducta del gerente, así como del encargado de almacén muestra preocupación por el manejo de insumos de fumigación	37.5%	50.0%	12.5%
5	Consecutivamente el gerente coordina con el encargado de almacén para constatar el uso correcto de las existencias	25.0%	50.0%	25.0%
6	La gerencia promulga políticas para llevar a cabo los procedimientos de autorización y aprobación de salidas de almacén	37.5%	37.5%	25.0%
7	La elaboración de los inventarios se realizan con una previa planificación	50.0%	37.5%	12.5%
8	Los procesos y operaciones de la entidad son objeto de monitoreo oportuno	50.0%	37.5%	12.5%
9	En la toma de decisión respecto a la respuesta sobre un riesgo, lo primordial es la relación Costo-Beneficio	62.5%	37.5%	0.0%
<b>Promedio</b>		<b>43.1%</b>	<b>40.3%</b>	<b>16.7%</b>

**Fuente:** Entrevista a los trabajadores de la empresa elaboración: Las investigadoras

La Tabla 6 nos muestra los valores de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Proceso de Planificación del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, donde el valor promedio más alto está determinado por la valoración Nunca con 43.1%; seguido de A veces con 40.3% y Siempre con 16.7%; lo que indica que sumamos los valores de Nunca más A veces tenemos un nivel de 83.4%, valores que se consideran deficientes.

Los aspectos que tienen mayor valoración deficiente están relacionados a la toma de decisiones respecto a la respuesta al riesgo bajo el enfoque de Costo-beneficio con 62.5% para Nunca, seguido con la elaboración de inventarios con previa planificación y los procesos y operaciones de la entidad con monitoreo oportuno con 50.0%. Los otros indicadores varían para la valoración Nunca entre 25.0% y 37.5%, valores mucho menores, pero que aun así representan indicadores de gestión deficientes

Lo antes indicado tiene su correlato con lo manifestado por Namicela y Quituisaca (2012) quien indica que la implementación de un sistema de planificación, la elaboración de una guía de gestión de inventarios ha generado a la mejora del performance empresarial, en especial lo referido a la efectividad de los reportes de los inventarios y la gestión de las compras cuando evalúa la gestión de inventarios para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de la Ciudad de Loja; lo que se complementa con lo expresado por Guevara (2014) quien indica que las deficiencias de la planificación de los inventarios se traducen en la ausencia de un manual de funciones, la ausencia de planificación de las necesidades de materiales, inadecuada programación de las compras, lo cual con lleva al deterioro de la situación económica financiera de la empresa, todo ello al estudiar el área de logística de la empresa constructora.

Es decir, si no se cuenta con un buen sistema de planificación para operativizar el sistema de inventarios, plasmado en una programación, manuales o procedimientos a seguir, los procesos no tendrán el éxito requerido para una eficiencia de la gestión, y puede poner en riesgo a la postre la sostenibilidad económica y financiera de la empresa.

### **Tabla 7**

*Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Gestión de Distribución y Recepción del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

<b>De la gestión de distribución y recepción</b>		<b>Nunca</b>	<b>A veces</b>	<b>Siempre</b>
10	Las entradas y salidas de productos al almacén son debidamente registradas	13%	63%	25%
11	La gerencia pone énfasis en la elaboración de los inventarios de las existencias	38%	50%	13%
12	El encargado de almacén sabe cómo contrastar los posibles riesgos	38%	50%	13%
13	El encargado de almacén registra y documenta estrategias de forma clara	63%	25%	13%
14	La administración en almacén evita la aparición de riesgos	50%	38%	13%
15	El encargado de almacén se encuentra en la capacidad de identificar de manera oportuna los posibles riesgos	50%	38%	13%
16	El personal de la empresa contribuye con la identificación de los problemas en el almacén	38%	38%	25%
17	Al identificar un riesgo, se toma una respuesta prudente para contrarrestarlo	38%	38%	25%
<b>Promedio</b>		<b>40.6%</b>	<b>42.2%</b>	<b>17.2%</b>

**Fuente:** Entrevista a los trabajadores de la empresa (Elaboración: Las investigadoras)



La tabla 7 nos muestra el nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Gestión de Distribución y Recepción del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, donde el valor promedio más alto lo obtiene la valoración A veces con 42.2%, seguido de Nunca con 40.6%, es decir si sumamos los ambos valores obtenemos una valoración de 82.8%, lo que se considera un valor altamente deficiente para la gestión de inventarios.

De manera diferente para cada indicador que compone esta variable, se puede observar que los indicadores con mayor valoración de Nunca son que el encargado del almacén registra y documenta estrategias de forma clara con 63%, seguido del indicador, el encargado se encuentra en la capacidad de identificar de manera oportuna los posibles riesgos y la administración en almacén evita la aparición de riesgos ambos con 50% para la valoración Nunca. En esta valoración el que menor resultado obtiene es que las entradas y salidas de productos de almacén son debidamente registradas con un 13%; y contrariamente es el indicador con mayor valoración en la categoría A veces con 63%.

Los otros indicadores muestran valores de 38%, es decir cerca de 1 de cada 4 trabajadores indica que estos se encuentran en una valoración deficiente.

Lo antes indicado se contrasta con lo indicado por Gonzales (2014) quien al evaluar el control de inventario de insumos médicos quirúrgicos y su relación con la Rentabilidad en una clínica de la ciudad de Tarapoto; indica que la gerencia no muestra preocupación por el manejo de insumos quirúrgicos además de no coordinar con el encargado de logística para constatar el uso correcto de las existencias, donde el encargado de almacén considera que no registra y documenta estrategias de forma clara y que no existe una buena administración que evite la aparición de riesgos; por consiguiente en esta dimensión de la gestión de inventarios tiene un rol preponderante la gerencia en cuanto a su actitud para dirigir la empresa, y los trabajadores en cuanto a estar capacitados para llevar adelante la gestión.

**Tabla 8**

*Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Gestión de Almacenamiento del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

<b>De la gestión de almacenamiento</b>	<b>Nunca</b>	<b>A veces</b>	<b>Siempre</b>
Los productos se encuentran almacenados en anaqueles, parihuelas u otro dispositivo de acuerdo al tipo de material	12.5%	37.5%	50.0%
19 La limpieza y el orden son cualidades del almacén	12.5%	25.0%	62.5%
20 Deterioro de algún producto por mal almacenamiento	0.0%	12.5%	87.5%
La gestión de inventarios toma en consideración los saldos de los productos en almacén	12.5%	62.5%	25.0%
<b>Promedio</b>	<b>9.4%</b>	<b>34.4%</b>	<b>56.3%</b>

**Fuente:** Entrevista a los trabajadores de la empresa (Elaboración: Las investigadoras)

La tabla 8 nos muestra el nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Gestión de Almacenamiento del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, donde el valor más alto lo obtiene la categoría Siempre con 56.3%, seguido de A veces con 34.4% y 9.4% para Nunca. Si bien esta dimensión obtiene una valoración mayor al 50% en su categoría siempre, existe un 43.8% de los trabajadores que manifiestan que esto no ocurre (9.4%) y que esto se da A veces (34.4%), lo que implica que aún existen acciones por mejorar, a fin de alcanzar una eficiencia operativa del sistema de almacenes para la dimensión Gestión de Almacenamiento.

Lo antes descrito se corrobora con lo indicado por Elguera (2015), quien al evaluar la gestión de la cadena administrativa de almacenes de una empresa constructora en Cusco, indica que, el modelo de operación logístico presenta actualmente deficiencias, principalmente en las etapas de cotización y recepción de materiales, no existiendo canales de comunicación entre los encargados de cotización y recepción, con los responsables de elaborar los requerimientos; así como en los aspectos de orden y limpieza del almacén; además por lo indicado por Serrano (2014) quien al investigar el sistema de gestión de inventarios para una empresa ferretera en Ecuador concluye que no existe un control permanente a nivel de inventarios en lo referente a las entradas y salidas de mercadería, no realizándose la contratación física periódica de la mercadería de tal forma que en varias ocasiones se ha presentado pedidos que no se pueden cumplir debido a que no se encuentran en existencias.

Esta corroboración en nuestra investigación, lo que se contrasta con otras realidades, nos demuestra que la gestión de los almacenes constituye un factor clave en la gestión de los inventarios, aspectos que si no se manejan de forma adecuada y con la eficiencia que el caso amerita pueden repercutir en la pérdida de insumos ya sea por mal almacenamiento o por incorrecta distribución posterior, lo que al final se evidenciará en los estados financieros.

**Tabla 9**

*Nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Evaluación del Control del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

<b>De la evaluación del control de inventarios</b>	<b>Nunca</b>	<b>A veces</b>	<b>Siempre</b>
La gerencia es quien autoriza las salidas de los materiales o insumos de 22 almacén	0.0%	37.5%	62.5%
El encargado de almacén es el único responsable de la custodia de los 23 almacenes	0.0%	37.5%	62.5%
La utilización y custodia de las existencias se evidencia a través del registro 24 en archivos o inventarios	0.0%	50.0%	50.0%
La gerencia continuamente exige la presentación de documentos que 25 respalden los movimientos dentro del almacén	37.5%	37.5%	25.0%
El ingreso y salida de las existencias es comparado con la de periodos 26 anteriores para evaluar el nivel de consumo periódico de la empresa	37.5%	37.5%	25.0%
El encargado de almacén lleva el control de los inventarios de forma virtual y 27 física	25.0%	37.5%	37.5%
28 La información de los inventarios es presentada de forma oportuna	25.0%	50.0%	25.0%
Tanto los ingresos como las salidas de almacén son controladas 29 periódicamente por gerencia	25.0%	50.0%	25.0%
La información que contiene los documentos que emite el almacén contiene 30 información relevante y actualizada de las existencias	12.5%	62.5%	25.0%
El encargado de almacén informa de manera oportuna sus problemas para 31 resolverlo	12.5%	50.0%	37.5%
32 Las deficiencias dentro del almacén son reportadas cada vez que ocurren	12.5%	50.0%	37.5%
33 La gerencia realiza verificaciones sorpresa al encargado de almacén	12.5%	25.0%	62.5%
<b>Promedio</b>	<b>16.7%</b>	<b>43.8%</b>	<b>39.6%</b>

**Fuente:** Entrevista a los trabajadores de la empresa (Elaboración: Las investigadoras)

La tabla 9 nos muestra el nivel de cumplimiento de los indicadores de la dimensión Gestión de Control del Sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, donde la valoración A veces obtiene el más alto puntaje con 43.8%, seguido de Siempre con 39.6% y Nunca con 16.7%; es decir solo 1 de cada 4 trabajadores dice que los indicadores para esta dimensión se realizan de forma permanente, es decir para cada acción siempre se realizan las disposiciones que enmarcan esta fase de la gestión de inventarios.

Los indicadores relacionados a que la gerencia es la que autoriza las salidas de materiales e insumos de almacén; que el encargado de almacén es el único responsable de la custodia de los almacenes; y que la gerencia realiza verificaciones sorpresa al encargado de almacén; tienen una valoración de Siempre de 62.5%, valor que se podría considerar regular. El indicador relacionado a la utilización y custodia de las existencias se evidencia a través del registro en archivos o inventarios obtiene una valoración de siempre de 50%; y los otros indicadores la valoración Siempre oscila entre 25.0% y 37.5%, valores que se consideran deficientes.

Estos resultados tienen similitud con lo expresado por Serrano (2014), quien al estudiar el sistema de gestión de inventarios para una empresa ferretera de Ecuador, indica que no existe un control permanente a nivel de inventarios en lo referente a las entradas y salidas de mercadería, no realizándose la contratación física periódica de la mercadería de tal forma que en varias ocasiones se ha presentado pedidos que no se pueden cumplir debido a que no se encuentran en existencias; y complementado con Guevara (2014) quien al analizar una empresa constructora indica que ésta presenta una anarquía administrativa por ausencia de un sistema de control que le oriente a desarrollar sus actividades de manera coherente y consistente.

**Del objetivo específico 2:** Este objetivo estuvo orientado a analizar los ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, año 2017; así se tiene:

**Tabla 10**

*Estado de situación financiera de la empresa "Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*

<b>Activo corriente</b>		<b>Pasivo corriente</b>	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	7,584.50	Tributos, Contrap. y Aportes	3,485.40
Mercaderías	93,440.20	Cuentas por pagar comerciales	1,523.50
Cuentas por Cobrar Accionistas	12,997.00	Obligaciones Financieras	
Cuentas por Cobrar Diversas		<b>Total pasivo corriente</b>	<b>5,008.90</b>
Tributos por pagar (Percepciones)		<b>Pasivo no corriente</b>	
Cargas diferidas	9,040.80	Obligaciones Financieras	
<b>Total activo corriente</b>	<b>123,062.50</b>	<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>0.00</b>
<b>Activo no corriente</b>		<b>Patrimonio:</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	126,482.40	Capital	165,517.90
Depreciación, Amort. Y Agot. Acumulada	-18,735.80	Resultados Acumulados	28,182.30
<b>Total activo no corriente</b>	<b>107,746.60</b>	Resultado del Ejercicio	32,100.00
<b>Total activo</b>	<b>230,809.10</b>	<b>Total patrimonio</b>	<b>225,800.20</b>
		<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>230,809.10</b>

**Fuente:** Información contable de la empresa Fumigaciones Gaviria SRL (Elaboración: Las investigadoras)

El estado de situación Financiera de la Empresa "Fumigaciones Gaviria" reflejados en la Tabla 10 detalla que el Activo Corriente asciende a S/ 123,062.50 y el Activo No Corriente de S/ 107,746, y el total del Activo de S/ 230,809.10.

El activo corriente está constituido por las siguientes partidas: efectivo y equivalente de efectivo con s/ 7,584.0, mercaderías con s/ 93,440.20; cuentas por cobrar accionistas s/ 12,997.00, cargas diferidas s/ 9,040.80. no registrando montos la cuentas por cobrar diversas y tributos por pagar (percepciones), siendo este igual a cero.

El Activo No Corriente está constituido por las siguientes partidas: Inmuebles, Maquinaria y Equipo con S/ 144,564.0; Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulada con S/ -18,735.80.

El Pasivo asciende a S/ 5,008.9, el mismo que está constituido por el Pasivo Corriente por S/ 5,008.0 y el Pasivo No Corriente no muestra valor alguno.

El Pasivo Corriente, está constituido por las siguientes partidas: Tributos, Contrapartidas y Aportes con S/ 3,485.4; Cuentas por Pagar Comerciales con S/ 1,523.5. El Pasivo No corriente muestra la partida de Obligaciones Financieras con S/. 0.0.

El Patrimonio asciende a S/ 225,800, constituido por las siguientes partidas: Capital con S/ 165,517.40; Resultados acumulados con S/ 28,182.30 y Resultados del Ejercicio con S/ 32,100.00

### Tabla 11

*Estado de resultados integrales la empresa "Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017*



## FUMIGACIONES GAVIRIA SAC

### ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

\* SOLES \*

<b>Ventas</b>	
Ventas	358,793.00
Costo de Ventas	-153,976.00
<b>Utilidad bruta</b>	<b>204,817.00</b>
Gastos administrativos	-103,021.00
Gastos de Ventas	-69,476.60
<b>Utilidad de operación</b>	<b>32,319.40</b>
Ingresos financieros	
Otros ingresos	2,400
Otros Egresos	
Gastos Financieros	-2,619.40
<b>Resultado antes de impuesto renta</b>	<b>32,100.00</b>
Impuesto a la renta	
<b>Resultado del ejercicio</b>	

**Fuente:** Información contable de la empresa Fumigaciones Gaviria SAC (Elaboración: Las investigadoras)

La Tabla 11 nos muestra el estado de resultados integrales, el mismo que presenta el siguiente desglose según los rubros siguientes:

Las ventas con S/ 358,793.00, y el costo de ventas de S/ 153,976.00, lo que arroja un Utilidad Bruta de S/ 204,817.00

Los gastos administrativos ascienden a S/ 103,021.00 y los Gastos de Ventas con S/ 69,476.60, montos que restados de la utilidad bruta nos muestra la utilidad de la operación, el mismo que muestra un valor de S/ 32,319.40

Otros Ingresos ascienden a S/ 2,400.00 y los gastos financieros con S/ 2,619.40, lo que restados de la utilidad de la operación nos indica el resultado antes de impuesto a la renta con S/ 32,100.0. Este mismo valor representa el resultado del ejercicio, pues durante el ejercicio no se registra pago por impuesto a la renta.

De los cuadros precedentes podemos deducir los ratios de rentabilidad, los mismos que se exponen a continuación:

**a. Análisis de rentabilidad**

**El ratio de rentabilidad del activo**, muestra un valor de 0.139; valor deficiente, es decir el beneficio neto generado en relación con la inversión en activos efectuado por los accionistas muestra una rentabilidad de 13.9 céntimos por cada sol invertido. Según el INEI (2015), los resultados de la Encuesta Económica Anual 2014 muestran que la rentabilidad de los activos de las Mypes fue de 0.22, lo cual indica que por cada nuevo sol que invirtieron las empresas obtuvieron en promedio ganancias por 22,0 céntimos de nuevo sol; valores por casi el doble del observado en la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”

**El ratio de rentabilidad bruta sobre ventas**, muestra un valor de 0.571, lo que nos indica que por cada sol captado por las ventas se obtiene 57.1 céntimos de utilidad bruta; el mismo tal como lo detalla Pastor, J. (2012), este ratio para ser eficiente debe estar por encima de 1.0, por tanto en la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, este valor es deficiente; lo que es propio de una empresa en crecimiento empresarial como es el caso de la empresa evaluada.

**El ratio de rentabilidad neta sobre ventas**, muestra un valor de 0.09; lo que nos indica que por cada sol captado por las ventas se obtiene 0.09 céntimos de utilidad neta; el mismo tal como lo detalla Pastor, J. (2012), este ratio para ser eficiente, debe estar por encima de 0.30, por tanto en la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, este valor es deficiente, dado que es una empresa en franco nivel de crecimiento empresarial.

Desde la esfera local, los valores observados en la presente investigación en “Fumigaciones Gaviria SAC, guardan relación con lo expresado por Arévalo y Mori (2014) quienes al analizar los estados financieros de la Clínica Nor Oriente EIRL para los periodos 2012 y 2013 indican que el margen de utilidad bruta en año 2012 fue de 25% comparado con el año 2013, y la rentabilidad del activo con 0.28.

#### **b. Ratios de solvencia**

**El ratio de endeudamiento a corto plazo** muestra un valor de 0.022; lo que nos indica un valor deficiente, donde el nivel de respaldo que tiene el pasivo con relación al patrimonio no es el óptimo; lo que indica que por cada nuevo sol la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC” muestra una razón de endeudamiento a corto plazo de 2.2%, es decir que por cada nuevo sol en patrimonio, los pasivos corrientes representan 2.0%. Según el INEI (2015) los resultados de la Encuesta Económica Anual 2014, las grandes Mypes del país obtuvieron una razón de endeudamiento de 8.38% en promedio, y en el sector comercial fue de 3.8%, valores por encima de los obtenidos en la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”

**El ratio de endeudamiento total** con un valor de 0.022 valor deficiente, pues por cada nuevo sol la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC” muestra una razón de endeudamiento a total de 2.22%, es decir que por cada nuevo sol en patrimonio, los pasivos totales representan 2.2%. Según el INEI (2015) los resultados de la Encuesta Económica Anual 2014, las Mypes del país obtuvieron una razón de endeudamiento a largo plazo de 8.4% en promedio, y en el sector de servicios este ratio fue de 5.3%, valores superiores a los obtenidos en la Empresa Restaurante “Fumigaciones Gaviria SRL”.



**El ratio de endeudamiento de activos** con un valor de 0.0217, valor deficiente, pues por cada nuevo sol la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC” muestra una razón de endeudamiento de activos de 2.17%, es decir que por cada nuevo sol en activos los pasivos totales representan 2.17. Según el INEI (2015) los resultados de la Encuesta Económica Anual 2014, las Mypes obtuvieron una razón de endeudamiento a largo plazo de 5.4% en promedio, y en el sector servicios esta ratio fue de 4.3%, valores ligeramente superiores a los obtenidos en la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”

**c. Ratios de liquidez**

La Liquidez nos muestra la capacidad que tiene una empresa para contar con dinero en efectivo que le permitan cumplir en el corto plazo sus obligaciones de corto plazo.

**El ratio de liquidez corriente** muestra un valor de 24.57, el mismo que corresponde a un ratio bueno, pues la empresa cuenta con disponibilidad de dinero líquido para cumplir con sus compromisos expresados en el Pasivo Corriente, tales como los Tributos por pagar, Cuentas por pagar comerciales, tal como lo manifiesta Pastor (2012), un ratio de liquidez corriente mayor que 2, la empresa tiene suficiente capital líquido para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; acción que se evidencia en la Empresa Fumigaciones Gaviria SAC; pues por cada nuevo sol de deuda, la empresa cuenta con una capacidad de pago de 24.57 nuevos soles. Incluso se podría afirmar que en este caso tiene sobre liquidez corriente.

**El Ratio de liquidez severa o prueba ácida** muestra un valor de 5.91, valor bueno, pues esta ratio al excluir las existencias, donde se incluye los materiales, repuestos y suministros diversos cuya finalidad es ser parte del proceso productivo de la empresa y no al pago de deudas, se hace mucho más preciso en función de la liquidez de la empresa. De acuerdo a lo manifestado por Pastor (2012), si el resultado es mayor que 1, la empresa tiene una buena performance para cumplir con sus obligaciones a corto plazo; acción que se evidencia en el caso en estudio; es decir, por cada nuevo sol de obligaciones, la empresa tiene liquidez ácida promedio de 5.91 soles para pagarlo.

**Del objetivo general:** Este objetivo tuvo como finalidad establecer la relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017.

Los resultados de la investigación nos permiten inferir la hipótesis en estudio, demostrando que, si existe relación entre el sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017”, teniendo como elementos de análisis para tal determinación lo siguiente:

El nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios es deficiente con una valoración de Nunca y A Veces de 67.5% en promedio

El nivel de cumplimiento de los indicadores de la planificación del sistema de inventarios es deficiente con una valoración de Nunca y A Veces de 83.4% en promedio

El nivel de cumplimiento de los indicadores de la gestión de distribución y recepción del sistema de inventarios es deficiente con una valoración de Nunca y A Veces de 82.8% en promedio

El nivel de cumplimiento de los indicadores de la gestión de almacenes del sistema de inventarios es regular con una valoración de Nunca y A Veces de 42.8% en promedio

El nivel de cumplimiento de los indicadores de evaluación del control del sistema de inventarios es deficiente con una valoración de Nunca y A Veces de 60.5% en promedio

Todas las ratios de rentabilidad expresados en los estados financieros representan valores deficientes de gestión

Todas las ratios de liquidez expresados en los estados financieros muestran valores deficientes, a excepción de la liquidez corriente.

Las existencias en los estados financieros representan 40.48% del total de los activos.

Lo anteriormente descrito, se corrobora con lo indicado por Arévalo y Mori (2014) quienes manifiestan que la aplicación de un adecuado control de inventarios ayuda mantener un stock considerable con un nivel de rotación favorable, contribuyendo con

ello a la plena satisfacción de los clientes y permitiendo obtener mayor rentabilidad para la empresa; a la que se adiciona la manifestado por Selpa y Espinosa (2012) quienes indican que la Gestión por procesos, es la forma de gestionar toda la organización basándose en los procesos que se llevan a cabo en la misma, cuyo resultado final es satisfacer los requerimientos del cliente; elementos que son deficitarios en la empresa evaluada

## CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Con el desarrollo del proyecto de investigación se llegó a concluir:

1. La relación del sistema de inventarios con la sostenibilidad económica y financiera de la empresa, reflejan que los indicadores de gestión del sistema de inventarios muestran valores deficientes. Al representar nuestras existencias un 40.48% del total de activos, implica que cualquier factor de riesgo que afecte a los inventarios de la empresa generará pérdidas económicas.
2. El nivel de cumplimiento de los indicadores del sistema de inventarios de la empresa “Fumigaciones Gaviria SAC”, año 2017, son deficientes, con una valoración de Nunca y A Veces de 67.5% en promedio; que representan la falta de implementación de políticas y procedimientos para llevar un control adecuado de las existencias.
3. Las ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, año 2017, son deficientes, así la Liquidez severa es de 5.91, el endeudamiento total de 0.22, el endeudamiento sobre el activo de 0.217; la rentabilidad del activo de 0.139; la rentabilidad bruta 0.571 y la rentabilidad neta sobre las ventas de 0.09; cuyos resultados muestran que la empresa no tiene capacidad de endeudamiento a largo plazo ,pero cuenta con la suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones a corto plazo

Se establece las siguientes recomendaciones:

1. Al Gerente General de la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, a implementar un sistema de inventarios que se encuentre sustentado en algún software, a fin de poder monitorear y evaluar con mayor eficiencia el sistema de inventarios y relacionarlo de forma rápida con los indicadores de rentabilidad económica y financiera de la empresa.
2. Al Gerente General de la Empresa “Fumigaciones Gaviria SAC, año 2017, a desarrollar un programa de capacitación y fortalecimiento de capacidades de sus trabajadores en temas de gestión de inventarios con la finalidad de mejorar la performance de las actividades relacionadas con este proceso de gestión dentro de la empresa.
3. Al Contador de la Empresa, a que desarrolle un sistema de información permanente de los ratios de sostenibilidad económica y financiera de la Empresa “Fumigaciones Gaviria, alertando de los riesgos de indicadores deficientes cuando ello ocurra.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Abanto Vélez, Walter I. (2014). *“Diseño y Desarrollo del Proyecto de Investigación: Guía del Aprendizaje”*. Universidad César Vallejo. Trujillo. Perú.
- Alemán, K. (2014) “Propuestas de un Plan de mejora para la gestión de almacenes en la empresa constructora JORDAN S.R.L. de la ciudad de Tumbes. Universidad Particular Antenor Orregor. Trujillo. Recuperado de: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/616>
- Arbones, T (2005) *La contabilidad de las mypes*. Lima. Perú: Editorial Mediterráneo.
- Arévalo, P. y Mori, N. (2014) *Control de Inventarios y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Supermercados La Inmaculada SAC – Periodo 2014*. Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto. Perú.
- Bejarano, P (2012). *“Tributación en el Perú”*. Universidad Pacífico. Facultad de Derecho. Lima. Perú
- Boullou, M (2004) *La gerencia de los inventarios*. Madrid. España. Editorial Oveja Negra.
- Buffa, T y Sarin, M (1995) *Los Inventarios y el Patrimonio empresarial*. México: Editorial María de los Angeles.
- Elguera, P. (2015) *Propuestas de mejora de la gestión de la cadena administrativa de almacenes de la empresa Constructora PACCO S.C.R.L. de la ciudad de Cusco*. Universidad Nacional San Antonio Abad del Cusco. Recuperado de: <http://vrin.unsaac.edu.pe/repositorio.cadena.admi.prop.tesis.pdf>

García (2013) *Implementación de Control de Inventario para mejorar la Rentabilidad Financiera en el Almacén de Pinturas Mendieta, periodo 2013*. Universidad Estatal de Milagro – Ecuador. Recuperado de: <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/1834/1/Implementaci%C3%B3n%20de%20control%20de%20inventario%20para%20mejorar%20la%20rentabilidad.pdf>

Gonzales, L (2014) *Evaluación del Control de Inventario de Insumos médicos quirúrgicos y su relación con la Rentabilidad de la Clínica Nor Oriente EIRL de la ciudad de Tarapoto, en el periodo 201 -2013*. Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto. Perú.

Guevara, J. (2014) “*Aplicación del sistema de control interno para mejorar la eficiencia del área de logística de la empresa constructora RIAL CONSTRUCCIONES Y SERVICIOS S.A.C. de la ciudad de Trujillo*”. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo. Perú. Recuperado de: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaoep/342>

Gutiérrez, J. (2006) *Los sistemas de inventarios en las Mypes*. Lima. Perú: Editorial Planeta.

Instituto Nacional de Estadística e Informática – INEI (2015) *Indicadores económicos de las Mypes en el Perú*. Lima. Perú.

Namicela, D; y Quituisaca, D. (2012) “*Diseño y Elaboración de una Guía para la Gestión del Control de inventario para las Cooperativas de Ahorro y Crédito no Sujetas al Control de la Superintendencia de Bancos y Seguros de la Ciudad de Loja*”. Ecuador. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/1672/1/TESIS.pdf>

Ley de Seguridad y Salud Ocupacional – Ley 29783. Congreso de la República.

López, M (2012) *La gestión de inventarios*. Buenos Aires. Argentina: Editorial Limusa.

Paima, V. y Villalobos, M. (2013) *Influencia del Sistema de Control de Inventarios en la Rentabilidad de la Empresa Autonort Trujillo S.A. de la ciudad de Trujillo*. Universidad Privada Antenor Orrego. Recuperado de: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/133>

Pastor, J. (2012) *Indicadores de gestión contable, tributaria y financiera de Mypes*. Lima. Perú.: Editorial Mundo Nuevo.

Perdomo, J. (2006) *Los inventarios en la contabilidad empresarial*. México: Editorial Buenavista.

Perú Gestión (2016) “*Glosario de términos tributarios*”. Editorial Legis Perú. Lima.

Rengifo, M. y Ramírez, R. (2017). *Evaluación del Control de Inventarios y su incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Electro Servicios Dávila SAC, año 2015, en el distrito de Tarapoto*. Universidad Nacional de San Martín. Tarapoto.

Rosales C. (2010). “*Manual Tributario*”. Editorial Tinco S.A. Primera Edición. Lima – Callao

Selva, J; y Espinosa, D. (2012) *La Gestión del Control de inventario como proceso de la Gestión Financiera Operativa de las empresas de construcción*”. Universidad de La Rioja. España. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=3113464>

Serrano, J. (2014) “Propuesta de un Sistema de Gestión de Inventarios para la Empresa FEMARPE CIA Ltda.” Universidad Politécnica Salesiana de Ecuador. Recuperado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/7805/1/UPS-CT004654.pdf>

Superintendencia Nacional de Administración de Aduanas y Administración Tributaria – SUNAT (2012) *Diccionario tributario*. Lima. Perú.

Sevillano Chávez (2014) *“Lecciones de Derecho Tributario: Principios generales y Código Tributario”*. Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Lima. Perú.



## **ANEXOS**



## ANEXO N° 01: FICHA DE ENTREVISTA

Buenos días (tardes):

Estoy realizando un estudio de investigación que servirá para elaborar una tesis profesional en la Universidad Nacional de San Martín de la Facultad de Ciencias Económicas acerca de la Gestión de Inventarios y su relación con la sostenibilidad económica y financiera de la Empresa Fumigaciones Gaviria SAC, durante el periodo 2017, y para ello le pediría si fuera tan amable de contestar estas preguntas; de anticipado le solicito que conteste con la mayor sinceridad, muchas gracias por su colaboración.

### Del Proceso de Planificación del Sistema de Inventarios

1. ¿Frecuentemente se desarrollan políticas para regular el manejo de los recursos con que cuenta la empresa?

Siempre	A Veces	Nunca

2. ¿Existe una política para el proceso de planificar y administrar los recursos de la entidad?

Siempre	A Veces	Nunca

3. ¿La gerencia crea políticas que el encargado del almacén debe emplear para evitar posibles riesgos?

Siempre	A Veces	Nunca

4. ¿La conducta del gerente así como del encargado de almacén muestra preocupación por el manejo de insumos de fumigación?

Siempre	A Veces	Nunca

5. ¿Consecutivamente el gerente coordina con el encargado de almacén para constatar el uso correcto de las existencias?

Siempre	A Veces	Nunca

6. ¿La gerencia promulga políticas para llevar a cabo los procedimientos de autorización y aprobación de salidas de almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

7. ¿La elaboración de los inventarios se realizan con una previa planificación?

Siempre	A Veces	Nunca

8. ¿Los procesos y operaciones de la entidad son objeto de monitoreo oportuno?

Siempre	A Veces	Nunca

9. ¿Para tomar una decisión respecto a la respuesta sobre un riesgo, lo primordial es la relación Costo-Beneficio?

Siempre	A Veces	Nunca

### De la Gestión de Distribución y Recepción

10. ¿Todas las entradas y salidas de productos al almacén son debidamente registradas?

Siempre	A Veces	Nunca

11. ¿Constantemente se puede observar que la gerencia pone énfasis en la elaboración de los inventarios de las existencias?

Siempre	A Veces	Nunca

12. ¿El encargado de almacén sabe cómo contrastar los posibles riesgos?

Siempre	A Veces	Nunca

13. ¿El encargado de almacén registra y documenta estrategias de forma clara?

Siempre	A Veces	Nunca

14. ¿La buena administración en almacén evita la aparición de riesgos?

Siempre	A Veces	Nunca

15. ¿El encargado de almacén se encuentra en la capacidad de identificar de manera oportuna los posibles riesgos?

Siempre	A Veces	Nunca

16. ¿El personal de la empresa contribuye con la identificación de los problemas en el almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

17. ¿Al identificar un riesgo, se toma una respuesta prudente para contrarrestarlo?

Siempre	A Veces	Nunca

### De la Gestión de Almacenamiento

18. ¿Los productos se encuentran almacenados en anaqueles, parihuelas u otro dispositivo de acuerdo al tipo de material?

Siempre	A Veces	Nunca

19. ¿La limpieza y el orden son cualidades del almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

20. ¿Se ha deteriorado algún producto por mal almacenamiento?

Siempre	A Veces	Nunca

21. ¿La gestión de inventarios toma en consideración los saldos de los productos en almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

### De la Evaluación del Control de Inventarios

22. ¿La gerencia es quien autoriza las salidas de los materiales o insumos de almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

23. ¿El encargado de almacén es el único responsable de la custodia de los almacenes?

Siempre	A Veces	Nunca

24. ¿La utilización y custodia de las existencias se evidencia a través del registro en registros o inventarios?

Siempre	A Veces	Nunca

25. ¿La gerencia continuamente exige la presentación de documentos que respalden los movimientos dentro del almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

26. ¿El ingreso y salida de las existencias es comparado con la de periodos anteriores para evaluar el nivel de consumo periódico de la empresa?

Siempre	A Veces	Nunca

27. ¿El encargado de almacén lleva el control de los inventarios de forma virtual y física?

Siempre	A Veces	Nunca

28. ¿La información de los inventarios es presentada de forma oportuna?

Siempre	A Veces	Nunca

29. ¿Tanto los ingresos como las salidas de almacén son controladas periódicamente por gerencia?

Siempre	A Veces	Nunca

30. ¿La información que contiene los documentos que emite el almacén contiene información relevante y actualizada de las existencias?

Siempre	A Veces	Nunca

31. ¿De existir problemas con el sistema, el encargado de almacén informa de manera oportuna sus problemas para resolverlo?

Siempre	A Veces	Nunca

32. ¿Las deficiencias dentro del almacén son reportadas cada vez que ocurren?

Siempre	A Veces	Nunca

33. ¿La gerencia realiza verificaciones sorpresa al encargado de almacén?

Siempre	A Veces	Nunca

**ANEXO 2**  
**FICHA PARA EVALUAR LA SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA Y FINANCIERA**  
**DE LA EMPRESA “FUMIGACIONES GAVIRIA SAC”**

<b>ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA “FUMIGACIONES GAVIRIA SAC”</b>	
<b>Análisis de la Liquidez</b>	
Ratio de Liquidez general	2017
Comentarios al Ratio de Liquidez	
Ratio de Liquidez ácida	2017
Comentario al Ratio de Liquidez	
Ratio de capital de trabajo neto	2017
Comentarios al Ratio de Capital de trabajo neto	
<b>Análisis de Rendimiento</b>	
Margen de Utilidad Bruta	2017
Comentarios a la Utilidad Bruta:	
Margen de Utilidad Operativa	2017
Comentarios a la Utilidad Operativa	
Margen de Utilidad Neta	2017

Comentarios a la Utilidad Neta	
Rendimiento sobre los Activos Totales	2017
Comentarios a Rendimiento sobre los Activos Totales	
Retorno sobre el Patrimonio	2017
Comentarios sobre Retorno sobre el patrimonio	
<b>Análisis de Solvencia</b>	
Ratio de endeudamiento	2017
Comentarios al Ratio endeudamiento	
Ratio de respaldo	2017
Comentarios al Ratio de respaldo	
Margen de cobertura	2017
Comentarios al ratio de Margen de cobertura	