



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**LA ROTACIÓN DE MERCADERÍA EN LA  
EMPRESA FINANCIERA EFECTIVA S.A-  
CAJABAMBA 2018**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO PROFESIONAL  
DE BACHILLER EN CONTABILIDAD**

**Autor:**

**Polo Guerra Luz Marleny**

**Asesora:**

**Dra. Calvanapon Alva Flor Alicia**

**Línea de Investigación:**

**Gestión empresarial y emprendimiento**

**Pimentel – Perú**

**2020**

## **RESUMEN**

La presente investigación con título “La rotación de mercadería y su impacto en la rentabilidad de la empresa Financiera Efectiva S.A – Cajabamba 2018” tiene como objetivo general determinar el impacto de la rotación de mercadería en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018. Se sabe que la Rotación de mercadería es un tema muy relevante porque es el indicador que permite saber el número de veces en que el inventario es realizado en un periodo determinado. La rotación de mercadería permite identificar cuantas veces el inventario se convierte en dinero o en cuentas por cobrar. La presente investigación se apoya en las teorías de De Jaime para la variable Rotación de mercadería y Alberca y Rodríguez para la variable de rentabilidad. La metodología que se aplicó en la investigación es de tipo descriptivo correlacional, con un diseño no experimental, transversal respecto a la técnica e instrumentos se empleó el análisis documental y la guía de análisis documental, la población es la financiera efectiva S.A. agencia Cajabamba y la muestra es la Financiera Efectiva S.A. es el periodo 2018.

Palabras clave: Rotación, Rentabilidad y Finanza.

**ABSTRACT**

The present investigation with title "The rotation of merchandise and its impact profitability of the company Financiera Efectiva S.A - Cajabamba 2018" Its general objective is to determine the impact of merchandise turnover on the profitability of the effective financial company S.A- Cajabamba 2018. It is known that the rotation of merchandise is a very relevant issue because it is the indicator that allows knowing the number of times in which the inventory is made in a given period. The merchandise rotation allows to identify how many times the inventory turns into money or accounts receivable. The present investigation is based on the theories of De Jaime for the variable Rotation of merchandise and Alberca and Rodríguez for the profitability variable. The methodology that was applied in the research is descriptive correlational type, with a non-experimental design, transversal with respect to the technique and instruments used the documentary analysis and the document analysis guide, the population is the effective financial S.A. The sample is the 2018 period of Financiera Efectiva S.A.

Rotation, Profitability and Finance

## INDICE

PORTADA	i
RESUMEN	ii
ABSTRACT	iii
INDICE	iv
I.INTRODUCCIÓN	5
II. MATERIAL Y MÉTODO	6
2.1 Tipo y diseño de investigación	6
2.2 Población y muestra	7
2.3 Variables, operaconaziaicon	9
2.4 técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	9
2.5 Procedimiento de análisis de datos	10
2.6 Aspectos éticos	10
2.7 Criterios de rigor científico	10
III. RESULTADOS	11
IV. DISCUSIÓN	14
V. CONCLUSIONES	15
VI REFERENCIAS	16

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

Financiera efectiva S.A es una empresa del GRUPO EFE supervisada por la Superintendencia de Banca Seguros y AFP (SBS), especializada en otorgar créditos al sector emergente. Inicio sus operaciones en 1999 como Entidad de Desarrollo para la pequeña y Microempresa (EDPYME) convirtiéndose en el 2010 en financiera. A través de más de 187 oficinas a nivel nacional, otorga financiamiento a los clientes que adquieren productos en la empresa vinculadas al Grupo EFE, Tiendas EFE, La Curacao y Motocorp.

Financiera Efectiva S.A se encuentra ubicada en Jr. Celso Benigno Calderon N° 118 Ciudad de Cajabamba, donde ofrece sus diferentes productos crediticios. Crédito en Efectivo: Hipotecario y Mejoramiento del Hogar: Crédito Consumo: Creditos Convenio: Ahorros con la Banca Preferente:

Flores (2017), en su investigación titulada “Gestión de Inventario para la mejora de la Rentabilidad en la Empresa Universo Óptico S.A.C”, busco determinar de qué manera la gestión de inventarios mejora la rentabilidad en la empresa universo óptico S.A.C, se realizó la gestión de inventarios mediante la clasificación ABC de los productos en los almacenes, también se usó pronósticos de acuerdo a tipo de un sistema de control periódico que determino el nivel de inventario óptimo”

## 1.1.Trabajos previos

### Internacionales

Carrera (2016), “Modelo de gestión de inventarios para la empresa Sellfer Cía. Ltda. Establece como objetivo proponer un modelo de gestión de inventarios. Concluye que la empresa posee debilidades relacionadas con la ausencia de instrumentos administrativos, no cuenta con una filosofía de gestión que defina políticas, no posee manuales de procesos que viabilicen o agiliten sus actividades”.

Gallegos (2015) “Propuesta de un sistema de control de inventarios para la empresa lavanderías Ecuatorianas C.A. Plante como objetivo general Proponer un sistema de control de inventarios. Concluye que La Empresa Lavanderías Ecuatorianas C.A. cuenta con un sistema de control que no está basado en ninguno de los métodos de control interno COSO”

### Nacionales

Mija (2016). “Gestión de existencias y su efecto en la rentabilidad. Tuvo como objetivo determinar cuál es el efecto de una adecuada gestión de existencias en la rentabilidad. Concluye que La gestión en las existencias tuvo un efecto positivo en la rentabilidad de S&G en el 2015”.

Benítez y Chavez (2015). “El sistema de costos ABC y su incidencia en la rentabilidad. El objetivo fue demostrar que con la aplicación del sistema de costos ABC incide en la rentabilidad de la empresa. Finalmente concluye que se aplican inadecuadamente procedimientos para el control y registro de sus costos”.

### Locales

De la Cruz, (2018) “La gestión logística y su incidencia en la rentabilidad, plantea como objetivo general Determinar la incidencia de la gestión logística en la rentabilidad de la empresa. Concluye que Existe incidencia de la gestión logística en la rentabilidad de la empresa transportes Sagitario SRL”.

Verastegui, (2018). “Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad, establece como objetivo Determinar la influencia de la gestión financiera en la rentabilidad.

Concluye que La influencia de la gestión financiera en la rentabilidad, es media alta al nivel de 89,6%.

Lingan (2017). “Incidencia de la determinación del costo de producción en la rentabilidad, establece como objetivo la determinación del costo de producción incide de manera significativa en la rentabilidad. Se concluye que los componentes del costo que intervienen en el proceso de fabricación de muebles de post formados determinan un costo de fabricación”.

## **1.2. Teorías relacionadas al tema**

### **1.2.1. Rotación de mercadería.**

“Las políticas de inventario en general, deben mantener un elevado índice de rotación, por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños” (De Jaime, 2013. P. 406)

#### Inventarios

“Navarro, M. ( 2009) define a los inventarios como: Se entiende como Inventarios a la relación ordenada de bienes y existencias de una entidad o empresa”.

#### Control

“El control tiene como objeto cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos”. (p.55) (García, 1991),

#### Sistema de Control de Inventarios

Según (Mora, 2008), indica que: “Su objetivo primordial es determinar el nivel más económico de inventarios. Un buen control de inventarios permite: Disponer de cantidades adecuadas de artículos para la venta” (p.78).

#### Fases de un Sistema de Control de Inventarios

Según (Cantu, 2008), considera 5 fases:

Fase de planeamiento: “El departamento de compras debe planificar y estimar las necesidades en cuanto a la adquisición de inventarios, puesto que ofrecen una base para medir la efectividad de las operaciones del giro del negocio”, (p.99).

Fase de compra o Adquisiciones: “Se determinan los tipos y cantidades de productos que se requieren, así como la vigilancia de la entrega oportuna de la orden (Cantu, 2008)”, así mismo explica esta fase como:

Recepción: Según (Cantu, 2008) Es “La aceptación de los bienes recibidos, después que éstos han sido debidamente contados, inspeccionados en cuanto a su calidad”. (p.100).

Almacén: Según (Cantu, 2008), “Los productos adquiridos son entregados a almacén para su exhibición y venta, por lo tanto son responsables de su custodia, control, registro, y preservación”, (p.100).

Contabilidad. Según (Cantu, 2008), “A medida que los inventarios se mueven a través de los procesos de adquisición y venta, el departamento de contabilidad es el encargado del registro por medio de los asientos contables”. (p.101).

Valorización de Inventarios.

Existen: a valorizar los inventarios, entre ellos (Guerrero S., 2009),

Método PEPS

Según (Guerrero S., 2009) sostiene que: “Este método presenta el inventario a su costo más actual Cuando aumentan los costos de inventario (aumento de precios) este método da como resultado una utilidad más alta y por tanto un impuesto sobre la venta mayor”, (p.51).

Método UEPS

Según (Guerrero S., 2009), sostiene que “Éste método presenta el costo de las mercancías vendidas a un costo más actual. Cuando aumentan los costos de los inventarios éste método produce el costo de las mercancías vendidas más alto y la utilidad más baja minimizando el impuesto sobre la venta”, (p.52).

Método costo promedio:

Según (Guerrero S., 2009) sostiene en el método Costo Promedio: “Se basa en el costo promedio del inventario durante el período, se determina el costo del inventario inicial multiplicando la cantidad de unidades y éstas respectivamente con su costo” (p.54)

### **1.3. Formulación del problema**

¿Cómo es la rotación de mercadería en la empresa Financiera Efectiva S.A-Cajabamba 2018?

### **1.4. Justificación e importancia del estudio**

Según Hernández Fernández y Baptista (2010) la investigación se justifica:

Conveniencia. “La presente investigación sirve para generar un nuevo conocimiento a partir de la recopilación, estudio e interpretación de un conocimiento generado previamente”.

Relevancia social. “La presente investigación beneficia a la alta gerencia de la empresa, puesto que tendrán datos científicos y académicos sobre como determinar la rotación de mercadería y así disminuir el riesgo de exceso de inventario”.

Implicaciones prácticas. La investigación contribuye a resolver un problema real el cual es llevar a cabo una buena adquisición de mercadería permitiendo así mejorar la rentabilidad.

Valor teórico. La presente investigación se basa en las teorías proporcionadas por De Jaime, que le va a permitir determinar la rotación de mercadería y a través de ellos las operaciones financieras realizadas, a la vez Apaza indica que la rentabilidad de una empresa se enfoca en la capacidad de generar utilidades”.

Utilidad metodológica. La presente investigación diseña instrumentos como el análisis documental, elaborados tomando como referencia las bases teóricas científicas”.

### **1.5. Hipótesis**

La rotación de mercadería en la empresa Financiera Efectiva S.A- Cajabamba es eficiente

### **1.6. Objetivos**

General

Analizar la rotación de mercadería en la empresa Financiera Efectiva S.A- Cajabamba 2018

Específicos.

Analizar el control de inventarios de mercadería en la empresa Financiera Efectiva S.A- Cajabamba 2018

Analizar el índice de rotación de mercadería en la empresa Financiera Efectiva S.A- Cajabamba 2018

## II. MATERIAL Y MÉTODO

### 2.1 Tipo y Diseño de Investigación.

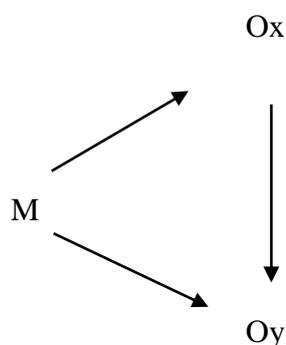
#### 2.1.1 Tipo

La presente investigación es de tipo descriptiva, según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “este tipo de investigaciones tiene como finalidad determinar el impacto de la variable a través de prueba estadística del coeficiente de correlación. También es Descriptiva, ya que se describirán las variables en su problemática internacional, nacional y local.

#### 2.1.2 Diseño

El diseño de la investigación es Transversal, según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “los diseños de investigación transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. A la vez es no experimental ya que son estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables”.

Diseño:



Donde:

M es la muestra

O - y es la observación o medición de la variable dependiente la rentabilidad

O - x es la observación o medición de la variable independiente la rotación de mercadería.

## 2.2 Variables, Operacionalización.

### 2.2.1 Variables

Tabla 1 Definición de variables

---

<b>Rotación de Mercadería</b>	De Jaime (2013), “Las políticas de inventario en general, deben mantener un elevado índice de rotación, por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños. Para poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedores” ( p.406).
-------------------------------	---

---

*Nota: Considerando lo dicho por Polo*

### 2.3.2 Operacionalizacion

Tabla 2 Operacionalizacion de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Indicadores	Técnica e instrumentos	
Rotación Mercadería  (Variable independiente)	de “Las políticas de inventario en general, deben mantener un elevado índice de rotación, por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños. Para poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedores” (De Jaime, 2013. P. 406)	Esta variable será medida mediante la técnica de análisis documentario con un instrumento ficha de análisis documentario	Ventas a precio de coste	Técnica: Análisis Documental	
			Existencias medias		
			Sistema		
			Inventarios		
			Control		
			Sistema de Control de Inventarios		
			Planeamiento		
			compra o Adquisiciones		
			Recepción		Instrumento: Guía de Análisis Documental
			Almacén		
			Contabilidad		
			Método PEPS		
Método UEPS					
Aprovisionamiento					
Existencias					

**Nota: Considerando lo dicho por Polo**

## **2.3 Población y muestra.**

### **2.3.1 Población**

Según Tamayo R. y Tamayo F. (2003) “define a la población como la totalidad de la variable a estudiar donde las unidades de población poseen una característica común la cual se estudia y da origen a los datos de la investigación”. La población está conformada por Financiera Efectiva S.A – Cajabamba 2018

### **2.3.2 Muestra**

Ñaupas, Novoa, Mejía y Villagómez (2013) señalan que la muestra es el subconjunto, o parte del universo o población, seleccionado por métodos diversos, pero siempre teniendo en cuenta la representatividad del universo. La muestra está conformada por Financiera Efectiva S.A – Cajabamba en el periodo 2018.

## **2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.**

### **2.4.1 Técnicas**

**Análisis documentario.** – Consiste en la obtención de fichas bibliográficas que tienen como propósito analizar material impreso. (Bernal, 2010)

### **2.4.2 Instrumentos**

#### **Guía de análisis documental:**

Cosiste en documentos claves que se utilizaran para medir la rotación y determinar la rentabilidad de la empresa como balance general inventarios.

#### **Entrevista.-**

La entrevista es una técnica que se utiliza cuando las poblaciones son finitas, se elaboran según la operacionalización de las variables y sustentadas en el marco teórico científico.

## 2.5. Procedimientos de análisis de datos.

Para la presente investigación se utilizó programas de Excel y SPSS para analizar los resultados, cuando se aplicaron los instrumentos. En Excel se construyeron tablas y figuras, y en SPSS se calcularon los coeficientes de correlación y alfa de cronbach.

## 2.6 Criterios éticos.

Tabla 3 Criterios éticos

CRITERIOS	CARACTERÍSTICAS ÉTICAS DEL CRITERIO
Consentimiento informado	“Los participantes estuvieron de acuerdo con ser informantes”.
Confidencialidad	“Se les informó la seguridad y protección de su identidad”.
Observación participante	“Los investigadores actuaron con prudencia durante el proceso de acopio de los datos”.

**Nota: Considerando lo dicho por Polo**

## 2.7 Criterios de Rigor Científicos

Tabla 4 Criterios de rigor científico en la investigación.

CRITERIOS	CARACTERÍSTICAS DEL CRITERIO	PROCEDIMIENTOS
<b>Credibilidad</b>	Resultados de las variables observadas y estudiadas	1. Los resultados reportados fueron reconocidos como verdaderos por los participantes.
<b>Transferibilidad y aplicabilidad</b>	Resultados para la generación del bienestar organizacional mediante la transferibilidad	1. Se realizó la descripción detallada del contexto y de los participantes en la investigación.
<b>Consistencia para la replicabilidad</b>	Resultados obtenidos mediante la investigación mixta	1. La triangulación de la información (datos, investigadores y teorías) permitieron el fortalecimiento del reporte de la discusión.

**Nota: Considerando lo dicho por Polo.** Noreña; Alcaraz-Moreno; Rojas; y Rebolledo-Malpica,(2012). Aplicabilidad de los criterios.

### **III. RESULTADOS**

#### **Generalidades.**

La empresa fue autorizada a funcionar mediante Resolución SBS N° 013-2001 de fecha 11 de enero del 2001, con la denominación de Edpyme Camco Piura S.A. En abril del 2004 se transfirió la propiedad de la empresa a los señores Manuel Tudela y Ricardo del Castillo, propietarios de Conecta Retail S.A (antes tiendas efe), empresa dedica a la venta de electrodomésticos, con cerca de 50 años de experiencia en mercado nacional, acordándose simultáneamente el cambio de razón social a Edpyme Efectiva S.A quedando ello establecido mediante resolución SBS.N° 1917 – 2004.

Debido a las limitaciones de la edpyme para acceder a nuevas fuentes de financiamiento, así como por los objetivos de apoyar el servicio al cliente a través de la oferta de una mayor gama de productos activos y pasivos se optó por la conversión a financiera, recibiendo para ello autorización de funcionamiento mediante resolución SBS N° 3042-2010, del 23 de abril del 2010, donde también se aprobó el cambio de razón social a Financiera Efectiva S.A.

En el marco de su estrategia de crecimiento, Grupo Efe adquirió el 21 de diciembre del 2012, 100% del total de artefactos y subsidiarias, y con ello, el manejo comercial de la Curacao, cadena de electrodomésticos del país.

En febrero del 2013, los accionistas transfirieron el total de acciones a EFE Holding S.A (antes Holding Barlovento S.A) y a Holding Financiera S.A, ambas empresas de propiedad del Grupo EFE.

#### **Misión**

“Mejorar la calidad de vida a los sectores emergentes del país desarrollando una oferta crediticia orientada principalmente a la adquisición de bienes para la construcción y mejoramiento del hogar”

## Visión

“Ser la empresa líder en brindar servicios financieros y acceso al crédito a sectores emergentes de la población”

## Analizar la rotación de mercadería de la empresa financiera efectiva S.A - Cajabamba 2018.

Tabla 5 Kardex de mercaderías

Nombre Articulo	Stock	Vta UND Ult 30d	Saldo en unidades
MOTOCARRO 4T SUP.LUJO BSIV/ROJO BAJAJ	0	2	-2
HP BUNDLE INKTANK 315 AIO + MOCHILA ACTI	0	0	0
HP BUNDKE INKTANK 415 AIO WL + MOCHILA A	2	0	2
LAPTOP 14"A10/16G/1T/NO DVD/W10/RED	0	0	0
LAP 14-CK0003LA/CELERON 4000/4GB/500GB	1	2	-1
LAP 15-DA0007LA/I3-7020U/4GB/1TB/DVD	2	2	0
LAP 15-DA0010LA/I5-8250U/4GB/1TB	1	3	-2
NB, Ci5-7200U, 4GB, 1TB,15", NO DVD	0	2	-2
NB, Ci5-7200U, 8GB, 1TB, 15", NO DVD GeF	1	1	0
TV MONITOR 24MT48DF-PS 24P LED HD LG	0	0	0
TV MONITOR 24TK410D-PS 24P LED HD LG	4	3	1
TV 32LJ500B 32" LED HD LG	0	0	0
TV 32LJ501B 32" LED HD LG	0	0	0
TV 32LJ550B 32" HD SMART WEBOS 3.5 LG	0	0	0
TV 32LK540B 32" HD SMART WEBOS 3.5 LG	0	1	-1
TV 32S5285 32" HD DIGITAL SMART AOC	2	0	2
TV 43LH5000 43" LED FHD LG	0	0	0
TV 43LK5400 43" LED FHD SMART LG	1	1	0
TV 43LK5700 43" FHD SMART LG	0	3	-3
TV 43S5285 43" FHD DIGITAL SMART AOC	3	0	3

43UK6200 UHD 43" LG SMART TV AI	2	0	2
TV 43UK6300 43" UHD SMART LG	1	0	1
TV 49LJ5400 49" FHD SMART WEBOS 3.5 LG	0	0	0
TV 49LJ5500 49" LED FHD SMART WEBOS LG	0	0	0
TV 49LK5400 49" LED FHD SMART LG	1	4	-3
TV 49LK5700 49" FHD SMART LG	0	2	-2
TV 49UJ6200 49" UHD SMART WEBOS 3.5 LG	0	0	0
49UK6200 UHD 49" LG SMART TV AI	2	2	0
TELEVISOR PHILIPS 50" 50PUD6513	0	0	0

Análisis y descripción.- El análisis de las tarjetas de control, kardex muestran salida de mercadería, las cuales no cuentan con stock en almacén, esto significa que se han vendido productos que físicamente no existen, mostrándose en el kardex con saldos negativos, toda vez que el stock de un determinado producto es "0 unidades" y sin embargo hay salidas de ese producto. Por lo tanto, esto repercute en la rentabilidad de la empresa, puesto que han registrado costos de ventas de la mercadería vendida.

#### IV. DISCUSIÓN

**Analizar la rotación de mercadería de la empresa financiera efectiva S.A-Cajabamba 2018.** El análisis de las tarjetas de control, kardex muestran salida de mercadería, las cuales no cuentan con stock en almacén, esto significa que se han vendido productos que físicamente no existen, mostrándose en el kardex con saldos negativos, toda vez que el stock de un determinado producto es “0 unidades” y sin embargo hay salidas de ese producto. Por lo tanto, esto repercute en la rentabilidad de la empresa, puesto que han registrado costos de ventas de la mercadería vendida.

“Las políticas de inventario en general, deben mantener un elevado índice de rotación, por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños. Para poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedores” (De Jaime, 2013. P. 406)

## **V. CONCLUSIONES**

La rotación de mercadería de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018 está en función al análisis de las tarjetas de control, kardex, en el cual se muestran salidas de mercadería, las cuales no cuentan con stock en almacén, esto significa que se han vendido productos que físicamente no existen, mostrándose en el kardex con saldos negativos, toda vez que el stock de un determinado producto es “0 unidades” y sin embargo hay salidas de ese producto. Por lo tanto, esto repercute en la rentabilidad de la empresa, puesto que han registrado costos de ventas de la mercadería vendida.

Las estrategias de rotación de mercadería para mejorar la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018 están en función de establecer un Sistema de control de Kardex, Control de Inventarios, Planeamiento de las Compra o Adquisiciones, Almacén adecuado y Contabilidad.

## VI. REFERENCIAS

- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. (3era edición). Colombia: Pearson.
- Cierra Acosta, J., Gusmán Ibarra, M. V., & García Mora, F. (2015). Administración de Almacenes y Control de Inventarios. México: eumed.net Enciclopedia Virtual.
- Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2010). Metodología de la Investigación. (5ta Edición). México: Mc Graw Hill. Consultado en: [https://www.esup.edu.pe/descargas/dep\\_investigacion/Metodologia](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia).
- Noreña, A.L., Alcaraz-Moreno, N.; Rojas, J.G. y Rebolledo-Malpica, D. (2012). Aplicabilidad de los criterios de rigor y éticos en la investigación cualitativa. Aquichan, 12(3). 263-274. Disponible <http://aquichan.unisabana.edu.co/index.php/aquichan/article/view/1824/pdf>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E. & Villagómez, A. (2013). Metodología de la investigación científica y elaboración de tesis. (3° edición). Lima: Cepredim.
- Tamayo, M. (2003). El proceso de la Investigación Científica (4ta edición). México. Limusa Noriega Editores.