



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICA PROFESIONAL DE  
CONTABILIDAD**

**TESIS**

**LA ROTACIÓN DE MERCADERÍA Y SU  
IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA  
EMPRESA FINANCIERA EFECTIVA S.A-  
CAJABAMBA 2018**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

**Autora**

**Bach. Polo Guerra Luz Marleny  
ORCID: 0000-0002-8078-5527**

**Asesora**

**Dra. Calvanapón Alva, Flor Alicia  
ORCID:0000-0003-2721-2698**

**Línea de Investigación:  
Gestión empresarial y emprendimiento**

**Pimentel – Perú  
2020**

## APROBACION DEL JURADO

---

Presidente

---

Secretario

---

Vocal

## **Dedicatoria**

A mi familia porque siempre tuve su apoyo incondicional, porque en gran parte gracias a ellos, hoy puedo ver alcanzada mi meta, porque siempre estuvieron a mi lado transmitiéndome su fortaleza, fue lo que me hizo ir hasta el final.

De esta manera les demuestro que no fue en vano su apoyo acostumbrado, y que ahora es mi oportunidad para devolverles todo lo que me apoyaron.

A todos espero no defraudarlos y contar siempre con su valioso apoyo, sincero e incondicional.

## **Agradecimiento**

Gracias Dios por permitirme tener y disfrutar a mi familia, gracias a mi familia por apoyarme en cada decisión y proyecto gracias a la vida porque cada día me demuestra lo hermosa que es, y lo justa que puede llegar a ser, gracias a mi familia por permitirme cumplir el desarrollo de esta tesis, gracias por creer en mí.

No ha sido sencillo el camino hasta ahora, pero gracias a sus aportes, a su amor, a su inmensa bondad y apoyo, lo complicado de lograr esta meta se ha notado menos. Les agradezco, y hago presente mi gran afecto hacia ustedes mi familia.

## **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 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 y Rentabilidad*

## *Abstract*

*The present investigation with title "The rotation of merchandise and its impact on the 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.*

*KeyWords: Rotation and Profitability*

## Índice

Aprobación del jurado.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstrac.....	vi
Índice.....	vii
Índice de tablas.....	viii
I.INTRODUCCIÓN.....	9
1.1. Realidad Problemática.....	9
1.2. Trabajos previos. ....	9
1.3. Teorías relacionadas al tema.....	10
1.4. Formulación del Problema.....	15
1.5. Justificación e importancia del estudio. ....	15
1.6. Hipótesis. ....	16
1.7. Objetivos.....	16
II. Material y Método.....	17
2.1 Tipo y Diseño de Investigación.....	17
2.2 Variables, Operacionalización.....	17
2.3 Población y muestra.....	20
2.4 Técnicas e instrumentos.....	20
2.5 Criterios éticos.....	20
2.6 Criterios de Rigor Científico.....	21
III. RESULTADOS.....	22
IV CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	32
REFERENCIAS.....	34
ANEXOS.....	38

## Índice de tablas

Tabla 1 Definición de variables.....	17
Tabla 2 Operacionalizacion de variables.....	19
Tabla 3 Criterios éticos.....	20
Tabla 4 Criterios de rigor científico en la investigación. ....	21
Tabla 5 Kardex de mercaderías .....	24
Tabla 6 Indicadores financieros.....	25
Tabla 7 Fundamentos.....	26



## 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”.

Torres y Paredes (2017), “Análisis de rentabilidad económica de los nuevos alojamientos turísticos, manifiesta que actualmente contar con un análisis permite determinar la rentabilidad económica de un proyecto hotelero es muy importante ya que la incertidumbre del mercado a nivel nacional, las cuales serán un factor clave para el éxito o fracaso de los proyectos”.

Cornejo (2017) “Gestión del inventario para la mejora de la rentabilidad de la Empresa 3P&CIA S.A.C, indica en la presente investigación que trato de determinar de qué manera la Gestión de Inventario mejora la Rentabilidad en la empresa 3P&CIA S.A.C”

Flores (2017), “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, se usó pronósticos de acuerdo a tipo de un sistema de control periódico que indico el nivel de inventario óptimo”

### 1.2. Trabajos previos.

#### 1.2.1 Internacional

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 agilicen 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”

### **1.2.2 Nacional**

Facundo (2018), “Implementación de un sistema de costos para incrementar la rentabilidad, tuvo como objetivo general Implementar un sistema de costos para incrementar la rentabilidad. Se concluye que La implementación del sistema de costos, debe de contemplar compras según necesidad”.

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”.

### **1.2.3 Local**

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”.

### **1.3. Teorías relacionadas al tema**

#### **1.3.1. 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. Cundo 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)

### 1.3.2. Rentabilidad.

Para Alberca y Rodríguez, (2012), “La rentabilidad está representada por la utilidad que pueda dejar la empresa después de a ver descontados los gastos que se producen en el proceso productivo, los empresarios deben dar énfasis en lograr ganancias puesto que este es el fin fundamental para el éxito de la organización”.

#### *Tipos de rentabilidad*

Tanaka (20015) “Existen muchas medidas o tipos de rentabilidad teniendo en cuenta los distintos conceptos con los que se pueden relacionar los rendimientos”

***Rentabilidad sobre las ventas.*** - “Entre las ratios más importantes tenemos”:

$$\begin{array}{l} \text{“Margen de} \\ \text{Utilidad bruta”} \end{array} = \begin{array}{l} \text{utilidad bruta} \\ \text{ventas netas} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{“Margen de} \\ \text{Utilidad operativa”} \end{array} = \begin{array}{l} \text{utilidad operativa} \\ \text{ventas netas} \end{array}$$

$$\begin{array}{l} \text{“Margen de} \\ \text{Utilidad neta”} \end{array} = \begin{array}{l} \text{utilidad neta} \\ \text{ventas netas} \end{array}$$

***Rentabilidad sobre el activo.*** - “Determina la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos. Es comúnmente conocido como ROA por sus siglas en ingles. La ratio para medir este tipo de rentabilidad es”:

$$\begin{array}{l} \text{“Rendimiento utilidad neta} \\ \text{“Sobre los activos”} \end{array} = \begin{array}{l} \text{utilidad neta} \\ \text{activos totales} \end{array}$$

***Rentabilidad sobre el capital.*** - “Estima el rendimiento obtenido de la inversión de los propietarios en la empresa. Es también conocido como ROE. El ratio para analizar este tipo de rentabilidad es”:

$$\begin{array}{ccc} \text{Rendimiento sobre} & & \text{utilidad neta} \\ \text{Capital} & = & \text{patrimonio} \end{array}$$

***Niveles de rentabilidad.*** - Según Sánchez, (2002) encontramos dos niveles de rentabilidad los cuales son:

Rentabilidad económica o del activo. - “Es el resultado previsto, antes de intereses, con la totalidad de los capitales económicos empleados en su obtención, (...), por lo que representa, desde una perspectiva económica, el rendimiento de la inversión de la empresa” (p.3).

Rentabilidad financiera. - “en el que se enfrenta un concepto de resultado conocido o previsto, después de intereses, con los fondos propios de la empresa, y que representa el rendimiento que corresponde a los mismos” (p. 3).

***Estrategias de rentabilidad.*** - Según Martínez, (2009), encontramos las siguientes estrategias:

“Cumplimiento de las especificaciones: El grado en que el diseño y las características de la operación se acercan a la norma deseada. Sobre este punto se han desarrollado muchas fórmulas de control: Sello Norven de calidad, normas ISO 9.000, ISO 14.000, etc.” (p.1).

“Seguridad de Uso: La garantía del fabricante de que el producto funcionará bien y sin fallas por un tiempo determinado. Chrysler en Venezuela, da la garantía más amplia a sus vehículos (...), demostrando su confianza en la calidad de manufactura” (p. 1).

### ***Variable Rentabilidad***

“comenta que la idea de la rentabilidad financiera está relacionada a los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado. Así, los indicadores de rentabilidad muestran los retornos netos obtenidos por las ventas y los activos disponibles”. (Nava, 2009).

### ***Forma de Medición de la Rentabilidad:***

“Valor Económico Agregado: sostiene que, dado un determinado período de tiempo, una empresa gana dinero cuando es capaz de generar ingresos superiores a los costos explícitos y al costo de oportunidad del capital invertido (es decir, considerando otras inversiones alternativas que hubiera podido efectuar con esos mismos recursos)”.

#### **1.4. Formulación del Problema.**

¿Cómo la rotación de mercadería impacta en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A. - Cajabamba 2018?

#### **1.5. 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”.

## **1.6. Hipótesis.**

La rotación de mercadería impacta positivamente en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A - Cajabamba 2018.

## **1.7. Objetivos.**

### **1.7.1. Objetivos General**

Determinar el impacto de la rotación de mercadería en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.

### **1.7.2. Objetivos Específicos**

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

Diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.

Proponer estrategias de rotación de mercadería para mejorar la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.



## II. MATERIAL Y METODO

### 2.1 Tipo y Diseño de Investigación.

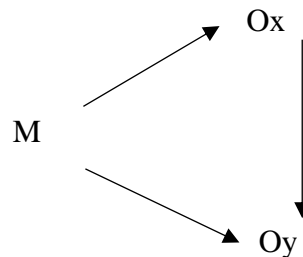
#### 2.1.1 Tipo

La presente investigación es de tipo descriptiva, correlacional, según Hernández, Fernández y Baptista (2010) “En la presente investigación se determinará el impacto de la variable independiente en la dependiente 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”.

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
-------------------------------	--

<b>(Variable independiente)</b>	de rotación, por eso, se requiere diseñar políticas de entregas muy frecuentes, con tamaños muy pequeños”. ( p.406).
<b>Rentabilidad (Variable dependiente)</b>	Alberca y Rodríguez, (2012), la rentabilidad “es el rendimiento, ganancia que produce una empresa”. (p.9).

*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” (De Jaime, 2013. P. 406)	Esta variable será medida mediante la técnica de análisis documentario con un instrumento ficha de análisis documentario	Sistema Inventarios Control Control de Inventarios Planificación Adquisiciones Recepción Almacenaje Contabilidad Método PEPS Método UEPS	Técnica: Análisis Documental  Instrumento: Guía de Análisis Documental
Rentabilidad (Variable dependiente)	La rentabilidad “es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia” (Alberca y Rodríguez 2012 p. 9)	Esta variable será medida mediante la técnica de análisis documentario con un instrumento ficha de análisis documentario	Rentabilidad ventas. Rentabilidad activo. Rentabilidad capital	Técnica: Análisis Documental  Instrumento: Guía de Análisis documental

*Nota:* Considerando lo dicho por Armas

## 2.3 Población y muestra.

### 2.3.1 Población

Según Tamayo R. y Tamayo F. (2003) “La población está conformada por Financiera Efectiva S.A – Cajabamba 2018”.

### 2.3.2 Muestra

Ñaupas, Novoa, Mejía y Villagómez (2013). “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 documental.** – 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.

## 2.5 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”.

**Fuente:** Elaborado en base a: Noreña, A.L.; Alcaraz-Moreno, N.; Rojas, J.G.; y Rebolledo-Malpica, D. (2012).

## 2.6 Criterios de Rigor Científicos

Tabla 4 Criterios de rigor científico en la investigación.

<b>CRITERIOS</b>	<b>CARACTERÍSTICAS DEL CRITERIO</b>	<b>PROCEDIMIENTOS</b>
<b>Credibilidad</b>	Resultados de las variables observadas y estudiadas	1. Los resultados reportados fueron reconocidos 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.

*Fuente:* Elaborado en base a: Noreña, A.L.; Alcaraz-Moreno, N.; Rojas, J.G.; y Rebolledo-Malpica, D. (2012). Aplicabilidad de los criterios.

### **III. RESULTADOS**

#### **3.1. 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.

#### **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”

**3.2 Determinar el impacto de la rotación de mercadería en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.**

<b>Correlaciones</b>				
			Rotación de mercadería	Rentabilidad
Rho de Spearman	Rotación de mercadería	Coeficiente de correlación	1,000	,756**
		Sig. (bilateral)	.	,000
	Rentabilidad	N	20	20
		Coeficiente de correlación	,756**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	25	25

\*\* . La correlación es significativa al nivel 0,01 (bilateral).

*Nota:* Considerando lo dicho por Polo

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

Tabla 5 Kardex de mercaderías

Nombre Artículo	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.



### **3.4 Diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A-Cajabamba 2018.**

Es importante mencionar que la institución es la menos apalancada, ya que cuenta con un ratio de capital global de 19% a junio 2018.

#### **Ratio de Rentabilidad de la Inversión (ROA)**

Del análisis comparativo de los años 2018 – 2017, este indicador muestra un resultado de 5.5% y 3.7% respectivamente, lo cual refleja un incremento de 1.8%. Significando esto la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos.

$$\text{(Utilidad Neta/Activos) x 100}$$

#### **Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE)**

Del análisis comparativo de los años 2018 – 2017, este indicador muestra un resultado de 22% y 13.3% respectivamente, lo cual refleja un incremento de 8.7%. Significando esto, el alto rendimiento que ha obtenido la inversión de los propietarios.

$$\text{(Utilidad Neta/Patrimonio) x 100}$$

Tabla 6 Indicadores financieros

<b>Cifras en s/. miles</b>	<b>DIC.2018</b>	<b>DIC. 2017</b>
<b>Activos</b>	<b>825 924</b>	<b>606 692</b>
<b>Patrimonio Neto</b>	<b>194 732</b>	<b>163 412</b>
<b>Resultado Neto</b>	<b>39 309</b>	<b>20 398</b>
<b>ROA</b>	<b>5.5%</b>	<b>3.7%</b>
<b>ROE</b>	<b>22.0%</b>	<b>13.3%</b>
<b>Ratio de Capital Global</b>	<b>18.6%</b>	<b>19.4%</b>

*Fuente: financiera efectiva*

Tabla 7 Fundamentos.

<b>SOLVENCIA</b>	<b>2018</b>
Ratio de capital global %	18.63
Pasivo total-capital social y reservas (n° de veces)	3.99
<b>CALIDAD DE ACTIVOS</b>	
Cartera atrasada – créditos directos %	3.51
Créditos refinanciados y reestructurados – créditos directos %	2.59
Provisiones- cartera atrasada %	226.51
<b>EFICIENCIA Y GESTION</b>	
Gastos administ. Anualizados- Activo productivo promedio%	16.88
Gastos de operación – margen financiero total %	37.68
Créditos directos – personal(S/.miles)	602
Deposito – número de oficinas (S/.miles)	2364
<b>RENTABILIDAD</b>	
Utilidad Anualizada-patrimonio promedio%	22.34
Utilidad anualizada – activo promedio %	5.47
Ingresos financieros – ingresos totales %	94.35
Ingresos financ. Anualizados – activo productivo promedio %	51.87
<b>LIQUIDEZ</b>	
Ratio de liquidez en moneda nacional	43.58

*Fuente sbs*

De acuerdo a la última información publicada por el BCR, en el sistema financiero se observó una recuperación del ritmo de crecimiento de colocaciones cerrando con más 9.8% impulsando principalmente por créditos corporativos.

El indicador de rentabilidad ROA (utilidad neta anual sobre activos) se incrementó en los últimos doce meses tanto en las entidades bancarias como en las no bancarias cerrando en 2.2 debido a un mayor margen financiero en ambos sectores producto de los mayores volúmenes de colocación y así como de la reducción de gastos operativos.

Grupo Efe concentra el 20.1% de participación de mercado nacional de electro posicionándose como líder, EFECTIVA participa financiando el 43% de las ventas del grupo.

Durante 2018 las colocaciones de electro de Efectiva crecieron, impulsadas principalmente por la copa mundial de futbol, específicamente en la línea de video (televisores) En total en el 2018 Efectiva financio la compra de 86 mil televisores, 27 mil de ellos entre los meses de mayo y julio (56% mayor al mismo periodo del año anterior) Cabe mencionar que electrodomésticos es un segmento de mercado maduro e hipercompetitivo.

### **3.5 Proponer estrategias de rotación de mercadería para mejorar la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.**

La propuesta de estrategias de rotación son las siguientes:

**Un Sistema de control de Kardex**, en la cual se encuentre las actividades contables relacionadas una con otra.

**Inventarios.-** “Se debe tener la relación ordenada de bienes y existencias de la empresa”.

**Control.-** “La persona encargada de la mercadería debe cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos”.

**Sistema de Control de Inventarios.-** “Se debe determinar el nivel más económico de inventarios. Un buen control de inventarios permite: Disponer de cantidades adecuadas de artículos para la venta”.

**Planeamiento.-** El departamento de compras debe planear y estimar las necesidades en cuanto a la adquisición de inventarios, tomando en consideración el pronóstico de compras.

**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.

**Recepción.-** La mercadería debe ser aceptada, registrada y notificada de recepción y enviada a almacén.

**Almacén.-** Se debe comprobar, verificar y facilitar el almacenaje y por último registrar y controlar la mercadería.

**Contabilidad.-** Se debe mantener un control contable sobre los inventarios, a través del registro de los proceso de adquisiciones y compras.

### **3.6. Aporte científico (propuesta-si el caso lo amerita)**



## **LA ROTACIÓN DE MERCADERÍA Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA FINANCIERA EFECTIVA S.A**

### **Introducción**

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.

## **Justificación del aporte.**

**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 y así conllevar a problemas de liquidez.

**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.

## **Objetivo General.**

Establecer estrategias para una mejor rotación de inventarios.

## **Descripción de la propuesta.**

### **Diagnóstico situacional**

#### **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”

## Foda

Fortalezas		Amenazas	
Amplio conocimiento del negocio.	del Ingreso de potenciales	de nuevos competidores	
Adecuado manejo comercial.		Creciente nivel de competencia del sector.	
Holgado nivel de cobertura de gastos financieros.		Competencia	
		Inseguridad ciudadana	
		Cambio climático	
		Cambios políticos y económicos	
Debilidades		Oportunidades	
Sensibilidad de los ingresos al poder adquisitivo de la población.		Tamaño del mercado de financiamiento	
Activos comprometidos en respaldo de Financiera Efectiva.		Crecimiento de las ventas a través del financiamiento otorgado a sus clientes y nuevas líneas de negocio	

## Desarrollo de actividades

1. **Un Sistema de control de Kardex**, en la cual se encuentre las actividades contables relacionadas una con otra.
2. **Inventarios.-** Se debe tener la relación ordenada de bienes y existencias de la empresa.
3. **Control.-** “La persona encargada de la mercadería debe cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos”.
4. **Sistema de Control de Inventarios.-** “Disponer de cantidades adecuadas de artículos para la venta, evitar pérdidas en venta, evitar pérdidas innecesarias por un deterioro u obsolescencia, o por exceso de artículos almacenados y reducir los costos en mantenimiento de inventarios”.
5. **Planeamiento.-** “El departamento de compras debe planear y estimar las necesidades en cuanto a la adquisición de inventarios”.

6. **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.
7. **Recepción.**- “La mercadería debe ser aceptada, registrada y notificada de recepción y enviada a almacén”.
8. **Almacén.**- Se debe comprobar, verificar y facilitar el almacenaje y por último registrar y controlar la mercadería.
9. **Contabilidad.**- Se debe mantener un control contable sobre los inventarios, a través del registro de los proceso de adquisiciones y compras.

## **IV. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **4.1 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.

El nivel de rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018. Del análisis comparativo de los años 2018 – 2017, este indicador muestra un resultado de 5.5% y 3.7% respectivamente, lo cual refleja un incremento de 1.8%. Significando esto la eficacia de la gerencia para obtener utilidades con sus activos. Del análisis comparativo de los años 2018 – 2017, este indicador muestra un resultado de 22% y 13.3% respectivamente, lo cual refleja un incremento de 8.7%. Significando esto, el alto rendimiento que ha obtenido la inversión de los propietarios.

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.



## **4.2 Recomendaciones**

Se debe analizar adecuadamente las tarjetas de control, kardex, para que se puedan reflejar de manera correcta, las salidas de mercadería, las cuales deben contar con stock en almacén: Además es necesario que se verifiquen los productos físicamente para que no existan saldos negativos.

Finalmente el control adecuado del kardex debe ser muy exigente puesto que repercute en la rentabilidad de la empresa.

La gerencia debe mantener la eficacia con sus activos para obtener utilidades. Además deben de realizar las inversiones en inmuebles maquinarias y equipos, puesto que esto es percibido de forma positiva tanto por clientes internos como externos.

La alta gerencia debe aplicar las estrategias de rotación de mercadería para mejorar la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018. Estas estrategias son: Un Sistema de control de Kardex, en la cual se encuentre las actividades contables relacionadas una con otra. Inventarios.- Se debe tener la relación ordenada de bienes y existencias de la empresa. Control.- La persona encargada de la mercadería debe cerciorarse de que los hechos vayan de acuerdo con los planes establecidos. Sistema de Control de Inventarios.- Se debe determinar el nivel más económico de inventarios. Un buen control de inventarios permite.

## REFERENCIAS

- Alberca, J. E. & Rodríguez, G. A. (2012). Incremento de rentabilidad en la empresa “El carrete”. Tesis de grado – Universidad Central de Ecuador. Recuperado de: [www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/825/1/T-UCE-0005-140.pdf](http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/825/1/T-UCE-0005-140.pdf)
- Bernal, C. (2010). Metodología de la investigación. (3era edición). Colombia: Pearson.
- Bayona, F (2013), “Análisis de los factores que influyen en la rentabilidad de las cajas Municipales de Ahorro y Crédito en el Perú. Recuperado de: [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1795/ECO\\_045.pdf?sequence](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/1795/ECO_045.pdf?sequence)
- Benites, C y Chávez, T (2015). El sistema de costos ABC y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de calzados Rip Land S.A.C. recuperado de: [http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/991/1/BENITES\\_CECILIA\\_SISTEMA\\_COSTOS%20ABC\\_RENTABILIDAD.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/991/1/BENITES_CECILIA_SISTEMA_COSTOS%20ABC_RENTABILIDAD.pdf)
- Carrera,G (2016), “Modelo de gestión de inventarios para la empresa Sellfer Cía. Ltda., ubicada en la ciudad de Quito. Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/10907/1/T-UCE-0003-CA211-2016.pdf>
- Cierra Acosta, J., Gusmán Ibarra, M. V., & García Mora, F. (2015). Administración de Almacenes y Control de Inventarios. México: eumed.net Enciclopedia Virtual.
- Cruzado, (2015). Implementación de un sistema de control interno en el proceso logístico y su impacto en la rentabilidad de la constructora rio bados.a.c
- De la Cruz, S (2018) “La gestión logística y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Transportes Sagitario S.R.L, Cajamarca – 2017. Tesis Universidad Cesar Vallejo.
- Dominguez,R y Sanchez,F (2013), “Relación entre la rotación de personal y la Productividad y rentabilidad de la empresa COTTON textil S.A.A. - planta Trujillo – 2013. Recuperado de: <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/205>
- Facundo, J (2018), “Implementación de un sistema de costos para incrementar la rentabilidad del restaurant turístico el sabor de mi tierra, San Ignacio – 2017. Tesis Universidad Cesar Vallejo.
- Gallegos, M (2015) “Propuesta de un sistema de control de inventarios para la empresa lavanderías Ecuatorianas C.A. Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/9527/1/T-UCE-0003-CA295-2015.pdf>
- García. (1991). Control de inventarios. Colombia: Certeza.

- Guerrero S., S. H. (2009). Inventarios Manejo y control. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Goxens, A y Gay, J. Análisis de Estados Contables- Diagnostico Económico y Financiero. Primera Edición. Madrid -España 2000, pág. 293
- 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).
- Lingan, D (2017). Incidencia de la determinación del costo de producción en la rentabilidad de la empresa Jatur S.A.C durante el año 2016. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/11537/12360>
- Martínez, N. (2009). Factores de rentabilidad en las decisiones financieras. Recuperado de: <http://www.monografias.com/trabajos72/factores-rentabilidad-decisiones-financieras/factores-rentabilidad-decisiones-financieras2.shtml>
- Meneses,J y Ovando,T (2018) “Administración del capital de trabajo y su influencia en la rentabilidad de la empresa record distribución de los períodos 2015 al 2017. Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/16236/1/T-UCE-0005-CEC-045.pdf>
- Mija, A. L. (2016). Gestión de existencias y su efecto en la rentabilidad del Grupo Molino S&G del departamento de Lambayeque durante el período 2014-2015 (Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú).
- Mora, G. L. (2008). Gestión Logística Integral. Bogotá: Eco Ediciones.
- Nava Rosillón, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 14 (48), 606-628.
- 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.
- Sánchez, J. P. (2002): Análisis de Rentabilidad de la empresa. Recuperado de: [5campus.com](http://www.5campus.com), Análisis contable <<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>>
- Tamayo, M. (2003). El proceso de la Investigación Científica (4ta edición). México. Limusa Noriega Editores.
- Tanaka, G. Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones. Primera
- Torres,J y Paredes,J (2017), “Análisis de rentabilidad económica de los nuevos alojamientos turísticos regulados por el Ministerio de Turismo en el año 2015.

Recuperado de: <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/10484/1/T-UC-0004-TE004-2017.pdf>

Verastegui, M (2018). "Gestión financiera y su incidencia en la rentabilidad en la empresa AYS contratistas S.A.C Cajamarca 2017. Tesis Universidad Cesar Vallejo.

ANEXOS

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

<b>Título: La Rotación de Mercadería y su Impacto en la Rentabilidad de la Empresa Financiera Efectiva – Cajabamba 2018</b>				
<b>Problema</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Trabajos previos</b>	<b>Variables</b>	<b>Metodología</b>
¿Cómo la rotación de mercadería impacta en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018?	<p><b>General:</b></p> <p>Cuál es el impacto de la rotación de mercadería en la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A - Cajabamba 2018.</p>	<p><b>Apellido y año:</b></p> <p>Fuenmayor y Carrera, (2016), titulada “Modelo de gestión de inventarios para la empresa Sellfer Cía. Ltda.</p> <p>Gallegos y Rios, (2015) en su tesis titulada “Propuesta de un sistema de control de inventarios para la empresa lavanderías Ecuatorianas C.A</p>	<p>Rotación de mercadería    Rentabilidad</p>	<p>Tipo de investigación: Descriptiva – Correlacional</p> <p>Nivel de investigación: descriptivo</p> <p>Diseño de investigación:</p>
	<p><b>Específicos</b></p> <p>Analizar la rotación de mercadería de la empresa financiera efectiva S.A - Cajabamba 2018.</p>		<p>Indicadores</p> <p>Variable independiente    variable dependiente</p>	
<b>Hipótesis</b>	<p>Diagnosticar el nivel de rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.</p> <p>Proponer estrategias de rotación de mercadería para mejorar la rentabilidad de la empresa financiera efectiva S.A- Cajabamba 2018.</p>	<p><b>Marco teórico</b></p> <p><b>Rentabilidad.</b> - Para Alberca y Rodríguez, (2012), la rentabilidad “es el rendimiento, ganancia que produce una empresa. Se llama gestión rentable de una empresa la que no sólo evita las pérdidas, sino que, además, permite obtener una ganancia, un excedente por encima del conjunto de gastos de la empresa” (p. 9).</p> <p><b>Rotación de Mercadería</b></p> <p>“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</p>	<p>Programación                      Utilidad</p> <p>Histórico                              Rendimiento</p> <p>de Activos</p> <p>Tipos                                      Rendimiento</p> <p>de Capital</p> <p>Cantidades                              Rentabilidad</p> <p>Económica</p> <p>Aceptación                              Rentabilidad</p> <p>Financiera</p>	<p>Muestra</p> <p>Financiera efectiva S.A agencia Cajabamba 2018</p> <p>Técnicas:                              Análisis documentario</p>
La rotación de mercadería impacta positivamente en la rentabilidad de la empresa financiera				

<p>efectiva S.A - Cajabamba 2018.</p>		<p>poder trabajar con este principio es fundamental mantener una excelente comunicación entre cliente y proveedores” (De Jaime, 2013. P. 406).</p>	<p>Registro Ordenamiento Venta Control Registro</p>	<p>Normas Medición Confiabilidad</p>	<p>Instrumentos: Ficha de Análisis documentario</p>
---	--	--	---	--	---

