



FACULTAD DE CONTABILIDAD ADMINISTRATIVA Y AUDITORÍA

CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
ADMINISTRATIVA Y AUDITORÍA

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

INVENTARIO DE MERCADERIA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA EMPRESA LUZ S.A.C. LA VICTORIA, 2017.

AUTOR: BACHILLER

Huamán Maldonado, Elizabeth Teresa

Para obtener el Título Profesional en
Contador Público

Lima – Perú

2023

INVENTARIO DE MERCADERIA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LA EMPRESA LUZ S.A.C. LA VICTORIA, 2017.

ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO

ASESOR:

Mg. Julio Bécar Mendoza

Mg. Luis Encinas

PRESIDENTE DEL JURADO

Dr. Hugo García Rivadeneyra

MIEMBROS DEL JURADO

Ab. Catherine Calderón Gálvez

Mg. Luis Encinas

DEDICATORIA:

A Dios por haber llegado a realizar mi trabajo, a mis padres por todo su soporte en la culminación de mi carrera y a mis sobrinos y esposo por ser siempre mis principales motivaciones de cada éxito.

AGRADECIMIENTO:

**A la Universidad Simón
Bolívar donde me forme
como alumna.**

RESUMEN

El estudio sobre INVENTARIO DE MERCADERIA Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA LUZ S.A.C. LA VICTORIA, 2017 permite comprender la importancia de los almacenes que las empresas comerciales necesitan para mantener un orden sistemático, clasificado y organizado en sus almacenes y así obtener rapidez y precisión de la información sobre los productos a vender.

El inventario tiene una importancia significativa ya que facilita la administración efectiva del inventario de una empresa, incluidas tanto las cantidades físicas como el valor monetario, así como el seguimiento de sus entradas y salidas. En las prácticas comerciales contemporáneas, los comerciantes y gerentes expresan su preocupación por la gestión eficaz de su inventario. Esta preocupación surge del conocimiento de las compras que mantienen en stock, con el objetivo principal de satisfacer oportunamente las necesidades y deseos de su posible clientela. Por lo tanto, la práctica de realizar inventarios está justificada como una iniciativa estratégica emprendida por las organizaciones para salvaguardar sus activos, proporcionar una contabilidad precisa, mostrar de manera efectiva los estados financieros de la empresa y facilitar la toma de decisiones informadas.

La investigación tiene como finalidad identificar y mejorar los procesos de almacenamiento mediante la revisión y análisis de cada uno de ellos, evitando así resultados negativos que afecten el estado financiero, evitando costos principalmente relacionados con bienes robados y perdidos, brindando un estado financiero óptimo para la toma de decisiones que crean la rentabilidad de la empresa.

Palabras claves:

Inventarios, Estados Financieros.

ABSTRACT

The study on MERCHANDISE INVENTORY AND ITS INCIDENCE ON THE FINANCIAL STATEMENTS OF EMPRESA LUZ S.A.C. LA VICTORIA, 2017 allows us to understand the importance of the warehouses that commercial companies need to maintain a systematic, classified and organized order in their warehouses and thus obtain speed and precision of the information about the products to be sold.

The inventory plays an important role since with it we can ensure the management of the company's inventory both in physical units and in value, and finally its movement in and out. Today merchants and managers worry about managing their inventory because they know about their purchases that they keep in stock for the immediate satisfaction of their future customers. Therefore, inventory taking is justified as an organization's plan and measures aimed at protecting assets, relying on accounting, and properly presenting the company's annual accounts and making decisions.

The purpose of the research is to identify and improve storage processes by reviewing and analyzing each one of them, thus avoiding negative results that affect the financial state, avoiding costs mainly related to stolen and lost goods, providing an optimal financial state for the making decisions that create the profitability of the company.

Keywords:

Inventories, Financial Statements.

INTRODUCCIÓN

Independientemente de la naturaleza del negocio, realizar un seguimiento del inventario es vital para satisfacer las necesidades de los consumidores, por lo que todas las empresas, desde fábricas hasta tiendas de comestibles y grandes almacenes, mantienen un registro de lo que tienen disponible, y esos resultados están representados en los informes financieros para ayudar a la gerencia a tomar decisiones inteligentes.

Debido a que las tasas a las que los procesos de oferta y demanda producen y utilizan las unidades en el inventario son diferentes, los inventarios son cruciales. Tener un inventario a la mano sirve para varios propósitos, entre ellos brindar seguridad contra errores y faltantes, beneficiarse del ciclo de pedidos, capitalizar los aumentos de precios y facilitar la adquisición y administración de artículos a granel para ahorrar costos.

El objetivo principal de la gestión de inventarios es garantizar la disponibilidad de los productos siempre que sean solicitados por los clientes. Cuando las cosas están supervisadas, una empresa puede satisfacer mejor las demandas de sus clientes y evitar desperdiciar dinero en inventario innecesario. Las buenas ventas se generan mediante una gestión cuidadosa del inventario, y esto a su vez informa el crecimiento de las acciones, las inversiones y los planes de desarrollo de la empresa, así como sus estados financieros.

CAPÍTULO I. La empresa, descripción de la realidad problemática, delimitaciones de la investigación, problema de la investigación, objetivo de la investigación, justificación de la investigación, limitaciones de la investigación.

CAPÍTULO II. Marco teórico

CAPÍTULO III. Descripción y evaluación de las actividades realizadas

CAPÍTULO IV. Conclusiones y Recomendaciones.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

ANEXOS

ÍNDICE

Título	ii
Asesor y miembros del jurado	iii
Dedicatória	iv
Agradecimiento	v
RESUMEN	vi
ABSTRAC	vii
INTRODUCCIÓN	viii
ÍNDICE	x
CAPÍTULO I. La empresa	
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	12
1.2 Delimitaciones de la Investigación	12
1.3 Problema de la Investigación	13
1.4 Objetivo de la Investigación	13
1.5 Justificación de la Investigación	14
1.6 Limitaciones de la Investigación	14
Datos generales	15
Nombre o razón social.....	15
Ubicación de la empresa.....	15
Giro de la empresa.....	15
Tamaño de la empresa.....	15
Breve reseña histórica.....	15
Organigrama de la empresa.....	16
Misión, visión, política, valores.....	16
Productos y clientes	17
Premios y certificaciones.....	17
Relación de la empresa con la sociedad.....	17
CAPÍTULO II. Marco teórico	18
CAPÍTULO III. Descripción y evaluación de las actividades realizadas	57
3.1 Descripción del puesto	57

3.2 Ubicación del puesto en el organigrama	58
3.3 Funciones del puesto	59
3.4 Actividades desarrolladas	59
3.5 Clientes internos	59
3.6 Inconvenientes en el trabajo	59
3.7 Beneficios de la empresa	59
3.8 Propuesta de mejora	59
CAPÍTULO IV CONCLUSIONES y RECOMENDACIONES	61
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA	63
ANEXOS	64

CAPÍTULO I

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

En una empresa donde no se controla adecuadamente el inventario, afecta la presentación de los estados financieros debido a que los activos que se muestran en el inventario no son información confiable que permita a los administradores tomar decisiones óptimas en cuanto a la generación de ingresos, obteniendo así utilidades y siendo rentables, tomando decisiones equivocadas e incurriendo en pérdidas.

Dentro de los principales problemas podemos mencionar la falta de stock que genera desabastecimiento en los puntos de ventas por ende pérdidas en las ventas; pérdida de inventario debido al deterioro, daño o robo; exceso de existencias generando elevados costos logísticos por el almacenamiento y presentar un elevado activo que se no será realizable a corto plazo por falta de rotación.

Las buenas decisiones que toma la gerencia respecto a los almacenes de la empresa repercuten positivamente en los informes contables, tales como sistematización, inventario, análisis del ciclo de productos, evaluación de los productos más demandados, eficiencia de almacenes, manejo del espacio del almacén, buena comunicación en el campo logístico.

1.2 Delimitación de la investigación

1.2.1 Delimitación Espacial. La investigación se está realizando en el Distrito de La Victoria.

1.2.2 Delimitación Temporal. El año de investigación va a ser el 2017.

1.2.3 Delimitación Social. En la investigación intervienen colaboradores del área logística, puntos de venta y gerencias de la compañía.

1.3 Formulación del problema

1.3.1 Problema Principal

¿De qué manera los inventarios de mercadería impactan en los estados financieros de la empresa LUZ S.A.C., La Victoria, 2017?

1.3.2 Problemas Secundarios

PS1 ¿Qué modificaciones se debe de realizar en los inventarios de mercadería, para mejorar el proceso de la empresa LUZ S.A.C., La Victoria, 2017?

PS2 ¿En qué medida se puede mejorar las tomas de inventarios para reducir los resultados negativos en la empresa LUZ S.A.C., La Victoria, 2017?

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo general

Evaluar los inventarios de la empresa para determinar su incidencia en los estados financieros de la empresa LUZ S.A.C., La Victoria, 2017.

1.4.2 Objetivos específicos

OE1 Estudiar las modificaciones que se debe tener en los inventarios, para la mejora del proceso.

OE2 Analizar si el resultado de la toma de inventarios incide en los estados financieros.

1.5 Justificación e importancia de la investigación

1.5.1 Justificación de la investigación

El objetivo principal de toda empresa es generar ganancias, lo que resalta la importancia del inventario. Las ventas son el alma de cada negocio, por lo que es lógico que el volumen de ventas tenga una relación directa con los resultados de la empresa. Sin embargo, si el almacén no hace su trabajo, los estantes de la tienda no estarán abastecidos, lo que generará clientes descontentos y pérdida de ingresos. Por tanto, no habrá ventas si no hay inventario.

Tener bienes a la mano es crucial ya que obtener ganancias es el objetivo final de cualquier negocio. Dado que las ventas son el alma de cada negocio, es lógico que tengan un gran impacto en las ganancias. Sin embargo, si el almacén no está haciendo su trabajo, los productos no estarán disponibles en el piso de ventas, lo que generará clientes insatisfechos y perderá una oportunidad de obtener ganancias. Como resultado, no puede haber ventas si no hay nada que vender.

1.5.2 Importancia de la investigación

Es fundamental indicar que con una adecuada gestión de inventarios permite a las empresas presentar sus estados financieros con información confiable y oportuna y con ello la compañía tome decisiones financieras para la maximización de su rentabilidad. Evitar tomar decisiones equivocadas que nos conlleven a generar pérdidas en el estado de resultados.

1.6 Limitaciones de la investigación

Durante el desarrollo de este estudio, nos topamos con algunos inconvenientes.

- La compañía no proporciona toda la información contable y financiera por estar restringido porque es información clasificada.
- Fue difícil concretar una reunión con el área de inventarios para revisar sus procesos.

1.7 Datos generales

LUZ S.A.C. es una empresa que ofrece productos farmacéuticos y de tocador.

1.8 Nombre o razón social

LUZ S.A.C. con RUC N ° 10106978021

1.9 Ubicación de la empresa

La empresa se encuentra ubicada en Lima, Perú en el distrito de La Victoria con dirección en Calle Víctor Alzamora N ° 147.

1.10 Giro de la empresa

LUZ S.A.C. es una empresa que ofrece productos farmacéuticos y de tocador a personas naturales y jurídicas.

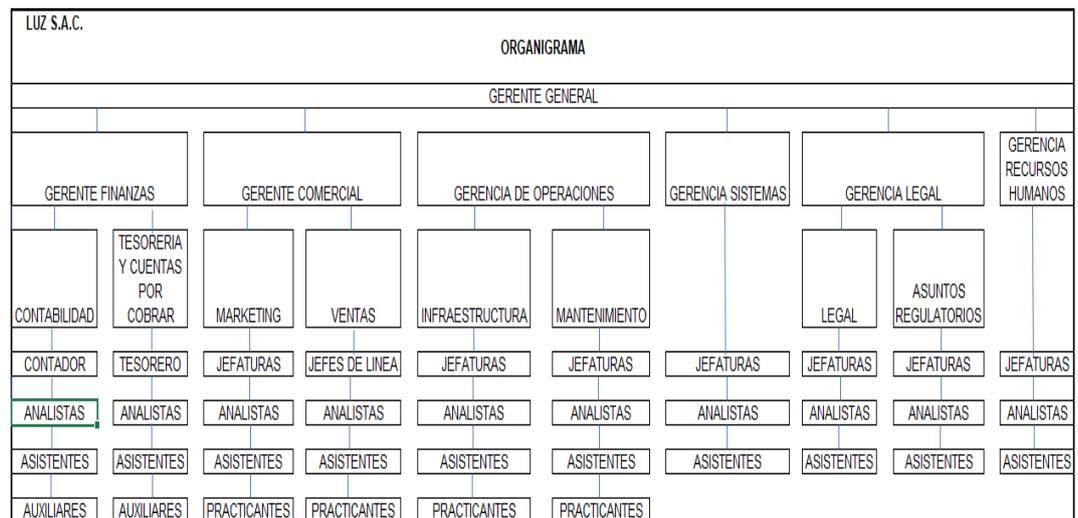
1.11 Tamaño de la empresa

La empresa LUZ S.A.C. es una empresa que está en el régimen general, cuenta con 5,642 colaboradores en planilla.

1.12 Breve reseña histórica

La empresa fue fundada el 5 de noviembre de 2005 y es una de las más desarrolladas del país. La primera tienda con ese nombre abrió en el Pueblo Libre de Lima en 2006.

1.13 Organigrama de la empresa



1.14 Misión, visión, política, valores

1.14.1 Misión

Velar por la salud y el bienestar de todas las familias peruanas.

1.14.2 Visión

Entregamos la mejor calidad, los mejores precios y la mejor gente para transformar la historia de la salud de cada comunidad.

1.14.3 Políticas

Brinda constantes capacitaciones a los trabajadores, fomenta un buen clima laboral, respeto a la normatividad laboral, comunicaciones interna y externa, desarrollo y línea de carrera,

seguridad y salud en el trabajo, no toleraremos ningún comportamiento que viole las reglas y políticas diseñadas para prevenir los riesgos de corrupción, lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

1.14.4 Valores

El amor mutuo es la virtud más elevada. Todos aquí entienden que necesitan tratar a los clientes como familia. Sin embargo, lo que realmente diferencia a nuestro personal es la forma en que su liderazgo y dedicación para hacer las cosas los motiva a asumir riesgos y mejorar los procesos en el trabajo todos los días.

1.15 Productos y clientes

Disponemos de una amplia gama de medicamentos, perfumes y artículos de tocador de calidad y estamos abiertos las 24 horas del día, los 7 días de la semana. La compañía es ahora líder en el mercado farmacéutico debido a su alcance nacional y calidad de servicio. Cliente principal: Cliente final.

1.16 Premios y certificaciones

No tenemos premios ni certificaciones.

1.17 Relación de la empresa con la sociedad

La empresa LUZ S.A.C. está comprometida con brindar salud y bienestar a todas las familias del Perú. Todas nuestras farmacias ofrecen todo tipo de medicamentos, perfumes y artículos de aseo de excelente calidad a los mejores precios. Junto a los trabajadores con los que logramos hacerlo realidad, nos esforzamos por concretar nuestro objetivo en la práctica, cambiando el historial de salud de todas las comunidades en las que operamos con la mejor calidad, el mejor precio así como la mejor gente.

CAPÍTULO II

MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes relacionados con la investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

MEJORAR LA GESTIÓN ADMINISTRATIVA Y FINANCIERA CON LA AYUDA DE UN PROFUNDO ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL AÑO 2012 DE LA EMPRESA "LA FERIA CRNICOS Y ALGO MAS", UBICADA EN LA CIUDAD DE BAOS DE AGUA SANTA.

Claudia Isabel Sánchez Morales

UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO – ECUADOR.

El presente estudio tiene como objetivo potenciar el análisis financiero del Micro mercado LA FERIA CÁRNICOS Y ALGO MÁS en la Ciudad de Baños de Agua Santa. Al evaluar con precisión los estados financieros, el mercado puede lograr un mejor control y tomar decisiones gerenciales más informadas.

El proyecto se compone de 6 capítulos que son:

Problemática, que los métodos de investigación permitieron concluir que la empresa en cuestión necesita una Guía para la mejor gestión de los estados financieros, ya que esta permite la optimización de los recursos de la organización, conduciendo a una mayor rentabilidad y el logro de las metas y objetivos de la entidad.

El Marco Teórico abarca varios elementos claves, entre ellos el examen del Área de Consumo de Primera Necesidad en el Ecuador, el análisis de actividades afines al procesamiento de carne, los principios fundamentales de la contabilidad, los aspectos conceptuales fundacionales y antecedentes históricos de los

balances o balances financieros. Declaraciones, las distinciones entre los métodos existentes empleados para la interpretación de la información financiera y las definiciones esenciales necesarias para comprender el proceso de interpretación.

La metodología de investigación utilizada en este estudio adoptará principalmente un enfoque cualitativo. Esta elección está motivada por el enfoque en las personas y empresas involucradas en actividades de resolución de problemas con la asistencia de expertos técnicos en el campo de los materiales.

El examen de los resultados adquiridos, en el que se utilizan metodologías como encuestas para identificar las deficiencias detectadas al interior de la organización. Los resultados y sugerencias que se presentan a continuación se derivan del estudio realizado y deben ser debidamente considerados para futuras investigaciones.

La Propuesta está organizada de acuerdo con los principios señalados en el marco teórico y sigue una progresión lógica que facilita el establecimiento y desarrollo de las bases esenciales necesarias para la implementación de esta guía de análisis e interpretación dentro de la firma.

PROPUESTA DE MEJORA DE LA GESTIÓN DE INVENTARIOS EN SOCIEDAD REPUESTOS ESPAÑA LIMITADA.

Alex Andrés Nail Gallardo

UNIVERSIDAD AUSTRAL DE CHILE

Repuestos España es una entidad corporativa especializada en la distribución y comercialización de componentes y complementos para vehículos. Actualmente, el establecimiento se encuentra ubicado en el domicilio de Benavente #930 en la ciudad de Puerto Montt. La empresa en cuestión se ha enfrentado a muchos desafíos relacionados con la gestión de inventario, lo que ha llevado a la exploración de una solución basada en ingeniería para mejorar sus capacidades de organización y control en este dominio.

Al implementar un plan de crecimiento, la firma inició operaciones con un incremento sustancial en los niveles de oferta. A pesar de las ventajas del posicionamiento en el mercado, la empresa enfrentaba otros desafíos, incluidos los relacionados con el desorden físico y administrativo resultante de las complejidades operativas asociadas con el manejo de una gran cantidad de bienes.

Después de establecer el problema, se realiza una revisión exhaustiva de la literatura para identificar los aspectos clave del problema, con el objetivo de formular una solución. Este estudio abarca varios temas dentro de la teoría del inventario, incluida la gestión del inventario, la previsión de la demanda y los modelos de gestión de costes. Además, explora diferentes métodos de pronóstico para mejorar la confiabilidad de los modelos aplicados. Además, el análisis profundiza en el principio de Pareto, que ayuda en la clasificación de productos en categorías ABC. Este principio sirve como una herramienta esencial para optimizar los esfuerzos y maximizar los resultados.

El uso de la teoría de inventarios facilita la identificación de los artículos más cruciales de la empresa, así como la estimación de su demanda futura en períodos de tiempo posteriores. Por el contrario, se realiza un examen de los gastos relacionados con el inventario y se derivan estrategias para administrar el inventario para los diversos artículos. Esto permite a la organización lograr una reducción de costos y mejorar la eficiencia operativa en sus operaciones diarias.

Se establece una técnica de acuerdo con los objetivos del proyecto. El paso inicial implica recopilar y analizar datos, lo que facilita la contextualización del tema en cuestión y proporciona información sobre las operaciones internas de la empresa. Este proceso también permite identificar los costos asociados a diversos procesos y modelos de inventario que la empresa adopta para sus productos. Posteriormente se lleva a cabo el proceso de categorización de artículos, permitiendo concentrar la investigación en aquellos productos que tendrán una influencia más sustancial en la empresa y necesitan un análisis más profundo. Los artículos elegidos se someten a un análisis exhaustivo de su información y se generan predicciones de ventas para establecer un escenario más preciso y lograr resultados confiables. En última instancia, se implementa el modelo relevante para cada producto y, utilizando los datos recopilados en las etapas anteriores, se deriva la política de inventario de la empresa, lo que facilita una mejor gestión del inventario.

La siguiente sección presenta los hallazgos adquiridos. A partir de un análisis exhaustivo de 2.994 categorías de productos distintas, se determinó que 319 de estos artículos contribuyen significativamente a las ventas, por lo que se ganaron la designación de ser los

productos más importantes (denominados tipo A). Estos productos son también para los que se utiliza la teoría del inventario.

Los gastos relacionados con el inventario consisten en \$1,626 por pedido y \$73,781 por metro cúbico anual dentro del almacén. Los gastos adicionales varían para cada producto individual.

Se han establecido políticas de inventario para la totalidad de los 319 bienes, determinando las cantidades y tiempos apropiados para la adquisición, junto con la inclusión de un inventario de seguridad para mitigar circunstancias imprevistas. Con base en los datos disponibles, se han identificado posibles mejoras que resultan en un importante ahorro de costos anual de \$3,245,428.

2.1.2 Antecedentes nacionales

EL ANÁLISIS Y LA INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS TIENEN UNA IMPORTANCIA SIGNIFICATIVA EN EL PROCESO DE TOMA DE DECISIONES. EL CASO GOODYEAR EN EL PERÚ DURANTE TODO EL PERIODO 2013-2020.

Renato Moisés Peri Gutiérrez

UNIVERSIDAD DE LIMA

El trabajo de investigación se realizó con el objetivo de analizar los estados financieros y realizar una evaluación conceptual de los potenciales impactos asociados a la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), cuya entrada en vigor está prevista a partir del 1 de enero de 2018. El objetivo fue formular una opinión informada y desarrollar una propuesta para la aplicación efectiva de estos nuevos estándares. Luego de un examen de varias industrias, se hizo evidente que el sector operativo de Goodyear del Perú S.A. se vería significativamente afectado por la implementación de nuevos estándares. En consecuencia, se

emprendió un esfuerzo de investigación para analizar los aspectos contables y financieros de esta empresa.

El objetivo principal de este trabajo de investigación es realizar un análisis financiero integral de Goodyear del Perú S.A. examinando sus estados financieros históricos de 2012 a 2017. Además, este estudio predecirá los estados financieros de la empresa para el siguiente período de tres años, que abarca desde 2018 a 2020.

Quisiera expresar mi agradecimiento al personal de Goodyear del Perú S.A. S.A., objeto de esta consulta, por su generosa contribución de tiempo, cooperación y disposición para proporcionar los datos requeridos. Además, extendiendo mi agradecimiento al CPC Jimmy Cavero Oviedo por su invaluable guía en la preparación de esta investigación.

EL CONTROL DE INVENTARIOS ES UN FACTOR ESENCIAL PARA MEJORAR LA GESTIÓN LOGÍSTICA DE LA GESTIÓN SUBREGIONAL DE UTCUBAMBA EN LA REGIÓN AMAZÓNICA.

Díaz Guevara Karina

UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPAN – LAMBALLEQUE.

El objetivo de este estudio fue examinar el impacto del control de inventarios en la mejora de la gestión logística dentro de la Gestión Subregional Utcubamba Amazonas 2020. La investigación empleó un enfoque descriptivo y propositivo, utilizando métodos cuantitativos. El estudio adoptó un diseño transversal no experimental, con una población de 50 empleados y un tamaño de muestra de 30 individuos. El foco principal del análisis fueron los empleados de la organización. Se empleó la técnica de la encuesta y el cuestionario sirvió como instrumento principal para la recolección de datos, los principales hallazgos del estudio indican que la gestión

logística es percibida como regular por el 70,0% de los encuestados, deficiente por el 16,7% y eficiente por el 13,3%. En cuanto al control de inventarios, el 43,3% de los encuestados lo reportaron como deficiente, el 33,3% como regular y el 23,3% como eficiente. En base a estos resultados se puede concluir que la implementación de un sistema de control de inventarios permitiría potenciar y optimizar la gestión logística de la Gerencia Sub Regional Utcubamba Amazonas en el 2020.

2.2 Marco histórico

2.2.1 Marco histórico de los inventarios

Según el autor Javier Jara.

El historial de inventario es una definición útil, una colección de cosas con controles y propósitos específicos.

El concepto de inventarios surgió junto con el establecimiento de la propiedad privada, un fenómeno que se remonta a culturas antiguas. Durante este período, hay evidencia de la práctica de almacenar y acumular varias cosas, incluidos alimentos, granos, animales y sus derivados.

El campo de la gestión de inventarios ha experimentado una evolución significativa a lo largo de su historia, lo que ha dado lugar al surgimiento de varias ideas y metodologías.

A lo largo de la antigüedad, los egipcios y varias otras civilizaciones antiguas han demostrado una notable capacidad para proporcionar cantidades sustanciales de sustento durante los períodos de hambruna o calamidad. El tema de los inventarios surge como un medio para hacer frente a los momentos de escasez. Con el fin de asegurar su existencia continua y facilitar el

progreso de sus empresas de rutina. La práctica de almacenar productos y alimentos esenciales para asegurar la supervivencia promueve el establecimiento y mantenimiento de almacenes.

La base fundamental de toda organización empresarial está en el intercambio de productos y servicios, de ahí que se destaque la importancia de la gestión de inventarios. Mediante el uso de este arreglo contable, la empresa puede retener efectivamente el control sobre los aspectos temporales y determinar la situación financiera confiable de la organización al final del ciclo contable. El objetivo principal de un almacén es proporcionar a la empresa el inventario necesario para su crecimiento continuo y sistemático. En otras palabras, el almacén juega un papel fundamental para garantizar el funcionamiento ininterrumpido del proceso de venta y, por tanto, para satisfacer la demanda de los clientes.

2.2.2 Marco histórico de los estados financieros

Según Lucas Pacioli.

Para participar en una discusión sobre las normas contables internacionales contemporáneas, es necesario reconocer los esfuerzos pioneros de las personas que iniciaron el examen de metodologías para evaluar el valor financiero de personas físicas y jurídicas. El individuo en cuestión es Luca Pacioli, miembro de la orden franciscana, quien realizó investigaciones durante el período del Renacimiento sobre las prácticas contables utilizadas por los comerciantes venecianos.

Luca Pacioli, matemático italiano y fraile franciscano, nació en el año 1445 en el pueblo de Sansepolcro, ubicado en la región de Toscana, Italia.

Desde muy joven tuvo una fuerte relación con los artesanos y comerciantes que residían en su comunidad local, lo que fomentó su inclinación hacia el campo de las matemáticas comerciales.

Pacioli tenía una profunda fascinación por las matemáticas, viéndolas como una disciplina compuesta que incluía aritmética, geometría, astrología (antes de su distinción de la astronomía), música, perspectiva, arquitectura y cosmografía, la última de las cuales incluía cosmología, topografía y geografía. de esa edad.

En su obra titulada "Summa de arithmetica, geometria,proportioni et proportionalita", el autor examinó el uso de la contabilidad por partida doble por parte de contadores de Venecia. Aunque no se puede atribuir a Pacioli la invención de este enfoque, desempeñó un papel importante en su documentación e introdujo mejoras en su marco existente.

Los logros del individuo, que llevaron a su designación como "Padre de la Contabilidad", se describen sucintamente en el Tractus XI - Particularis de computis et scripturis. La temática abarca un total de 36 capítulos, que se distribuyen en cuatro volúmenes distintos, a saber, Inventario y Balances, Borradores o Pruebas, Diarios y Libros Mayores. Estos libros sirven como referencias completas que establecen las regulaciones que rigen los conceptos matemáticos detrás del concepto de partida doble.

- No hay deudores donde no hay acreedores.
- El monto pendiente de una o más cuentas debe coincidir con el monto pagado.

- El que recibe está en deuda con el que da o entrega.
- Todos los valores ingresados son débitos y todos los valores devueltos son créditos.
- Todas las pérdidas son débitos y todas las ganancias son créditos.

2.3 Marco legal

2.3.1 Constitución Política del Perú

Capítulo IV

De la Empresa

Artículo 130.- Una empresa, independientemente de su estructura organizativa, es una entidad productiva que tiene el mandato del Estado de operar de manera eficiente y contribuir al bienestar de los ciudadanos en cumplimiento de las normas legales.

Artículo 131.- El Estado otorga a las personas y empresas la libertad de ejercer el comercio y la industria. El marco legal establece los criterios, garantías, responsabilidades y limitaciones que rigen su funcionamiento. La actividad en cuestión no debe entrar en conflicto con los objetivos sociales ni tener efectos negativos sobre la moral, la salud o la seguridad pública.

Artículo 132.- En momentos de grave crisis o emergencia, los Estados podrán intervenir en la actividad económica mediante la adopción de medidas temporales excepcionales.

Artículo 133.- Se hace cumplir la prohibición de los monopolios, oligopolios, acaparamiento y conductas y acuerdos conexos en la

actividad industrial y comercial. El marco legal garantiza el buen funcionamiento del mercado e impone las sanciones correspondientes.

Artículo 134.- La propiedad y el control de la prensa, la radio, la televisión y otras formas de comunicación, así como de los negocios y servicios asociados a la libertad de expresión y comunicación, no deben concentrarse en manos de ninguna persona o entidad, ya sea por medios directos o indirectos.

Artículo 135.- El estado fomenta las pequeñas empresas y las artesanías.

Artículo 136.- Las sociedades extranjeras que operen en el Perú demuestren apego total al marco legal establecido por la República del Perú. Los convenios que se celebren entre el Estado o las autoridades públicas y entidades extranjeras, así como las concesiones que se otorguen a extranjeros, deberán estipular expresamente la sujeción a las leyes y jurisdicción de la República, y la renuncia a cualquier pretensión diplomática. Los contratos financieros tienen el potencial de ser excluidos del ámbito de la jurisdicción nacional. Los Estados y entidades públicas tienen la opción de presentar cuestiones que surjan de contratos con partes extranjeras ante tribunales de justicia o paneles de arbitraje que hayan sido creados a través de acuerdos internacionales en los que el Perú sea parte.

Artículo 137.- El gobierno es responsable de autorizar, registrar y regular la inversión extranjera directa y las transferencias de tecnología extranjera que se alineen con la inversión interna, siempre y cuando contribuyan a la creación de empleo, la capitalización interna, la participación del capital interno y el desarrollo en línea con las perspectivas económicas y políticas. plano de integración

<https://www4.congreso.gob.pe/dgp/constitucion/Const79texto/TITULOIII-CAPITULOIV.pdf>

2.3.2 Normas Internacionales de Contabilidad

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

La NIC-1 El propósito de esta disposición es construir una base para la presentación general de los estados financieros, asegurando que puedan compararse tanto dentro del mismo negocio como entre otras compañías para períodos anteriores. Este documento describe los criterios fundamentales para el formato y el contenido de los estados financieros. Esta declaración se refiere al establecimiento de declaraciones, las cuales van acompañadas de reglas para determinar su forma y estándares mínimos para su contenido.

En esencia, la NIC-1 ofrece un marco para la creación de estados financieros integrales, lo que permite su comparabilidad con períodos anteriores o con los estados financieros de otras entidades. Esta comparabilidad es crucial ya que la información financiera divulgada por la empresa sirve como un recurso vital para la toma de decisiones por parte de diversos grupos de interés, tales como instituciones bancarias, instituciones financieras, clientes, proveedores, acreedores, accionistas y autoridades fiscales.

Alcance

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el uso de la NIC-1 es obligatorio para todos los estados financieros de propósito general que se crean y presentan.

Independientemente de si una organización genera estados financieros consolidados o separados, estas reglas son universalmente aplicables a todas las empresas. Numerosos organismos internacionales, como se muestra en la siguiente tabla, supervisan todo lo relacionado con los principios o normas universales de contabilidad.



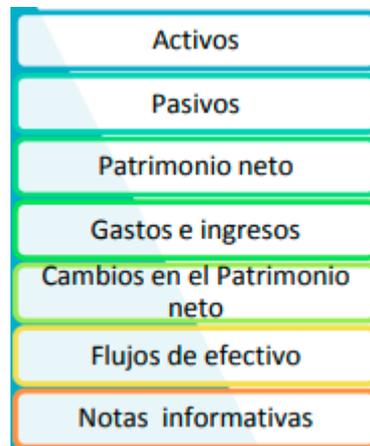
Las políticas contables, según los lineamientos de la Norma Internacional de Contabilidad 8 (IAS-8), se refieren a los principios, fundamentos, acuerdos, regulaciones y procesos específicos utilizados por una empresa con el propósito de preparar y presentar sus Estados Financieros (IASB, 2014, p. A736).

Con el propósito de registrar transacciones, otros eventos y circunstancias similares, una entidad debe elegir y usar políticas contables consistentes, a menos que la norma especifique lo contrario.

Objetivos de los Estados Financieros:

Al tomar decisiones económicas, a muchos usuarios u organizaciones les puede resultar beneficioso acceder a información relacionada con el estado financiero, el rendimiento financiero y los flujos de caja de una empresa.

Este trabajo tiene como objetivo brindar los resultados de la gestión de la administración de los recursos encomendados. Por lo tanto, los estados financieros deben proporcionar datos relacionados con los siguientes componentes de la organización:



El conjunto completo de estados financieros, según la NIC-1, consta de:



Las siguientes son consideraciones para cumplir con la NIC-1:

- Expresar claramente en las notas correspondientes que los estados financieros cumplen con las NIIF.
- Se recomienda al usuario que elija e implemente cuidadosamente políticas contables que estén de acuerdo con las pautas establecidas en la NIC-8, que se refiere a políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores.
- Cuando los requisitos de las NIIF no sean suficientes para comprender plenamente las implicaciones de las transacciones o la situación financiera, se debe proporcionar más información.
- La mera revelación de información a través de notas sobre políticas contables incorrectas no será suficiente para justificarlas.

- Los Estados Financieros se prepararán de acuerdo con el principio de "empresa en marcha"; incluirán información sobre la posible liquidación o terminación de la empresa.
- Con excepción de los flujos de efectivo, dichos informes se prepararán con base en el principio de contabilidad de causación.
- De un año a otro, la presentación y clasificación de los artículos se mantendrá igual.
- Es necesario presentar cada clase de elementos relacionados por separado si tiene suficiente importancia relativa.
- Los elementos distintos deben mostrarse por separado.
- A menos que lo exija o lo permita una Norma o una interpretación, no se compensarán activos con pasivos ni ingresos con gastos.
- Se llevará a cabo un análisis integral para comparar y mostrar varios datos cuantitativos incluidos en los estados financieros con las cifras correspondientes del año fiscal anterior.

NIC 2 Inventarios

Los activos mantenidos para la venta en el curso ordinario del negocio incluyen una variedad de artículos, incluidos productos terminados, trabajos en curso, materias primas y suministros que son esenciales para la fabricación de bienes o la prestación de servicios, a veces denominados "consumibles". "

El alcance de la NIC 2 abarca todos los inventarios, con excepción de los bienes agrícolas en etapa de cosecha, trabajos en curso relacionados con contratos de construcción, instrumentos financieros, activos biológicos relacionados con la actividad e instrumentos financieros.

En resumen, la valoración del inventario está determinada por su costo original para la empresa, que puede atribuirse a la producción o a la adquisición. La valoración de los inventarios se ajusta a su menor valor, denominado valor neto de realización, si el monto previsto a recuperar de la venta del inventario, después de deducir los costos de venta y, en su caso, los costos de terminación, es menor que el costo de el inventario en ese momento en particular. Por lo tanto, dentro del contexto del estado financiero, los inventarios se valúan con base en su costo o su valor neto de realización, el que se considere menor.

En el mismo período de informe que los ingresos por venta de inventario se registran como ingresos, el valor en libros también se registra como un gasto en la cuenta de pérdidas así como ganancias.

El precio de una pérdida de inventario incluye el precio del inventario en el momento en que se compró, el costo de cualquier conversión y cualquier otro gasto incurrido para llevar el inventario a donde está ahora. Para asegurar la aplicación uniforme, la NIC 2 establece una guía adicional.

La información proporcionada aclara que los descuentos comerciales, rebajas y reducciones análogas se deducen del precio de compra. Además, el prorrateo de los gastos generales fijos de producción para los gastos de conversión se basa en la capacidad de producción habitual del establecimiento. La capacidad normal se refiere al nivel previsto de producción que se prevé alcanzar en promedio en diferentes momentos o temporadas, incluida la reducción de la capacidad resultante de las actividades de mantenimiento programadas.

En consecuencia, en caso de que los volúmenes de producción se sitúen por debajo de la media, los sobrecostos no imputados se reconocerán como gasto en el ejercicio en que se devenguen. Alternativamente, en caso de que las entidades demuestren un aumento en los niveles de producción de un producto específico, será necesario que la entidad disminuya el costo fijo suplementario por unidad de producción. Esta precaución se toma para garantizar que las existencias no se valoren por encima de su costo real.

Las organizaciones también deben tomar determinaciones sobre la idoneidad de capitalizar ciertos gastos. Ciertos inventarios incluyen cargos por préstamos que pueden ser directamente atribuidos a su costo de adquisición. Los gastos mencionados no incluyen mermas atípicas, costos de almacenamiento (a menos que sean un componente esencial del proceso de fabricación antes de otro proceso de producción), costos generales de administración no relacionados con la producción o cargos de venta.

El costo de cada artículo del inventario se determina mediante un proceso de cálculo. Para proporcionar un ejemplo ilustrativo, es probable que una empresa de construcción en pequeña escala posea un conocimiento completo sobre los gastos precisos asociados con cada casa que ha construido o finalizado al final de un año fiscal. Este conocimiento se extendería a propiedades que aún están en proceso de construcción. Sin embargo, el ladrillo en cuestión El proveedor fabricó un total de 10 millones de ladrillos a lo largo del año, con stocks iniciales y finales de 12.000 y 10.000 ladrillos, respectivamente. Sin embargo, es improbable que el proveedor determine con precisión el costo de producción de cada ladrillo individual en el inventario final.

Por lo tanto, la fórmula First In First Out (FIFO) o el costo promedio ponderado se utilizan para determinar el costo de los artículos de inventario que no son únicos ni separados para proyectos particulares. Todos los inventarios del mismo tipo y destino deben valorarse de acuerdo con la misma fórmula de costo. Diferentes líneas de negocios dentro de la misma entidad pueden usar varias técnicas de medición de inventario porque se pueden justificar diferentes fórmulas de costeo para inventarios de varios tipos o usos.

No es aceptable usar una fórmula diferente para inventarios similares basados únicamente en diferencias en las leyes fiscales o ubicaciones geográficas. Está prohibido estimar costos utilizando la fórmula Last In First Out (LUEPS o LIFO).

En los casos en que el inventario sufre daños, se vuelve parcial o totalmente obsoleto, o experimenta una disminución en el precio de venta (o se proyecta que lo haga), existe la posibilidad de que aumenten los costos asociados con completar y preparar el producto para la venta. En consecuencia, puede ser imperativo ajustar el valor en libros del inventario para reflejar su valor neto realizable.

El enfoque de medición descrito en la NIC 2 no es aplicable a los inventarios mantenidos por corredores de materias primas y algunas entidades que operan dentro de ciertos sectores. A diferencia de las empresas de diversos sectores que evalúan sus inventarios en función del valor neto realizable, los corredores de productos básicos evalúan sus inventarios en función del valor razonable menos los gastos de venta. El estado de resultados reconoce las alteraciones en el valor razonable menos los gastos

de venta o el valor neto realizable del inventario a lo largo del período sobre el que se informa.

https://www.inapidte.ac.cr/pluginfile.php/16211/mod_resource/content/1/NIC1.pdf

2.3.3 Principios de la contabilidad generalmente aceptados

1. Equidad

El principio fundamental, que se enuncia a continuación, siempre debe orientar las acciones de un profesional de la contabilidad.

La consideración de la equidad entre intereses en conflicto es un tema persistente en el campo de la contabilidad, ya que las personas o entidades que dependen o utilizan datos contables pueden encontrar conflictos con intereses particulares. En consecuencia, se puede deducir que la preparación de los estados financieros debe realizarse de manera que reflejen efectivamente los numerosos intereses asociados con una determinada organización.

2. Partida Doble

La expresión integral de las realidades económicas y jurídicas de una empresa se ve facilitada por el uso de sistemas contables que monitorean las alteraciones en los activos y pasivos (acciones), que sirven como base de la ecuación contable.

3. Ente

Los estados financieros siempre se refieren a una entidad, considerándose el propietario o componente subjetivo como un tercero.

Ser capaz de producir estados financieros para múltiples entidades de las que es propietario distingue el concepto de entidad del de persona.

4. Bienes económicos

Los estados financieros siempre se refieren a activos económicos, que son elementos tanto tangibles como intangibles con valor económico y, por lo tanto, susceptibles de ser valorados en términos monetarios.

5. Moneda común denominador

Los estados financieros sirven como un mecanismo para consolidar y comparar los múltiples elementos del patrimonio, simplificando su representación para fines de análisis y evaluación. Este recurso implica el proceso de elegir una determinada moneda y asignar un valor monetario a los activos asignando un precio a cada unidad individual.

El denominador común a menudo se define como la moneda oficial reconocida como dinero legal dentro de la jurisdicción donde la empresa lleva a cabo sus operaciones. En cumplimiento de las normas legales, las cuentas en Perú se mantienen en moneda local.

6. Empresa en marcha

Salvo que expresamente se indique lo contrario, los estados financieros se consideran “en funcionamiento”, ya que el concepto subyacente a este término se aplica a cualquier organización empresarial cuya existencia preliminar tiene plena validez y pronóstico.

7. Valuación al costo

El criterio de evaluación que tiene mayor importancia en la creación de estados financieros, también denominados estados de situación, es el valor de los costos de adquisición o producción. Este criterio se alinea con la noción fundamental de "continuidad del negocio", por lo que enfatiza su importancia. El concepto se considera esencial.

La intención de este hallazgo no es ignorar la presencia y derivación de otras reglas y criterios que son relevantes en situaciones específicas. En cambio, pretende afirmar que en ausencia de cualquier circunstancia específica que amerite la aplicación de un criterio alternativo, el costo de adquisición debe ser considerado como la base fundamental para la evaluación.

8. Periodo

En el caso de la “continuidad del negocio” es necesario medir periódicamente el desempeño de la gestión, ya sea para cumplir con obligaciones administrativas, legales, tributarias o financieras.

Se llama plazo el tiempo que transcurre entre una fecha y otra. En el marco del plan general de contabilidad, este período es de doce meses y se denomina año fiscal.

9. Devengado

La evaluación del desempeño financiero requiere la consideración de los ajustes de patrimonio correspondientes al período contable, independientemente de si se han recibido o desembolsado durante dicho período.

10. Objetividad

La representación contable de los activos, pasivos y patrimonios deberá ser prontamente documentada en las cuentas cuando puedan ser objetivamente cuantificados y articulados en unidades monetarias.

11. Realización

El resultado económico se reconoce cuando se produce, es decir, cuando el hecho que lo originó ha mejorado en términos de la legislación aplicable o la práctica comercial y todos los riesgos asociados con ese evento se han compensado sustancialmente.

En general, se observa que el término 'hecho' es parte del término 'devengado'.

12. Prudencia

En situaciones en las que existe una selección entre dos valores distintos para un activo, a menudo es recomendable optar por el valor más bajo o modificar la transacción de manera que se reduzca la participación del propietario.

Este concepto general también podría articularse de la siguiente manera: "La consideración de todas las pérdidas debe ocurrir en el momento de su reconocimiento, mientras que las ganancias solo deben contabilizarse en el momento de su actualización".

13. Uniformidad

La coherencia en la aplicación tanto de los principios básicos como de las normas específicas, conocidas como principios de valoración, es crucial en la preparación de la contabilidad anual de una determinada organización.

14. Significación o importancia relativa

Para aplicar eficazmente los principios básicos y las normas particulares, es necesario emprender acciones prácticas. Con frecuencia, los individuos encuentran circunstancias que son incongruentes con sus preferencias, pero que no dan lugar a complicaciones significativas, ya que el impacto que generan no altera significativamente el contexto general.

Ciertamente, la determinación de la relevancia es subjetiva y depende del contexto, lo que requiere el ejercicio de un buen juicio para discernir si es apropiado. Esto implica considerar varios aspectos, incluida la importancia comparativa de las condiciones en cuestión. Los elementos financieros que a menudo se denominan activos, pasivos, patrimonio o resultados de las operaciones.

15. Exposición

Para evaluar eficazmente la situación financiera y los resultados económicos de una organización, es imperativo que el contador público proporcione todos los hechos esenciales y ejerza discernimiento. Los estados financieros se consideran complementarios al cumplir con este criterio particular.

<https://www.perucontable.com/contabilidad/los-15-principios-contables-generalmente-aceptados/>

2.4 Marco teórico

2.4.1 Teorías de los Inventarios

El trabajo seminal de Hadley y Whitin (1963) es ampliamente considerado como la fuente de referencia más frecuente en el campo de la teoría de existencias. Los autores brindan un análisis integral del problema del inventario al examinar el modelo de tamaño de lote determinista (EOQ) y su aplicación a escenarios que incluyen la demanda probabilística. Además, las metodologías antes mencionadas incluyen modelos estocásticos que incluyen inspecciones periódicas, modelos probabilísticos de un solo período y programación dinámica estocástica.

Naddor (1966) caracteriza y desarrolla una tipología del problema del inventario en función de su costo. Incluye variaciones de diferentes modelos deterministas para tamaños de lote, modelos deterministas a nivel de pedido, variaciones deterministas con variaciones de costo, variaciones deterministas con demanda variable, modelos probabilísticos a nivel de pedido y modelos probabilísticos de fijación de precios. El autor deriva rigurosa y explícitamente las ecuaciones óptimas para cada modelo matemática y estadísticamente.

Según Díaz (1999), el único texto de inventario disponible hasta la fecha en Venezuela está algo adaptado al contexto nacional específico de esa época. El tema del inventario es caracterizado por el autor tanto desde el punto de vista económico como contable. Este estudio examina modelos deterministas que tienen aplicaciones prácticas, como la planificación de la producción utilizando metodologías de planificación de recursos materiales (MRP) y justo a tiempo (JIT), así como modelos de planificación de distribución y programación lineal conocidos como planificación de recursos de distribución (DRP). El uso de la teoría de colas en el mantenimiento, así como la consideración de los sistemas organizacionales y de información, también se mencionan en la literatura. El material proporcionado tiene un tono mayoritariamente genérico, carente de rigor matemático y estadístico.

Porteus (2002) ofrece una visión general de los modelos fundamentales a un nivel muy elevado, presentando una sinopsis concisa de estos modelos, al tiempo que profundiza en las complejidades de los más intrincados. La recursividad sirve como marco conceptual para abordar el problema del inventario y construir modelos que se basan en un horizonte de tiempo limitado. Se emprende el desarrollo de los procesos de Markov. El documento también examina los conceptos de convexidad y dualidad en relación con la optimización del inventario, junto con una exploración de la metodología de programación dinámica. El tema de las "prácticas

miopes" y el uso de distribuciones de probabilidad en ciertos contextos, como los modelos de inventario bayesianos, se examina y debate ampliamente en el discurso académico. Los hallazgos relativos a modelos con vistas infinitas y tiempo continuo son de carácter genérico.

Axsäter (2006) proporciona un análisis contemporáneo y completo de este tema, presentándolo en un nivel avanzado. La primera parte del texto está dedicada al tema de la previsión de la demanda, en la que el autor proporciona una descripción general de los principios de costes asociados con los modelos deterministas y probabilísticos de un solo nivel. Este documento abarca el examen de la integración y las técnicas de búsqueda óptima para modelos de una sola etapa, así como el análisis de reabastecimiento coordinado y modelos multinivel en el contexto de la gestión de la cadena de suministro. En este estudio se consideran tanto modelos determinísticos como probabilísticos. El pasaje concluye con un examen del uso práctico de una estrategia de inventario ideal. En general, el libro en consideración tiene un alto nivel de rigor en los campos de la estadística y las matemáticas, con especial énfasis en los procesos estocásticos.

La definición de Muller postula que los inventarios se refieren a activos físicos que a menudo se mantienen como parte de las operaciones regulares de la empresa, ya sea para la venta o para el consumo en la fabricación de productos o servicios, con el objetivo final de comercializarlos. Además de la adquisición de materias primas, los inventarios incluyen otros componentes, como trabajos en proceso, artículos terminados, bienes, materiales, repuestos y accesorios destinados a la producción de bienes listos para la venta o la prestación de servicios. Esto también incluye embalajes y contenedores, así como almacenes involucrados en el proceso de transporte.

Por el contrario, los inventarios incluyen la variedad de artículos que están disponibles para la venta. La empresa valora estos productos a su costo original con fines de venta o fabricación. El inventario de la empresa abarca varios componentes, incluidas las materias primas, el trabajo en curso, los insumos utilizados en los procesos operativos y los productos finales. El inventario puede incluir varios artículos, que van desde suministros básicos como una botella de limpiador de vidrios utilizada en el mantenimiento de edificios, hasta componentes más complejos como materias primas y subensamblajes empleados en los procedimientos de fabricación.

Los inventarios representan una reserva de materiales, materias primas, procesos productivos o productos terminados que no son utilizados de manera sistemática y por su baja confiabilidad para asegurar un determinado servicio al cliente (Cespón Castro, 2012).

Según Schroeder (como lo menciona Alemán Rodríguez, 2013), los inventarios se refieren a existencias de materiales que se mantienen para soportar procesos industriales o satisfacer las demandas de los clientes.

Para Ballou (citado en Rodríguez Ortega, 2014), en todos los negocios la decisión sobre el inventario es entre el servicio prestado y los costos incurridos, por lo que cada decisión que se toma sobre los mismos tiene un carácter económico y trata de lograr el equilibrio adecuado entre ambos elementos.

El inventario se refiere al capital de trabajo fijo que pasa por un proceso de conversión en bienes, almacenamiento posterior y exposición a diversos riesgos. Con base en la proposición anterior, es fundamental que los inventarios brinden mayores ganancias económicas en comparación

con el capital colocado en los bancos, que genera ingresos e invierte en empresas de bajo riesgo (Ascencio González, 2015).

2.4.2 Teorías de los Estados Financieros

Las ideas pioneras de las finanzas constituyen la base indiscutible del primer modelo. La teoría de la utilidad anticipada (1944) de Von Neumann y Morgenstern (vN-M) sobre la distribución estocástica de la riqueza es un elemento fundamental de las finanzas convencionales. De manera similar, los métodos bayesianos se utilizan en análisis estadísticos de datos. Todas las ideas básicas subyacentes de las finanzas convencionales giran en torno al concepto de riesgo. Algunos académicos (Bernstein, 1998) incluso sostienen que la forma en que se abordan los riesgos es una característica definitoria de la era contemporánea.

Cuando se habla de los orígenes de la teoría del riesgo, es difícil dejar de mencionar a Frank Knight (1921), quien estableció la diferencia moderna entre riesgo e incertidumbre. Parece que la incertidumbre siempre se ha entrelazado con la noción más común de riesgo, por lo tanto, "la incertidumbre debe entenderse en un sentido bastante diferente del concepto familiar de riesgo", como dice el autor. La incertidumbre no mensurable es significativamente diferente de la incertidumbre cuantificable, que es a lo que nos referimos cuando hablamos de riesgo. El cálculo probabilístico de este tema afirma, "refleja la expectativa de la naturaleza creativa de la mente humana ante lo desconocido". Al discutir el concepto de "conocimiento incierto", Keynes (1937) explicó lo siguiente: "Por conocimiento incierto no me refiero simplemente a distinguir lo que se sabe con certeza de lo que sólo puede suceder. De la misma manera que no existe una base científica para formar una probabilidad computable en el juego de la ruleta, tampoco hay una base científica para formar una probabilidad en la perspectiva de una guerra europea, el precio del cobre,

las tasas de interés dentro de veinte años o la obsolescencia de un nuevo invento..., no tenemos idea.

La hipótesis del precio de riesgo es el segundo componente principal de las finanzas clásicas. A la luz de la teoría CAPM (1964) del costo del riesgo, ampliamente aceptada, creada principalmente por William F. Sharpe con adiciones más recientes de Jan Mossin y John Lintner, se volvió imperativo estandarizar la evaluación del vínculo entre riesgo y rendimiento. Si le preocupa "poner todos los huevos en una sola canasta", *The Portfolio Theory* (1952, 1959) de Harry Markowitz y James Tobin puede ayudarlo. Suponga que un inversionista adverso al riesgo tiene acceso a un número ilimitado de oportunidades de inversión y es capaz de construir un conjunto óptimo de carteras, cada una de las cuales, con un rendimiento proyectado dado, maximizaría la seguridad y maximizaría las ganancias. La Hipótesis del Mercado Eficiente (EMH), a la que Eugene Fama (1970) contribuyó significativamente, constituye el tercer gran punto de inflexión. En la medida en que sean eficientes, los mercados de capital ayudan a asignar recursos garantizando que los inversores ofrezcan las mayores alternativas de riesgo y rentabilidad y que aprovechen las mejores oportunidades. La información que sea fácilmente accesible se reflejará en los precios, mejorando la eficiencia general del mercado.

Creado por E. Galvez Azcanio Los Estados Financieros son documentos digitales creados periódicamente, basados en información de registros contables, que brindan una visión general de la salud financiera de una empresa o los resultados de sus operaciones a una fecha determinada.

Los estados financieros, según los define el autor Elizondo López, son "un documento oficial suscrito por una entidad económica que contiene información con valor monetario y relativa a la adquisición, custodia y disposición de bienes".

Este concepto nos permite inferir que los estados financieros:

- Muestran cómo los actores económicos han combinado los recursos disponibles para lograr sus objetivos.
- Revelan, a través de sus valoraciones monetarias, la medida en que un organismo económico ha gestionado eficazmente los bienes materiales asignados.

Naturalmente, el experto que creó las cuentas financieras realizó ajustes en función de los principios contables, las normas pertinentes y los requisitos prudenciales.

2.4.3 Definición Estados Financieros

Declaraciones que indican la situación financiera y el rendimiento de una empresa en una fecha determinada, a menudo hace un año. Recopilan datos sobre el estado económico y de propiedad de las empresas y contienen documentos que demuestran la salud financiera de las empresas. También llamados "cuentas anuales" o "estados financieros", estos documentos revelan la salud financiera y la rentabilidad de una empresa.

El propósito de los estados financieros es proporcionar una visión general concisa del desempeño de una empresa durante un cierto período de tiempo. Los negocios hoy en día involucran una gran cantidad de números: cuánto se facturó, cuánto se debe aún de la compra, cuánto falta por pagar del préstamo, a cuánto ascienden las cuotas de seguridad social de mis empleados, etc. Sin embargo, conocer estos datos ordenada y agregada es considerablemente más importante que conocerla de forma desorganizada. Entre la información que necesitará tener a su disposición está la salud financiera de su negocio (ganancias, activos totales, obligaciones con vencimiento dentro de un año, etc.).

2.4.4 Definición Inventarios

Un inventario completo de todas las posesiones materiales propiedad de una persona, empresa u otra organización.

Todos los bienes muebles y contables de una empresa que pueden alquilarse, usarse, convertirse, consumirse o venderse se registran en el inventario. Es importante incluir en esta lista activos intangibles como la propiedad intelectual y pasivos intangibles como las deudas.

En otras palabras, sirve como medio para verificar los artículos vendidos a los clientes y los activos propiedad de una empresa.

2.5 Marco conceptual

Marco Conceptual del análisis vertical

A cada cuenta del balance y del estado de resultados se le asigna un porcentaje que luego se utiliza en el análisis longitudinal.

- Las secciones de activos, pasivos y patrimonio neto del balance general se beneficiarán enormemente de este análisis. Por lo tanto, la totalidad de los activos o el valor neto después de deducir todas las obligaciones servirían como punto de referencia.
- Si sabemos, por ejemplo, qué parte de los ingresos proviene de las ventas y otros gastos, podemos asignar mejor esos costos y lograr mayores ganancias a través de la cuenta de pérdidas y ganancias. En este caso, se hace referencia a los ingresos totales.

Marco Conceptual del análisis horizontal

El propósito de este proceso es identificar cambios en las cuentas entre dos o más períodos comparando estados financieros similares de esos períodos. (Gómez, 2001). Como lo ve el autor, esto es crucial ya que permite reportar tanto buenos como malos resultados, especificando qué actividades

necesitan mayor atención debido a cambios significativos. Es un proceso dinámico que presenta cambios en los cuadros así como crecimientos o caídas en las cuentas en distintos períodos de tiempo. Entonces se podrán tomar decisiones.

PEPS (primeras entradas, primeras salidas)

Primero en entrar, primero en salir es una práctica de almacén que indica que los primeros artículos almacenados allí deben ser los que se envíen. Es decir, los artículos que han estado en el almacén por más tiempo son los que se van primero.

Es un método de almacenamiento de mercancías con el objetivo principal de protegerlas de los elementos ambientales como la luz, el polvo, la humedad y la temperatura. Por otro lado, se puede utilizar para evitar que los productos se vuelvan obsoletos en el almacén, lo que podría dificultar su venta.

UEPS (ultimas entradas, primeras salidas)

La política de inventario, también conocida por las siglas LIFO (Last Input, First Output) en inglés, se basa en la premisa de que el último producto que ingresa al almacén es también el primer producto que no caduca en la fecha límite. Por ejemplo, se puede utilizar para productos hechos de metal, plástico y vidrio. Dado que puede almacenarse durante mucho tiempo sin deteriorarse, también es adecuado como material de construcción.

Costo promedio

El precio medio es el precio unitario del producto producido o adquirido por la empresa. Es un valor clave en la gestión del inventario y el cálculo de los beneficios de la empresa. Usualmente se usa la asignación para calcular esto: el costo total se divide entre las unidades producidas o compradas. Esta

medida permite a las empresas optimizar su oferta para hacerla más competitiva en el mercado y atraer a más consumidores.

En la gestión empresarial se utilizan diversos métodos y pasos para obtener el coste medio. Suele ser diferente porque hay dos tipos de este parámetro: coste fijo medio y coste variable medio; Al combinar estos dos conceptos, se crean los costos totales promedio.

Stock

Stock, término anglosajón que indica la cantidad de producto o materia prima que se encuentra en el almacén de una empresa, en espera de venta o distribución.

El stock es una inversión que una empresa debe hacer para asegurarse de que puede satisfacer adecuadamente el flujo de demanda para operar correctamente y, por lo tanto, poder hacer negocios como de costumbre sin tener que paralizar sus ventas debido a la falta de producto.

Ratio de Tesorería

Uno de los aspectos cruciales para poder reaccionar adecuadamente ante el endeudamiento a corto plazo es el ratio de "Tesorería". Incluye tanto fondos líquidos como activos que pueden convertirse rápidamente en efectivo. Así es como divide sus obligaciones a corto plazo (como salarios y préstamos) en partes manejables.

$$\begin{array}{ccc}
 \textbf{Dinero disponible} & + & \textbf{Dinero realizable} & / & \textbf{Pasivo corriente} \\
 \text{El que podemos utilizar de forma inmediata.} & & \text{Bienes que podemos convertir rápidamente en dinero.} & & \text{Gastos a abonar en un plazo corto: nóminas, facturas, préstamos, etc.}
 \end{array}$$

Esta razón financiera es significativa ya que indica si una empresa puede o no cumplir con sus obligaciones financieras si el resultado es mayor a 1. Sin embargo, si es menor a 1, será imposible liquidar dichas facturas.

Ratio de Liquidez

Liquidez da una respuesta muy precisa a la pregunta: "¿Puede mi empresa pagar pagos a corto plazo?"

$$\begin{array}{ccccccc}
 \textbf{Dinero en caja} & + & \textbf{Dinero pendiente de recibir de los clientes} & + & \textbf{Existencias} & / & \textbf{Pasivo a corto y largo plazo}
 \end{array}$$

La fórmula que contiene la clave es la que se obtiene tomando el efectivo disponible más el efectivo en espera de ser liberado de los clientes y el inventario. Todo esto debe dividirse en responsabilidades a corto y largo plazo.

Ratio de Solvencia

Para calcular la solvencia de una empresa, dividimos sus activos totales por sus pasivos totales en el balance general. El resultado final es una instantánea de su estabilidad financiera y capacidad para realizar pagos. Aunque van de la mano, liquidez y solvencia siguen siendo dos conceptos separados. La duración de la liquidez suele ser más corta que la duración de la solvencia.

$$\text{Activo total} / \text{Pasivo total}$$

Un ejemplo de esta complementariedad: una empresa puede ser solvente (es decir, capital social) pero no tener suficiente liquidez para pagar a tiempo. Siguiendo el mismo ejemplo, una empresa puede tener suficiente efectivo, liquidez, pero aun así el total de activos no está a su favor. Así que sea poco solvente.

Ratio de Rentabilidad

La relación entre los recursos invertidos y los beneficios producidos conforma uno de los indicadores financieros más importantes de la gestión empresarial: la rentabilidad.

Una empresa es más rentable cuantos más beneficios se pueden obtener con los mismos o menos recursos. Para determinar la tasa de retorno, contamos con fórmulas que nos dan una visión global de esta importante información empresarial.

EBIT

Beneficio empresarial que no incluye intereses ni impuestos. Se determina sumando la utilidad neta, impuestos e intereses.

$$\text{Resultado neto} + \text{Impuestos} + \text{Intereses}$$

EBITDA

Determinar objetivamente si una empresa es rentable y capaz de generar utilidades en exceso de su obligación tributaria. Este surge del EBIT total más la realización de provisiones y la depreciación de la producción.

$$\text{EBIT} + \text{Provisiones} + \text{Amortizaciones productivas}$$

Ratio de Capital Propio (ROE)

El índice de retorno sobre el capital (ROE) se calcula dividiendo el ingreso neto por el valor neto de la empresa. Esta métrica proporciona un indicador confiable del éxito financiero.

$$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100$$

Ratio de Rentabilidad de Ventas (ROI)

Es el porcentaje que se obtiene al dividir el beneficio neto entre las ventas.

$$\frac{\text{Resultado neto}}{\text{Ventas}} \times 100$$

Ratio de Rentabilidad General (ROA)

¿Cuál es la capacidad de la empresa para obtener beneficios? Desde una perspectiva global, una determinación precisa de la rentabilidad total es una medida que se obtiene dividiendo el resultado operativo (EBIT) entre los activos medios.

$$\frac{\text{Resultado explotación (EBIT)}}{\text{Activos totales medios}} \times 100$$

Ratio de Rentabilidad del Capital Total

Esta información es muy similar al ROE, aunque se tiene en cuenta la deuda de la empresa. Por tanto, para el correcto cálculo de este porcentaje, se determina la distribución de la utilidad neta entre el patrimonio neto, al que se suma la deuda financiera y la participación minoritaria.

$$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Fondos propios + Deuda financiera + Minoritarios}} \times 100$$

CAPÍTULO III

DESCRIPCIÓN Y EVALUACIÓN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS

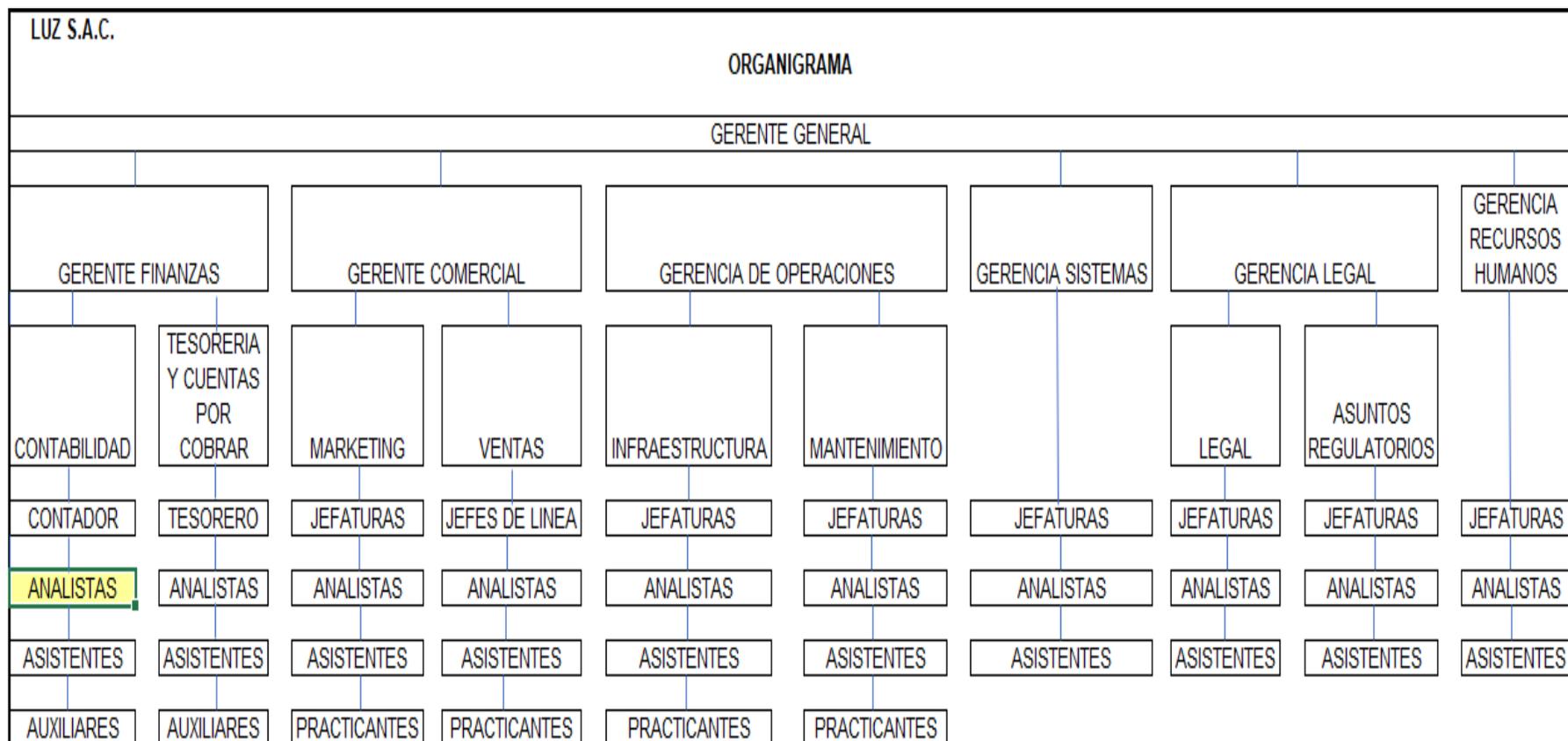
3.1 Descripción del puesto

Analista de contabilidad

Los analistas contables son los encargados de preparar los estados financieros mensuales, analizar los movimientos de la cuenta de resultados, analizar los balances y las provisiones recurrentes. Su objetivo es presentar estados financieros a los contadores.

Los analistas son responsables de completar los resultados financieros de la empresa de acuerdo con los cronogramas establecidos.

3.2 Ubicación del puesto en el organigrama



3.3 Funciones del puesto

3.4 Actividades desarrolladas

- Realizar las provisiones recurrentes de las diferentes áreas.
- Analizar las variaciones de las cuentas del Estado de Resultados.
- Analizar las cuentas del Estado de Situación Financiera.
- Validar la carga de las ventas al sistema.
- Validar la carga de la planilla al sistema.
- Procesar la valoración monetaria.
- Elaborar los Estados Financieros con periodicidad mensual.
- Atención de auditoría externa.

3.5 Clientes internos

Los clientes internos con los que interactúa son el área de cuentas por cobrar, tesorería, área legal, área de sistemas, área de recursos humanos, área de infraestructura, mantenimiento.

3.6 Inconvenientes en el trabajo

- Incumplimiento de las fechas del cronograma de cierre contable.
- Recarga laboral.

3.7 Beneficios de la empresa

- Buen ambiente laboral.
- Buena remuneración.
- Igualdad de oportunidad.
- Salud y seguridad en el trabajo.
- Ofertas de los productos a menor costo.

3.8 Propuesta de mejora

- Mejorar la comunicación interna del equipo de trabajo.
- Incrementar las capacitaciones a los colaboradores.

CAPÍTULO IV

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

4.1 Conclusiones

La evaluación concluyó que los niveles de inventario son un factor crítico para LUZ S.A.C. Porque representan el punto de partida de las decisiones estratégicas de una empresa. Por lo tanto, la gestión de inventario para la comercialización eficiente de productos básicos proporciona una herramienta para reconocer los montos en poder de las empresas que juegan un papel fundamental en los cambios en la oferta y la demanda y, en consecuencia, obtener informes financieros confiables.

Se concluye que luego de estudiar los procesos de los inventarios de la empresa LUZ S.A.C. se debe mejorar los controles existentes como el sistema de control de mercadería, el abastecimiento a los puntos de ventas, la periodicidad de las tomas de inventario y así evitar resultados negativos a la empresa como menor ventas y mayor costo.

Se concluye que luego de revisar los procesos la periodicidad de toma de inventarios de la empresa LUZ S.A.C. se determinó que no es tan frecuente hallándose faltantes de mercadería en los diferentes puntos de venta generando perdidas para la compañía es decir un mayor costo en los estados financieros.

4.2 Recomendaciones

Debe promover mejoras en el control de inventarios de la empresa LUZ S.A.C. ya que contribuirá a la organización minimizando pérdidas y generando así mayores ganancias.

Se recomienda a la dirección de la empresa mejorar el sistema de control de inventarios para abastecer a la cadena de acuerdo con la demanda de cada punto de venta en los tiempos justos, mejorar la periodicidad de la toma de inventarios para evitar diferencias de inventarios negativos.

Se recomienda mejorar la periodicidad de toma de inventarios realizando un seguimiento con precisión a nivel de toda la cadena los puntos de ventas con mayor frecuencia de diferencias detectadas y así evitar los faltantes de mercadería en la empresa.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Guía NIIF Consideraciones contables y financieras.

1a. edición digital - agosto 2022 Hecho el Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú N° 2022-07137 ISBN: 978-612-5043-21-4 Publicación Digital: ey.com/es_pe/assurance/guia-niif-2022-2023

C.P.C.C. Pascual Ayala Zavala (2014) Plan Contable General Empresarial Formulación de Estados Financieros Análisis Financiero en el Macro de las NIIF

Análisis e interpretación de los estados financieros 2012, de la empresa “la feria cárnicos y algo más “, de la ciudad de baños de agua santa, para mejorar los procesos de gestión administrativa y financiera.

<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/20406>

El análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de decisiones. caso goodyear del Perú periodo 2013 – 2020

<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/9314>

Control de inventarios para mejorar la gestión logística de la gerencia sub regional utcubamba, Amazonas.

<https://hdl.handle.net/20.500.12802/9428>

Propuesta de mejora para la gestión de inventarios de sociedad repuestos España limitada.

<http://cybertesis.uach.cl/tesis/uach/2016/bpmfcin156p/doc/bpmfcin156p.pdf>

Principios de contabilidad generalmente aceptados

C.P.C. Jorge J. Gavelán Izaguirre

ANEXOS

LUZ S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012 y 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016
Activos				Pasivos			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo	5	4,373	3,813	Cuentas por pagar comerciales	13 y 7	5,117	32,975
Cuentas por cobrar comerciales	6 y 7	5,120	20,301	Otras cuentas por pagar	14	36,825	20,269
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	7	51,009	-	Total pasivos corrientes		41,942	53,244
Otras cuentas por cobrar	8	1,889	2,817				
Inventarios	9	26,345	28,055	Pasivos no corrientes			
Gastos pagados por anticipado		664	706	Pasivo por impuestos a las ganancias diferidos	15	-	8,608
Total activos corrientes		89,400	55,692	Total pasivos		41,942	61,852
Activos no corrientes							
Otras cuentas por cobrar	8	2,071	2,076	Patrimonio	16		
Propiedades de inversión	10	8,969	59,305	Capital emitido		42,934	41,490
Instalaciones, mobiliario y equipo	11	5,475	6,992	Excedente de revaluación		-	14,626
Intangibles	12	202	268	Otras reservas de capital		2,863	1,364
Activo diferido por impuestos a las ganancias	15	2,642	-	Resultados acumulados		21,020	5,001
Total activos no corrientes		19,359	68,641	Total patrimonio		66,817	62,481
Total activos		108,759	124,333	Total pasivos y patrimonio		108,759	124,333

LUZ S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	18	282,684	295,326
Costo de ventas	19	(203,508)	(212,399)
Ganancia Bruta		79,176	82,927
Gastos de ventas	20	(79,332)	(79,881)
Gastos de administración	21	(2,161)	(2,534)
Otros ingresos	22	8,664	7,285
Otros gastos	23	(1,165)	(1,273)
Resultado de actividades de operación		5,182	6,524
Ingresos Financieros	24	136	202
Gastos Financieros	25	(122)	(179)
Diferencia en cambio, neto	26	(143)	(53)
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		5,053	6,494
Impuesto a las ganancias	27	(8,887)	(2,905)
Resultado del período		(3,834)	3,589
Otros resultados integrales		6,726	(748)
Resultado del período y otros resultados integrales		2,892	2,841

LUZ S.A.C.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2016

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones	Capital emitido (nota 17.A)	Otras reservas de capital (nota 17.B)	Excedente de revaluación (nota 17.C)	Resultados acumulados (nota 17.D)	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016	41,490,327	41,490	1,364	15,374	1,412	59,640
Resultado del período y otros resultados integrales	-	-	-	(748)	3,589	2,841
Total resultados integrales del año	-	-	-	(748)	3,589	2,841
Saldos al 31 de diciembre de 2016	41,490,327	41,490	1,364	14,626	5,001	62,481
Resultado del período	-	-	-	-	(3,834)	(3,834)
Total resultado del año	-	-	-	-	(3,834)	(3,834)
Otro resultado integral						
Transferencia a resultado acumulado por disposición de propiedad de inversión	-	-	-	(21,352)	21,352	-
Efecto del impuesto a las ganancias diferido por disposición de propiedad de inversión	-	-	-	6,726	-	6,726
Total otro resultado integral	-	-	-	(14,626)	21,352	6,726
Total resultado integral del año	-	-	-	(14,626)	17,518	2,892
Transacciones con los propietarios de la Compañía						
Emisión de acciones	1,443,804	1,444	-	-	-	1,444
Transferencia a reserva legal	-	-	1,499	-	(1,499)	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía	1,443,804	1,444	1,499	-	(1,499)	1,444
Saldos al 31 de diciembre de 2017	42,934,131	42,934	2,863	-	21,020	66,817

LUZ S.A.C.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2016

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado del período	(3,834)	3,589
Ajustes para conciliar con la ganancia neta del ejercicio con el efectivo proveniente de las actividades de operación por:		
Depreciación	1,783	2,260
Amortización	50	82
(Reversión) por deterioro de cuentas por cobrar	(20)	(24)
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	32	-
(Reversión) por deterioro de inventario	390	(555)
Pérdida (reversión) por deterioro de instalaciones, mobiliario y equipo	(18)	30
Valor razonable de propiedades de inversión	(27)	-
Ganancia en venta de propiedades de inversión	(386)	-
Otros movimientos de instalaciones, mobiliario y equipo e intangible	165	568
Impuesto a las ganancias	8,887	2,905
Cargos y abonos por cambios netos en los activos y pasivos:		
Inventarios	1,320	(3,928)
Cuentas por cobrar comerciales	15,201	(16,365)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(37,009)	-
Otras cuentas por cobrar	933	(71)
Gastos pagados por anticipado	42	78
Cuentas por pagar	(27,858)	(9,886)
Otras cuentas por pagar	5,527	807
Flujos procedentes de actividades de operación:	(34,822)	(20,510)
Impuestos a las ganancias pagados	(2,412)	(2,756)
Flujo neto usado en las actividades de operación	(37,234)	(23,266)
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Compra de instalaciones, mobiliario y equipo	(397)	(733)
Cobro por venta de propiedad de inversión	37,000	-
Compra de activos intangibles	-	(71)
Mejoras en inversiones	(251)	(498)
Flujo neto generado por (usado en) las actividades de inversión	36,352	(1,302)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Aumento de capital	1,444	-
Flujo neto generado por las actividades de financiamiento	1,444	-
Aumento (disminución) neto de efectivo	562	(24,568)
Efectivo al 1 de enero	3,813	28,386
Efecto de las variaciones de diferencia en cambio sobre el efectivo	(2)	(5)
Efectivo al 31 de diciembre	4,373	3,813

LUZ S.A.C.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2016

5. Efectivo

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Caja y fondo fijo	213	209
Cuentas corrientes	1,435	1,529
Remesas en tránsito	2,725	2,075
	4,373	3,813

Al 31 de diciembre de 2017 la Compañía mantiene sus cuentas corrientes en bancos locales denominadas en moneda nacional y en moneda extranjera por miles de S/ 1,225 y por miles de US\$ 65 (por miles de S/ 1,517 y por miles de US\$ 4 al 31 de diciembre de 2016), respectivamente.

Las remesas en tránsito corresponden al efectivo que se encontraba en los locales y en poder de empresas transportadoras de valores al 31 de diciembre de 2017, las cuales fueron depositadas en instituciones financieras en los primeros días de enero de 2018.

6. Cuentas por Cobrar Comerciales

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Terceros	635	480
Partes relacionadas (nota 7)	4,485	19,841
	5,120	20,321
Estimación por deterioro de cuentas por cobrar	-	(20)
	5,120	20,301

La antigüedad de las cuentas por cobrar es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Compañía mantiene cuentas por cobrar a terceros vigentes y no presentan deterioro alguno.

<i>En miles de soles</i>	2017		2016	
	Deterioradas	No deterioradas	Deterioradas	No deterioradas
Vigentes	-	5,115	-	20,301
Vencidas hasta 30 días	-	5	-	-
Vencidas hasta 31 y 90 días	-	-	-	-
Vencidas entre 91 y 180 días	-	-	-	-
Vencidas entre 181 y 270 días	-	-	-	-
Vencidas entre 271 y 365 días	-	-	5	-
Vencidas más de 365 días	-	-	15	-
	-	5,120	20	20,301

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene cuentas por cobrar vencidas. Los valores en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la provisión del deterioro son similares a sus valores razonables.

La Gerencia luego de evaluar los saldos pendientes de cobro a la fecha de los estados financieros considera que excepto por las cuentas por cobrar efectivamente provisionado por incobrabilidad, no tiene cuentas incobrables.

7. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Cuentas por cobrar comerciales:		
Mifarma S.A. C. (a)	2,052	9,238
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	606	3,480
BTL Amazonia S.A.C.	-	90
Albis S.A. (a)	1,737	6,823
Jorsa De la Selva	90	210
	4,485	19,841
Cuentas por cobrar no comerciales:		
Mifarma S.A. C. (c)	37,009	-
Quidor S.A.C.(b)	14,000	-
	51,009	-
	55,494	19,841
Cuentas por pagar comerciales:		
Mifarma S.A. C. (d)	1,231	30,156
Química Suiza S.A.	15	218
Botica Torres de Limatambo S.A.C.	13	-
	1,259	30,374

8. Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Otras cuentas por cobrar (a)	1,688	1,996
Garantías por locales arrendados (b)	2,071	2,076
Cuentas por cobrar al personal	194	247
Anticipos de proveedores	1	54
ITAN por recuperar	-	58
Saldo a favor de impuesto a la renta	-	417
Percepciones y retenciones por cobrar	38	45
Provisión por deterioro de otras cuentas por cobrar	(32)	-
	3,960	4,893
Menos, porción no corriente (b)	(2,071)	(2,076)
	1,889	2,817

(a) Corresponde principalmente a cuentas por cobrar de operadores de tarjeta de crédito, por miles de S/ 1,300 (por miles de S/ 1,127 al 31 de diciembre de 2016), siniestros por el fenómeno del niño y subsidios, por miles de S/ 343 (por miles de S/ 82 al 31 de diciembre de 2016).

(b) La porción no corriente de otras cuentas por cobrar corresponde a depósitos en garantía entregados por los locales arrendados.

9. Inventarios

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Mercadería	28,278	29,600
Materias primas	421	419
	28,699	30,019
Estimación por deterioro de inventarios	(2,354)	(1,964)
	26,345	28,055

El movimiento de la estimación por deterioro de inventarios es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Saldos iniciales	1,964	2,519
Adiciones	879	497
Recuperos y/o castigos	(489)	(1,052)
Saldos finales	2,354	1,964

En opinión de la Gerencia de la Compañía la estimación por deterioro de inventarios registrada por la compañía al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 es suficiente para cubrir el riesgo de deterioro a la fecha del estado de situación financiera.

11. Instalaciones, Mobiliario y Equipo

El movimiento en el costo y en la depreciación acumulada de instalaciones, mobiliario y equipo fue como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Terrenos	Edificios	Instalaciones	Mejoras en locales arrendados	Unidades De transporte	Muebles y enseres	Equipos Diversos	Unidades por recibir	Trabajos en curso	Activos en tránsito	Total
Costo											
Saldos al 1 de enero de 2016	13	789	90	16,422	236	9,537	10,881	11	79	425	38,483
Adiciones	-	-	42	174	-	-	-	480	-	37	733
Transferencias	-	-	7	412	-	-	-	(387)	-	(411)	(379)
Ajustes y Retiros	-	-	-	(579)	-	(241)	(437)	-	-	-	(1,257)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	13	789	139	16,429	236	9,296	10,444	104	79	51	37,580
Saldos al 1 de enero de 2017	13	789	139	16,429	236	9,296	10,444	104	79	51	37,580
Adiciones	-	-	90	203	-	34	3	-	67	-	397
Transferencias	-	-	-	-	-	1	(1)	(104)	(79)	(51)	(234)
Retiros	-	-	-	(459)	-	(40)	(622)	-	-	-	(1,121)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	13	789	229	16,173	236	9,291	9,824	-	67	-	36,622
Depreciación acumulada:											
Saldos al 1 de enero de 2016	-	347	15	11,771	231	7,480	9,173	-	-	-	29,017
Adiciones	-	30	6	1,047	2	545	630	-	-	-	2,260
Ajustes y retiros	-	-	-	(483)	-	(202)	(404)	-	-	-	(1,089)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	377	21	12,335	233	7,823	9,399	-	-	-	30,188
Saldos al 1 de enero de 2017	-	377	21	12,335	233	7,823	9,399	-	-	-	30,188
Adiciones	-	30	4	858	2	438	451	-	-	-	1,783
Retiros	-	-	(2)	(368)	-	(237)	(599)	-	-	-	(1,206)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	407	23	12,825	235	8,024	9,251	-	-	-	30,765
Deterioro				370							370
Deterioro acumulado	-	-	-	370	-	-	-	-	-	-	370
Deterioro del año	-	-	-	30	-	-	-	-	-	-	30
Saldos al 31 de diciembre de 2016	-	-	-	400	-	-	-	-	-	-	400
Saldos al 1 de enero de 2017	-	-	-	400	-	-	-	-	-	-	400
Deterioro del año	-	-	-	(18)	-	-	-	-	-	-	(18)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	-	-	-	382	-	-	-	-	-	-	382
Importe en libros											
Al 31 de diciembre de 2017	13	382	206	2,966	1	1,267	573	-	67	-	5,475
Al 31 de diciembre de 2016	13	412	118	3,694	3	1,473	1,045	104	79	51	6,992

12. Intangibles

El movimiento en el costo y en la amortización acumulada de los intangibles fue como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Software	Marcas y Patentes	Proyectos	Derecho de llave	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	6,169	9	61	2,087	8,326
Adiciones	-	-	-	70	70
Retiros	(5)	(4)	-	(65)	(74)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	6,164	5	61	2,092	8,322
Saldos al 1 de enero de 2017	6,164	5	61	2,092	8,322
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros	(3)	-	-	(68)	(71)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	6,161	5	61	2,024	8,251
Amortización acumulada:					
Saldos al 1 de enero de 2016	6,133	7	-	1,886	8,026
Adiciones	28	1	-	53	82
Retiros	(5)	(4)	-	(45)	(54)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	6,156	4	-	1,894	8,054
Saldos al 1 de enero de 2017	6,156	4	-	1,894	8,054
Adiciones	17	-	-	33	50
Retiros	(13)	-	-	(42)	(55)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	6,160	4	-	1,885	8,049
Importe en libros					
Al 31 de diciembre de 2017	1	1	61	139	202
Al 31 de diciembre de 2016	8	1	61	198	268

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Gerencia realizó una evaluación del valor recuperable de sus propiedades, planta y equipo y determinó que no se requiere registrar ninguna provisión por deterioro de activos.

13. Cuentas por Pagar Comerciales

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Terceros	3,858	2,601
Partes relacionadas (nota 7)	1,259	30,374
	5,117	32,975

Las cuentas por pagar a terceros son consideradas de vencimiento corriente, no devengan intereses y no presentan garantías específicas, corresponden principalmente a compra de mercaderías.

El detalle de los pagos mínimos futuros relacionados con alquiler de local, de acuerdo a los contratos y fecha de vigencia de los mismos:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Menos de un año	15,625	15,279
Entre uno y tres años	24,035	21,422
Más de tres años	19,979	14,507
	59,639	51,208

14. Otras Cuentas por Pagar

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Cuentas por pagar por gastos y servicios	3,059	3,492
Remuneraciones y participaciones	5,946	2,391
Tributos(a)	12,620	1,106
Provisiones comerciales (b)	4,319	2,781
Recaudaciones	576	369
Compensación por tiempo de servicios	209	217
Pasivos contingentes (c)	10,096	9,913
	36,825	20,269

- (a) Los tributos corresponden al impuesto a las ganancias por pagar generadas principalmente por la venta del inmueble de La Victoria (nota 7).
- (b) Corresponde a los puntos ganados por los clientes que no han sido redimidos al cierre del período relacionado a la campaña del Monedero del Ahorro.
- (c) Corresponde a provisiones por contingencias relacionadas a la revisión del impuesto general a las ventas e impuesto a las ganancias de años anteriores que incluyen intereses, recargos y moras.

15. Activo por Impuestos a las Ganancias Diferidos

A continuación se presenta la composición del activo y pasivo diferido por impuesto a las ganancias:

	Abono (cargo)					Abono (cargo)		
	Saldos al 1.1.2016	Tasa al 2016	Quiebre de tasa resultados(*)	Quiebre de tasa otro resultado integral (*)	Saldos al 31.12.2016	Tasa al 2017	Otro resultado integral (*)	Saldos al 31.12.2017
<i>En miles de soles</i>								
Activo Diferido:								
Diferencia entre bases contables y tributarias	1,462	185	42	-	1,689	(83)	-	1,606
Valor presente de garantías	56	3	20	-	79	7	-	86
Deterioro de inventarios	670	36	(128)	-	578	71	-	649
Vacaciones	753	40	16	-	809	15	-	824
Valor neto de realización	37	2	(37)	-	2	42	-	44
	2,978	266	(87)	-	3,157	52	-	3,209
Pasivo Diferido:								
Revaluación	(5,551)	-	-	(748)	(6,299)	(427)	6,726	0
Valor razonable	(4,818)	-	(648)	-	(5,466)	4,899	-	(567)
	(10,369)	-	(648)	(748)	(11,765)	4,472	6,726	(567)
Activo diferido, neto	(7,391)	266	(735)	(748)	(8,608)	4,524	6,726	2,642

(*) Efecto del aumento de tasa según nota 27.A.

16. Conciliación entre cambios en los pasivos y flujos de efectivo surgidos de actividades de financiación

<i>En miles de soles</i>	Capital emitido	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	41,490	41,490
Cambios por flujos de efectivo de financiación		
Cobros por emisión de capital en acciones	1,444	1,444
Cobros procedentes de la emisión de préstamos y obligaciones	-	-
Cobros por venta de acciones propias	-	-
Reembolso de préstamos	-	-
Pago de obligaciones por arrendamiento financiero	-	-
Dividendo pagado	-	-
Total cambio por flujos de efectivo de financiación	42,934	42,934

18. Ingresos de Actividades Ordinarias

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Venta de mercadería	281,924	294,557
Ventas por convenio	760	769
	282,684	295,326

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 las ventas se presentan netas de los descuentos por provisiones comerciales correspondientes a los puntos ganados por los clientes no redimidos al cierre del período (nota 14 (b)).

19. Costo de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Saldo inicial de inventarios	30,019	26,090
Compras de inventarios	213,925	229,484
Destrucción y ajuste por deterioro	(13)	1,188
Descuentos obtenidos (a)	(12,603)	(14,841)
Estimación por deterioro de inventario	879	497
Saldo final de inventarios	(28,699)	(30,019)
	203,508	212,399

20. Gastos de Ventas

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Servicios prestados por terceros (a)	41,499	43,677
Cargas de personal (b)	29,335	26,808
Cargas diversas de gestión (c)	6,327	6,738
Depreciación (nota 11)	1,783	2,260
Otros	388	398
	79,332	79,881

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 corresponde principalmente al gasto por arriendo de inmuebles por miles de S/ 19,125 (por miles de S/ 19,158 en el año 2016) y el servicio de operación logística por miles de S/ 8,112 (por miles de S/ 10,330 en el año 2016).
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 incluyen principalmente el gasto de sueldos, comisiones y participación por miles de S/ 19,784 (por miles de S/ 17,318 en el año 2016).
- (c) Al 31 de diciembre de 2017 incluyen principalmente a regalías a Mifarma S.A. por miles de S/ 4,452 (por miles de S/ 4,597 en el año 2016) y regalías en el exterior a Emefin S.A. por miles de S/ 1,564 (miles de S/ 1,636 en el año 2016).

21. Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Servicios prestados por terceros	1,129	1,382
Cargas diversas de gestión	877	976
Amortización (nota 12)	50	82
Tributos	105	94
	2,161	2,534

22. Otros Ingresos

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Devolución procedimientos ejercicios anteriores	1,086	1,424
Enajenación de activos (a)	387	20
Ingreso por prestación de servicios (b)	6,690	5,376
Otros ingresos	501	465
	8,664	7,285

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente la enajenación por la venta del inmueble ubicado en La Victoria (ingreso por venta por miles de S/ 51,000 y costo de enajenación por miles de S/ 50,614) (nota 10).
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 incluye principalmente el ingreso por el cobro a Mifarma por los rebates, actividad promocional, rotación de productos, servicio dermoconsultoras y alquiler de cajeros automáticos a entidades financieras por miles de S/ 5,889 (por miles de S/ 4,488 en el año 2016).

23. Otros Gastos

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Enajenación y baja de activos	55	188
Sanciones administrativas y fiscales	319	729
Gastos no deducibles tributariamente	710	-
Otros	81	356
	1,165	1,273

24. Ingresos Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Intereses depósitos y descuentos pronto pago	127	201
Descuento pronto pago	-	1
Intereses con entidades relacionadas	9	-
	136	202

25. Gastos Financieros

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Gastos bancarios	99	112
Otros gastos financieros	23	67
	122	179

26. Diferencia en Cambio, Neto

Comprende lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	2017	2016
Ganancia por diferencia en cambio	(606)	1,318
Pérdida por diferencia en cambio	749	(1,371)
	143	53