

FACULTAD DE CIENCIAS DE LA EMPRESA

Escuela Académico Profesional de Contabilidad

Tesis

**Aplicación de la NIC 2 y su influencia en la
rentabilidad de la empresa exportadora
Millwa 2019-2020**

Wini Ebelin Quispe Bautista

Para optar el Título Profesional de
Contador Público

Huancayo, 2022

Repositorio Institucional Continental
Tesis digital



Esta obra está bajo una Licencia "Creative Commons Atribución 4.0 Internacional" .

Asesor:

Mg. Doris Matilde Palacios Rojas

Dedicatoria

Dedicada con profundo amor y cariño a mi madre Yolanda, por su apoyo inconmensurable en todas las etapas de mi vida, brindándome la fortaleza necesaria para alcanzar mis sueños y objetivos.

A mis hermanos y novio, por su apoyo incondicional y cariño en todo momento, incentivándome a mejorar como persona y profesional.

Finalmente, a mis familiares y amigos más cercanos que formaron parte de este proceso y con sus palabras de aliento, me motivaron a no rendirme.

Agradecimientos

Agradecer encarecidamente a mi asesora Doris Matilde Palacios Rojas, quien con sus enseñanzas y conocimientos me aconsejó y guió en todas las etapas del proceso para la elaboración de la presente tesis, sus constante apoyo y guía me permitió alcanzar las metas y objetivos planteados.

Así mismo, agradecer a la empresa por compartir su información y brindarme los recursos necesarios para la elaboración del presente proyecto, sin su contribución el trabajo no se hubiera podido culminar.

Muchas gracias a todos.

Índice de Contenido

Dedicatoria.....	3
Agradecimientos	4
Índice de Contenido	5
Índice de Tabla.....	8
Índice de Figura	10
Resumen.....	11
Abstract	12
Introducción	13
Capítulo I: Planteamiento del Estudio	15
1.1. Delimitación de la Investigación	15
1.1.1. Territorial	15
1.1.2. Temporal	15
1.1.3. Conceptual.....	15
1.2. Planteamiento del Problema	15
1.3. Formulación del Problema.....	18
1.3.1. Problema General.....	18
1.3.2. Problemas Específicos.....	18
1.4. Objetivos de la Investigación.....	18
1.4.1. Objetivo General	18

1.4.2. Objetivos Específicos	18
1.5. Justificación de la Investigación	19
1.5.1. Justificación Teórica	19
1.5.2. Justificación Práctica.....	19
Capítulo II: Marco Teórico	20
2.1. Antecedentes de Investigación.....	20
2.1.1. Artículos Científicos	20
2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales	22
2.2. Bases Teóricas	26
2.2.1. NIC 2	26
2.2.2. Rentabilidad	33
2.3. Definición de Términos Básicos	40
Capítulo III: Hipótesis y Variables	42
3.1. Hipótesis	42
3.1.1. Hipótesis General	42
3.1.2. Hipótesis Específicas.....	42
3.2. Identificación de las Variables.....	43
3.3. Operacionalización de las Variables	43
Capítulo IV: Metodología	45
4.1. Enfoque de la Investigación.....	45
4.2. Tipo de Investigación.....	45

4.3. Nivel de Investigación	46
4.4. Métodos de Investigación	46
4.5. Diseño de Investigación	46
4.6. Población y Muestra	47
4.6.1. Población.....	47
4.6.2. Muestra.....	47
4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	48
4.7.1. Técnicas.....	48
4.7.2. Instrumentos	48
Capítulo V: Resultados	51
5.1. Descripción del Trabajo de Campo.....	51
5.2. Presentación de Resultados.....	52
5.3. Contrastación de Resultados	78
5.3.1. Objetivos Específicos.....	78
5.3.2. Objetivo General	84
5.4. Discusión de Resultados	86
Conclusiones	94
Recomendaciones	95
Referencias.....	96
Apéndices.....	100

Índice de Tabla

Tabla 1 <i>Validez de instrumentos</i>	50
Tabla 2 <i>Reclasificación de costos adquisición de materia prima del periodo 2019</i> .	56
Tabla 3 <i>Asiento contable de ajuste 2019 – A1</i>	57
Tabla 4 <i>Reclasificación de costos adquisición de materia prima del periodo 2020</i> ..	57
Tabla 5 <i>Asiento contable de ajuste 2020 – A2</i>	58
Tabla 6 <i>Operaciones no reconocidas de fletes en el periodo 2019</i>	58
Tabla 7 <i>Asiento contable de ajuste 2019 – A3</i>	59
Tabla 8 <i>Operaciones no reconocidas de fletes en el periodo 2020</i>	60
Tabla 9 <i>Asiento contable de ajuste 2020 – A4</i>	61
Tabla 10 <i>Relación de gastos de mano de obra indirecta de 2019 reclasificación</i>	66
Tabla 11 <i>Asiento contable de ajuste 2019 – A5</i>	66
Tabla 12 <i>Relación de gastos de mano de obra indirecta de 2020 reclasificación</i>	67
Tabla 13 <i>Asiento contable de ajuste 2020 – A6</i>	67
Tabla 14 <i>Detalle de desvalorización de productos terminados periodo 2019</i>	71
Tabla 15 <i>Asiento contable de ajuste 2019 – A7</i>	71
Tabla 16 <i>Detalle de desvalorización de materia prima periodo 2019</i>	71
Tabla 17 <i>Asiento contable de ajuste 2019 – A8</i>	72
Tabla 18 <i>Detalle de desvalorización de mercadería periodo 2020</i>	73
Tabla 19 <i>Asiento contable de ajuste 2020 – A9</i>	73
Tabla 20 <i>Salvos de arrastre para el ejercicio 2020 – A10</i>	74

Tabla 21 <i>Estado de situación financiera con ajustes 2019</i>	75
Tabla 22 <i>Estado de resultados con ajustes 2019</i>	76
Tabla 23 <i>Estado de situación financiera con ajustes 2020</i>	77
Tabla 24 <i>Estado de resultados con ajustes 2020</i>	78
Tabla 25 <i>Representación de variación de razones de rentabilidad 2019 - 2020</i>	85
Tabla 26 <i>Resultado de rentabilidad en relación a las ventas 2019-2020</i>	79
Tabla 27 <i>Resultado de rentabilidad en relación con las inversiones 2019-2020</i>	81
Tabla 28 <i>Resultado de rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades 2019-2020</i>	83

Índice de Figura

Figura 1 <i>Flujograma de proceso de compra</i>	53
Figura 2 <i>Flujograma de proceso productivo</i>	62

Resumen

La presente investigación titulada “Aplicación de La Nic 2 y su Influencia en la Rentabilidad de la Empresa Exportadora Millwa 2019-2020” tiene como objetivo general determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020. La investigación es de enfoque cuantitativo, se aplicó el método científico empleando el método específico deductivo - inductivo, el tipo de investigación es la aplicada, de diseño no experimental, corte transversal correlacional - causal. Para recolectar los datos se utilizó la técnica de observación y revisión documental de la muestra que estuvo constituida por el estado de situación financiera y estado de resultados del 2019-2020 de la empresa exportadora Millwa, así como los reportes contables, de producción y administrativos.

Los resultados muestran que al aplicar la NIC 2, la rentabilidad presenta una variación media de -31.63% en el 2019 y -13.03% para el 2020, por lo tanto, se concluye que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 – 2020; esta influencia es negativa.

Palabras claves: Inventarios, rentabilidad, costos, NIC 2.

Abstract

The present research entitled "Application of the Nic 2 and its Influence on the Profitability of the Millwa Exporting Company 2019-2020" has as general objective to determine the influence of the application of the NIC 2 on the profitability of the Millwa exporting company 2019 - 2020. The research is of quantitative approach, the scientific method was applied using the specific deductive inductive method, the type of research is applied, non-experimental design, cross-sectional correlational causal. To collect data, the technique of observation and documentary review of the sample was used, which consisted of the statement of financial position and income statement for 2019-2020 of the exporting company Millwa, as well as accounting, production and administrative reports.

The results show that when applying IAS 2, the profitability presents an average variation of -31.63% in 2019 and -13.03% for 2020, therefore, it is concluded that the application of IAS 2 significantly influences the profitability of the exporting company Millwa 2019 - 2020; this influence is negative.

Key words: Inventories, profitability, costs, IAS 2.

Introducción

En la actualidad la empresa exportadora Millwa, presenta una serie de problemáticas relacionada a los inventarios, entre ellas comprende la dificultad de asignar, reconocer y medir los costos; a medida que la empresa incrementa sus actividades, sus procesos se vuelven más complejos y se evidencia a gran escala las problemáticas de forma sistemática, afectando la producción, la administración y las ventas que repercuten en la rentabilidad.

El presente estudio de investigación está dirigido al análisis y estudio de los inventarios en base a la norma internacional de contabilidad (NIC2), que dan alcances para el reconocimiento, la medición y la asignación de los costos del inventario así como su culminación en la presentación de los estados financieros; uniformizando criterios y políticas del inventario fundamentada en la teoría del régimen internacional en contabilidad y su hegemonía interestatal que da luz a las normas internacionales de contabilidad.

La aplicación de la NIC 2 influye sobre los rendimientos de la empresa, por ello se formula la siguiente interrogante: ¿De qué manera la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020? La interrogante planteada forma parte de una gran gama de investigaciones con problemas similares con el inventario, que por no gestionar adecuadamente los inventarios, presentaron información financiera equívoca y tomaron decisiones erradas que afectaron la rentabilidad, entre los antecedentes se tiene a Escandón et al. (2021), Ortega et al. (2018), Hilario (2021), Gallosa y Lopez (2020), Garro (2020), Ocas (2020), entre otros de relevancia.

La investigación tiene como propósito ofrecer alcances de la importancia e implicancias de la aplicación de la NIC 2 sobre la rentabilidad de las empresas a través de la mejor consistencia en las políticas contables, los criterios y uniformidad que plantea la norma internacional de contabilidad; para que las empresas lo apliquen y tomen decisiones acertadas

en base a información financiera razonable y confiable. Para ello la investigación se organizó de la siguiente forma:

Capítulo I: Se conoce la delimitación de la investigación, el planteamiento del problema, los objetivos y la justificación respectiva del proyecto.

Capitulo II: Este capítulo comprende el desarrollo de los antecedentes de la investigación para lo cual se toma en cuenta artículos científicos, tesis nacionales, internacionales, así como una revisión teórica de las variables con sus respectivos indicadores, Inventarios y rentabilidad.

Capitulo III: El tercer capítulo consta de la formulación de las hipótesis generales y específicas, así mismo se realiza la operacionalización de la variable.

Capitulo IV: Se compone de la elaboración de la metodología de la investigación, considerando el tipo, nivel, método, diseño, población, muestra y las técnicas e instrumentos de recolección de datos empleadas en la investigación.

Capítulo V: Presenta la descripción del trabajo de campo, la presentación, la contratación y la discusión respectiva de los resultados; concluyendo con las conclusiones y recomendaciones.

La autora

Capítulo I: Planteamiento del Estudio

1.1. Delimitación de la Investigación

1.1.1. Territorial

La presente investigación comprende a la empresa exportadora Millwa ubicada en el distrito de Huancayo, provincia Huancayo, departamento de Junín.

1.1.2. Temporal

La ejecución del trabajo de investigación se desarrolló con la información económica, financiero de los años 2019 al 2020.

1.1.3. Conceptual

La elaboración del trabajo de investigación comprende la definición conceptual de la NIC 2: Inventarios; así como la definición conceptual de la rentabilidad.

1.2. Planteamiento del Problema

El mercado es competitivo, y es necesario contar con numerosos instrumentos y mecanismos que contribuyan a la supervivencia de las empresas; específicamente en empresas comerciales o de producción uno de los elementos más representativos que demanda la

atención prioritaria, son los inventarios; puesto que este activo es la parte fundamental del capital de trabajo, por tanto los gerentes priorizan la adecuada gestión de los inventarios y todos los aspectos referentes a ellos (Asencio et al., 2017).

Las empresas grandes generalmente manejan extensos y complejos sistemas de control de inventarios que les permite mejorar el control, optimizar sus procesos, y gestionar adecuadamente sus inventarios; pero esto no sucede a menudo con empresas más pequeñas como las pymes, que se encuentran en una constante actividad competitiva y buscan diferentes formas de mantenerse en el mercado (Cano, 2013).

Ante un ambiente tan competitivo que se genera en el mercado es sustancial que las pymes marquen un punto de partida, con la que puedan comparar resultados a futuros; entre los instrumentos mayormente utilizados para evaluar su desempeño se encuentran los indicadores financieros, que van de cuatro grupos principales, donde las empresas pueden medir su salud financiera en torno a la liquidez, el endeudamiento, su gestión de actividades y la rentabilidad; siendo esta última la que mayor populismo tiene por su alta capacidad de medición de la eficacia de la gestión y que toma en cuenta los costos y gastos operativos que una empresa puede tener así como determinar los rendimientos de las inversiones por parte de los socios o de la propia empresa con sus activos. Es aquí donde se genera un primer problema, puesto que según Asencio et al. (2017) “la desorganización y la carencia de mecanismos de control sobre los inventarios dentro de la empresa, generan errores de control en el corto y mediano plazo, ineficiencia en el uso de recursos y reducción de la rentabilidad empresarial” (p. 232).

Recordemos que los indicadores financieros son elaborados en base a la información financiera de la empresa, procesada y presentada en los estados financieros; por tanto si desde un primer momento el control sobre inventarios; en este caso; no es el adecuado, genera diferencias en los saldos, en la asignación de costos, en su valoración y tratamiento respectivo; es

lógico que el indicador financiero no refleje la situación real de la empresa, y más aún que la rentabilidad es un indicador prioritario a la hora de tomar decisiones, por lo que podría tener resultados catastróficos en caso se tomen decisiones en base a información irreal; entre otros tantos problemas relacionados a los inventarios como el no registro de manera oportuna de las operaciones, el ineficiente control en las entradas y salidas, almacenamiento, y conteo de los productos en existencia también impacta en la determinación de la rentabilidad (Escando et al., 2021).

Entonces en este punto la globalización en el mundo de los negocios ha contribuido a la creación de normas internacionales para una correcta aplicación y gestión de diferentes aspectos de información financiera, estas normas internacionales establecen pautas que guían y orientas la elaboración de información financiera de forma verídica, confiable y sobre todo razonable, permitiendo a las empresas poder enmarcar sus acciones y orientar sus procesos tomando en cuenta la normativa (Escando et al., 2021).

Específicamente para la presente investigación es necesario tomar en cuenta los inventarios; por ello la norma internacional que da pautas sobre ello, se le conoce como NIC 2, donde orienta y brinda pautas sobre el reconocimientos y medición de los inventarios, su tratamiento y otras pautas de interés en las empresas.

La empresa Millwa, es una pequeña empresa, que durante el año 2019 para el 2020 tuvo incrementos en sus ventas; sin embargo esta empresa es manejada por la única dueña y no mantiene una personería jurídica, así mismo sus procesos son muy empíricos lo que dificulta el control de los inventarios, la empresa presenta problemas, en el reconocimiento de los costos, no siempre registra todas las operaciones relacionadas al inventario de forma íntegra, así mismo la empresa no realiza los registros de manera oportuna afectando a la información financiera de la empresa, por tanto se tomarían decisiones erradas; así como esta empresa, existen muchas otras que por diferentes cuestiones manejan inadecuadamente sus inventarios.

La presente investigación; tomando en cuenta que existen normas internacionales que orientan al manejo adecuado de los inventarios; pretende profundizar en la aplicación de NIC 2 y su influencia en la rentabilidad, respondiendo la siguiente pregunta ¿De qué manera la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?

1.3. Formulación del Problema

1.3.1. Problema General

¿De qué manera la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?

1.3.2. Problemas Específicos

- a) ¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?
- b) ¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?
- c) ¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?

1.4. Objetivos de la Investigación

1.4.1. Objetivo General

Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020.

1.4.2. Objetivos Específicos

- a) Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020
- b) Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

- c) Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

1.5. Justificación de la Investigación

1.5.1. Justificación Teórica

El trabajo de investigación pretende determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad de la empresa Millwa. Para ello, se ha considerado todos los aspectos relevantes que la norma exige para una correcta adopción e interpretación de la norma.

Las dimensiones empleadas son fundamentadas por el IFRS Foundation (2005), el cual establece que la aplicación de la NIC 2 tiene objeto prescribir el tratamiento contable de los inventarios, así como su correcta medición y revelación en los estados financieros.

1.5.2. Justificación Práctica

Los inventarios conforman la parte más relevante y significativa de las empresas, por lo que demanda un mayor control, tratamiento y una adecuada medición de los costos. Entre los criterios que la norma señala se encuentran la medición y reconocimiento adecuado de los inventarios; por ello es necesaria la observación y seguir los lineamientos para tener una mejoría en los procesos y esto conlleva a la revelación y manifestación en los estados financieros.

Tras la comprensión del proceso de aplicación de la NIC 2 y esclareciendo los puntos más comunes que ameritan ajustes de la información financiera, se pretende orientar a los usuarios, empresa e investigaciones futuras que tengan dificultad con la aplicación y entendimiento de la norma; siendo este trabajo una contribución educativa y referente para consultas futuras para un mejor entendimiento de la aplicación de la norma y la importancia que representa sobre todo a la hora de tomar decisiones en base a la rentabilidad.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes de Investigación

2.1.1. Artículos Científicos

A. Escandón et al. (2021), en el artículo “NIC 2 y su efecto en la presentación razonable de los Estados Financieros de la Empresa MACOSER S.A. (Ecuador)”, publicada en la revista Espacios, como objetivo principal de la investigación es aplicar la NIC 2 de forma correcta con el fin de medir su impacto en los Estados Financieros; la metodología empleada fue: Enfoque cualitativo y diseño descriptivo-explicativo. La población son 03 trabajadores de la empresa Inplasban S.A., compuestos por el contador, el operador logístico y jefe de bodega; la técnica de recolección de datos empleada es la entrevista

Las conclusiones a la que llego la investigación fueron las siguientes: a) El efecto contable que represento el cálculo del Valor Neto Realizable disminuyo directamente en la misma proporción la utilidad del ejercicio. b) La empresa no aplica el plan de cuentas propuesta por la superintendencia de Ecuador, lo que provoca que no se cumpla el criterio de uniformidad en la información contable. c) Con la aplicación de los métodos de

medición del costo de los inventarios basados en la norma, la empresa se ha visto que la utilidad ha sido gravemente afectada, con un 58.82% de disminución general de las utilidades.

- B. Ortega et al. (2018), en el artículo “Aplicación de la NIC 2 en la valoración de inventarios de las empresas hoteleras del Cantón Quevedo”, de la revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, cuyo objetivo fue conocer la aplicación de la NIC 2, concretamente la valorización del inventario en los Hoteles del Cantón Quevedo; la metodología de investigación que se aplicó fue: Tipo de investigación exploratorio y de campo, método inductivo-deductivo y analítico-sintético, técnica encuesta. La población fue de 9 hoteles, 3 hoteles residencias, 6 hostales, 2 hostales residencia y 1 pensión y se empleó el muestreo no probabilístico decisional con una muestra de 5 de cada tipo de empresa.

Las principales conclusiones fueron: a) Los encuestados no aplican la NIC 2 para el control de sus inventarios por no contar con personal capacitado en aspectos contables, además por no tener la obligación de llevar contabilidad realicen inventario visualmente conforme requieran suministros. b) Los hoteles y hostales que se encuentran en la primera categoría son los únicos que hacen uso de sistemas computarizados y sistema de seguridad, pero solo lo emplean para satisfacción del cliente mas no para el control del inventario.

- C. Asencio et al. (2017), en el artículo “El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas”, de la revista de Ciencias de la Administración y Economía, cuyo objetivo fue analizar como el control de los inventarios inciden en la rentabilidad de la empresa farmacéutica, la metodología: la investigación es exploratoria y descriptiva donde se empleó el diagnostico contable a profundidad con técnicas de recolección de datos como la observación, la encuestas y la entrevista.

Las principales conclusiones son: Según el diagnóstico de la empresa, se tiene poca organización, no cuentan con flujo de procesos, el personal no cumple con sus funciones

para ejercer control sobre los inventarios lo cual influye negativamente en la rentabilidad. La carencia de control de los inventarios dificulta la planificación del flujo de caja, la rotación de los inventarios y la distribución de los productos en almacén lo que genera más salidas de dinero innecesarios por lo tanto denota un incremento de los costos. La empresa al no tener un control exhaustivo y realizar cruces de información respecto al inventario físico no le permite tener certeza de la cantidad registrada en su contabilidad.

2.1.2. Tesis Nacionales e Internacionales

- A. Hilario (2021), en su tesis titulada “Aplicación de la Nic 2 y su incidencia en los estados financieros de la empresa Ecomotion S.A.C del distrito de la Molina, Lima 2018”, tuvo como objetivo principal conocer como la aplicación de la NIC 2 incide en los Estados Financieros de la citada empresa. La metodología aplicada fue de: tipo de investigación básica, nivel descriptivo correlacional, diseño no experimental, la muestra está compuesta por 37 empleados, la técnica de recolección de datos fue la encuesta y su instrumento el cuestionario. Las principales conclusiones a la que llegó el investigador fue:
- Que, con un nivel de relación de 0.941, al aplicar la NIC 2, ésta incide en los estados financieros de la empresa. Así mismo la valorización de los inventarios a su valor neta realizable incide en los estados financieros con un valor de 0.847.
- B. Gallosa y Lopez (2020), en su tesis de pre grado titulado “NIC 2 Inventarios y su impacto en la rentabilidad de las empresas del Sector Inmobiliario del distrito de San Isidro, año 2019”, tuvo como objetivo principal analizar el impacto de la aplicación de la NIC 2 Inventarios en la rentabilidad, la metodología empleada: tipo de investigación mixta, nivel de la investigación es explicativo, diseño no experimental de corte transversal, para la variable cualitativa se emplea la técnica de recolección de datos de la entrevista a profundidad, la muestra se compone por 3 especialistas en NIIF; y para la variable cuantitativa se emplea la técnica de la encuesta, su muestra es compuesta por 24 empresas

del sector inmobiliario del distrito de San Isidro del año 2019. Las principales conclusiones a la que arribó la investigación fue:

Tras la aplicación de la NIC 2, la empresa vio afectada sus costos de inventarios puesto que se determinó una disminución en los activos, tras la aplicación y comparación de los costos con el valor de mercado y su valor neto realizable; así mismo se determinó que la aplicación de la NIC 2, afecto directamente al costo de ventas por lo que en los estados de resultados reflejando una disminución en la rentabilidad.

Otra conclusión a la que arribo la empresa es que el impacto de la aplicación de la NIC 2 sobre la rentabilidad no fue significativa, por el volumen que representan otras partidas, pero que es necesario aplicar las normas para poder reflejar información fiable y oportuna. Así mismo determinó que la aplicación de la NIC 2, impacta en la rentabilidad financiera y económica.

- C. Garro (2020), en su tesis de pre grado titulado “Importancia de aplicar la NIC 2 y su incidencia en la determinación de los costos de inventarios de la empresa Dani EIRL 2020”, tuvo como objeto de estudio demostrar la aplicación de la NIC 2 inventarios y su incidencia en los costos; la metodología aplicada es la siguiente: El tipo de investigación es cualitativo – descriptivo, método de investigación bibliográfico – documental, el sujeto de la investigación es la empresa Dani E.I.R.L.

Las principales conclusiones son: Se determinó la eficiencia de la NIC 2 tras su aplicación en la determinación de costos de inventarios, puesto que brinda una información oportuna y permite conocer la situación de la empresa lo que significó el incremento de la rentabilidad obteniendo resultados significativos, se determinó el nivel de adaptabilidad de la NIC 2 ya que mejora la gestión de la empresa Dani EIRL. obteniendo mejores resultados lo cuales son más razonables y verídicos en beneficio de la empresa.

D. Ocas (2020), en su tesis de pre grado titulado: Aplicación de la nic 2 inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa laboratorio Fitosana S.A.C, San Juan De Miraflores, 2018”, tuvo como objetivo general de determinar cómo la aplicación NIC 2 Inventarios incide en los Estados Financieros, la investigación aplica el enfoque cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental transversal. La técnica utilizada fue la encuesta a una población de 12 personas involucradas en las áreas de Administración, Contabilidad, Producción y Almacén.

Las conclusiones a las que llego fueron: a) La Norma Internacional de Contabilidad 2 incide de positivamente en la presentación de los estados financieros de la empresa Laboratorio Fitosana Sac, con el cumplimiento de la disposición de norma por tanto la presentación de la información financiera es razonable y confiable. b) La NIC 2 incide en la presentación del estado de situación Financiera de la empresa Laboratorio Fitosana sac. c) La NIC 2 incide en la presentación del estado de resultados puesto que por desconocimiento de los lineamientos de la norma los datos que se muestran en el estado de resultados respecto al costo de ventas no son confiables, ya que no refleja la información correcta.

E. Terreros y Zhañay (2018), en su tesis de pre grado titulada: “Análisis del control y medición contable de los inventarios de acuerdo a la NIC 2 en la Industria Cerámica, Caso de estudio Cerámica Pella Cia. Ltda.”, que tuvo como objetivo: Analizar la medición contable de los inventarios y el control conforme a la NIC 2 para la aplicación correcta de la valorización; la investigación es de enfoque mixto, para el enfoque cualitativo se utilizó la técnica de la entrevista al personal de contabilidad, de producción y bodega, también las técnicas de revisión de archivos y observación, respecto al enfoque cuantitativo se aplicó las encuestas.

Las conclusiones importantes son: a) Que la empresa no asigna los costos adecuados para la producción, b) los controles ejercidos hacia los inventarios son en gran

medida aceptadas, pero carecen de instructivos los cuales señalen expresamente las funciones del personal de la institución.

- F. Jesús y Rufasto (2018), en su tesis de pre grado titulada: “NIC 2 Inventarios y su impacto en la rentabilidad del sector de comercialización de hidrocarburos líquidos del distrito de Surco, 2017”, tuvo como objetivo: determinar el impacto de la NIC 2 Inventarios en la rentabilidad; la investigación es de enfoque mixto, el alcance de la investigación es exploratorio, descriptivo correlacional de corte transversal. La población estuvo compuesta por 145 grifos dedicadas a la comercialización de hidrocarburos, y la muestra se compone de 20 empresas, por ser un estudio mixto se emplearon técnicas de recolección de datos como la entrevista a profundidad, análisis documental y encuesta. Siendo las principales conclusiones:

La principal conclusión arribada es que algunas empresas evaluadas no tienen implementado la NIC 2, por lo que no poseen un método definido para la asignación de costos, por tanto, al no contar con tal instrumento, las empresas no planifican, miden, estiman o presupuestan ningún tipo de costos, por lo que no se logra verificar, reconocer ni registrar las pérdidas que estén teniendo. La segunda conclusión arribada señala que la determinación de los costos por mermas o faltantes de los inventarios están siendo reconocidos como costos, sin embargo, no es lo que refleja realmente, puesto que la empresa si llego a determinar que el faltante fue por robo, por lo que el faltante no debió ser reconocido como costo sino como gasto por lo que esta clasificación influye en la rentabilidad ya que el registro distorsiona los valores expresados en los estados financieros principalmente en el estado de resultados afectando el margen bruto, operativo.

2.2. Bases Teóricas

Según Franco (2012), las normas internacionales de contabilidad conocidas como NICs tiene su origen en la teoría del régimen internacional que trata sobre relaciones internacionales comprometiendo tres estados que son las “organizaciones internacionales, empresas multinacionales y organizaciones no gubernamentales, en materia jurídica, económica y diplomática” (p. 9).

La finalidad y propósito del estudio de las relaciones internacionales es el análisis y formulación de políticas que resultan de las relaciones internacionales, según Franco (2012), esto se logra mediante la cooperación para determinar “la presencia de hegemonos en procesos económicos y políticos, proporcionando conocimiento sobre la historia de las legislaciones, la economía, la política y la estructura social de las comunidades incorporadas en tales relaciones” (p. 9).

Siendo el caso que la teoría del régimen internacional también influyó en el desarrollo de la contabilidad relacionadas al funcionamiento del mercado y la economía internacional, siendo así que nace la hegemonía interestatal sobre la contabilidad, representada por la distribución de poderes entre países líderes; de esta asociación nacen organizaciones gremiales de la profesión contable como el IASC para la contabilidad y el IFAC para la auditoría, de esta forma se da inicio a la emisión de estándares internacionales de contabilidad.

2.2.1. NIC 2

IASB (2005) brinda las pautas necesarias para prescribir el tratamiento contable del inventario.

Por tanto, legalmente los inventarios son definidos como activos:

- (a) poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación;
- (b) en proceso de producción con vistas a esa venta; o
- (c) en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el

proceso de producción o en la prestación de servicios (IASB, 2005, p. A1062).

Con respecto a la NIC 2: Inventarios, se establece que a falta de alcances para determinar aquellas políticas que se deben de revelar en los estados financieros, el IASB exhorta a tomar en cuenta y aplicar la NIC 8 por el tema de políticas contables.

El objetivo de esta Norma es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores. La Norma trata de realzar la relevancia y fiabilidad de los estados financieros de una entidad, así como la comparabilidad con los estados financieros emitidos por ésta en periodos anteriores, y con los elaborados por otras entidades (IASB, 2005, p. 1)

La norma manifiesta que las “Políticas contables son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros” (IASB, 2005, p. 1).

Particularmente la norma establece que no es necesario incluir las políticas contables en los estados financieros si ya se hizo en la primera vez, con respecto a los errores y cambios en las estimaciones contables si es necesario expresar dichas modificaciones y esclarecer los errores.

2.2.1.1. Norma Internacional de Contabilidad.

Estas normas:

son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros (Deloitte, s.f).

2.2.1.2. Inventarios.

Citando a Flamarique (2018), en su libro *Gestión de Existencias en el Almacén*, sostiene que existen dos grandes grupos de organizaciones o empresas; por un lado, las organizaciones industriales o productoras y por otra parte las organizaciones mercantiles. Ambas conforman 2 tipologías de organización, que por sus características propias mantienen activos para su funcionamiento y operación, entre los principales activos consta el inventario.

Durán (2012) refiere que “el inventario es el conjunto de mercancías o artículos que tiene la empresa para comerciar, permitiendo la compra y venta o la fabricación para su posterior venta, en un periodo económico determinado” (p. 56). Los inventarios suelen ser consumidos en la producción de bienes o servicios o pueden ser enajenados; esto depende de la tipología de la organización.

Así mismo, Maza et al. (2020), argumenta que, en el mundo empresarial actual, la mayor preocupación o centro de atención se orienta al inventario ya que conforma el principal elemento del capital de trabajo, puesto que su realización se transforma en efectivo.

Sin embargo, es de conocimiento que mantener los inventarios conlleva costos; por ello, Céspedes et al. (2017) aclara que “los inventarios han sido vinculados con las existencias, al constituir recursos inmovilizados temporalmente donde su mantenimiento y conservación están asociadas a gastos materiales” (p. 197).

Además, Garrido y Cejas (2017) expresa que los inventarios constituyen “el mayor activo en el balance de una empresa y como consecuencia, los costos generados por inventarios representan uno de los mayores rubros que se reflejan en el estado de resultados” (p.112).

Todo lo antes expuesto lleva a que las organizaciones establezcan y reconozcan los tipos de inventarios que poseen de acuerdo a su estructura organizacional, así como los costos que involucran mantenerlos y como estos son revelados en sus estados financieros que

lógicamente involucran la toma de decisiones a través de herramientas de análisis e interpretación.

2.2.1.3. Clasificación de inventario.

Durán (2012) propone que la clasificación del inventario está en función a la tipología de las empresas, y el criterio que estas consideren. Tras su investigación denominado “Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas”, establece los siguientes criterios:

2.2.1.4. Funcional.

Basado en la naturaleza de la organización; el inventario está en función de si la empresa es productora, comercial o de servicio.

Por ejemplo, en una empresa productora o industrial destaca la materia prima, productos terminados, productos en proceso; para una empresa comercial primordialmente conformado por el inventario de existencias o productos que no necesitan transformación; y por último para empresa de servicios se tiene los diversos insumos que contribuyen a la realización de la prestación de servicios, según se requiera.

2.2.1.5. Razones para mantenerlo.

Sometido a la finalidad por el cual se mantiene el inventario. Este criterio establece tres divisiones:

Precautelativo. Compuesta por existencias como medida de prevención en caso de una mayor demanda.

Transaccional. Existencias para el funcionamiento operativo de la organización.

Especulativo. Existencias mantenidas para generar mayor ganancia a raíz de la variación de precios, basado en la especulación ante un probable panorama.

2.2.1.6. Duración.

Obedece a la duración de las existencias: Perecibles, que cuentan con una fecha límite de vencimiento y las no perecibles, las cuales no tienen una fecha de vencimiento.

2.2.1.7. Origen.

Referido a la procedencia de las existencias, clasificadas en Importados (Exterior del país) y Nacionales (Interior del país).

2.2.1.8. Valor (Pareto).

Relativo a la manera y forma de cómo se establecen los precios de acuerdo a la significancia de las existencias.

2.2.1.9. Tipo de producto

Involucra a la categoría que se le asigne de acuerdo al modelo de negocios. Por ejemplo, una empresa que comercializa prendas de vestir lo divide en las siguientes categorías: Damas y Caballeros.

La importancia de conocer e identificar adecuadamente la clasificación del inventario, permite establecer y medir los costos que se involucran en el ciclo del inventario; partiendo desde las cotizaciones, adquisición, ingreso a almacén, entre otros costos que permiten la asignación adecuada de la medición del inventario; así como determinar fehacientemente y con un mínimo de desviación los costos por mantener las existencias. Para ello es fundamental reconocer los elementos involucrados y establecer métodos de medición de inventario.

2.2.1.10. Medición del inventario.

A través de normas internacionales que orientan y brindan aportes sobre diversos asuntos contables, la fundación IFRS (2005), por sus siglas en inglés The International Financial Reporting Standards Foundation, establece universalmente, que los inventarios se miden de dos formas: al costo o al valor neto realizable, el que surte menor.

2.2.1.11. Costo de los inventarios.

Este “Comprenderá todos los costos derivados de su adquisición, transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales” (IASB, 2005, p. 2).

En este punto la norma establece los diferentes costos de acuerdo a la tipología de la organización. Por ello es fundamental reconocer que tipo de inventario se mantiene en la empresa. Para así determinar aquellos costos involucrados y que forman parte del inventario.

Costos de adquisición. “comprenderá el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de las autoridades fiscales) y transporte, manejo y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de mercaderías, materiales y servicios” (IASB, 2005, p. 2).

Se puede concluir que los costos de adquisición son todos los costos involucrados desde la compra hasta que esté en el almacén de la empresa, entre los costos comunes existen también los seguros, costes por instalación, los descuentos o rebajas que disminuyen el costo de compra y otros costos que conformen en la naturaleza del tipo de inventario.

Costos de transformación. Relacionado a entidades productoras o industriales, involucra aquellos costos que forman parte al momento de la transformación para la obtención de un producto final viable. Se suele señalar a los tres elementos principales del proceso productivo: Materia prima directa, mano de obra directa y los costos indirectos de fabricación que surgen durante el proceso productivo. Siendo el costo indirecto de fabricación, el elemento que mantiene un proceso de distribución más complejo que se somete igual forma al modelo o naturaleza de negocio.

Otros costos. Se incluyen costos posteriores que podrían surgir ocasionalmente o por una excepción conforme a la naturaleza del negocio.

2.2.1.12. Valor neto realizable.

Se define como “el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta” (IASB, 2005, p. 4).

En otras palabras, el valor neto realizable requiere que las organizaciones analicen y evalúen si sus existencias presentan deterioro en comparación a los costos del inventario. Tras la comparación respectiva, el monto que sea menor pasará a ser la medición de inventario aceptado.

2.2.1.13. Reconocimiento como un gasto.

Básicamente en este punto se habla del costo de ventas, el cual surge tras la venta del inventario y que deberá ser reconocido en el periodo que acontezca la venta. De existir rebajas en el valor del inventario será reconocido en dicho periodo que susciten los hechos.

Da Silva (2020) afirma que, para determinar el costo de ventas de una empresa mercantil y una empresa productora involucra más componentes por su propia naturaleza; pero la estructura en el trasfondo es similar. Para determinar el costo de ventas de una empresa mercantil se tiene la siguiente fórmula:

$$\begin{aligned}
 \text{Costo de venta} &= \text{Costo de la mercancía en el inventario inicial} \\
 &+ \text{compras realizadas durante el periodo} \\
 &- \text{costo de la mercadería en el inventario final.}
 \end{aligned}$$

La fórmula para determinar el costo de ventas de empresa productoras es como sigue:

$$\begin{aligned}
 \text{Costo de venta} &= \text{Inventario inicial (productos terminados)} + \text{Costos de producción} \\
 &- \text{Inventario final (productos terminados)}.
 \end{aligned}$$

2.2.1.14. Método para la evaluación de inventarios.

“Hace referencia a la determinación del costo de la mercancía vendida o costo de las ventas; los más empleados son: el de primeras entradas, primeras salidas (PEPS); el de

últimas entradas, primeras salidas (UEPS) o el de precios promedio (PP)” (Cárdenas y Daza, 2004, p.187).

2.2.1.15. Información a revelar.

El inventario, como se señaló anteriormente, es el rubro más representativo de los activos de la organización, los cuales son reflejados en la estructura económica a través de estados financieros. Por tal razón, el IASB (2005) asume que:

La información acerca del importe en libros de las diferentes clases de inventarios, así como la variación de dichos importes en el periodo, resultará de utilidad a los usuarios de los estados financieros. Una clasificación común de los inventarios es la que distingue entre mercaderías, suministros para la producción, materias primas, productos en curso y productos terminados (p. 7).

En ese sentido, se revela aquellos puntos que deben ser considerados en los estados financieros para poder otorgar información relevante para la toma de decisiones, además se tiene en cuenta que los estados financieros al ser un instrumento de información sistematizada y concreta es la base por el cual parten los diferentes análisis financieros, el hecho de no consignar información relevante y fehaciente como resultado arrojará interpretaciones y análisis erróneas, o que no reflejan la realidad económica y de gestión de la organización.

2.2.2. Rentabilidad

Las empresas buscan la competitividad y la generación de valor empresarial, normalmente toman decisiones en base a instrumentos que facilitan el entendimiento de la salud de la empresa, por ello la mejor manera de determinar el nivel de competitividad y el desempeño de la empresa es a través de un análisis de su rentabilidad, puesto que de este tipo de análisis en base a la información presentada en los estados financieros se determina rendimiento operativos, así como la facultad de poder evaluar la capacidad de la empresa para generar utilidades a través de razones y la comparación contra los costos; de esa forma le

permite a la empresa establecer un diagnóstico integral a corto plazo y tomar como punto de referencia para proyectar objetivos y estrategias a futuro para alcanzar la competitividad y la generación de valor deseada (Cano et al., 2013).

Según Cano et al. (2013), el análisis financiero permite a las empresas poder diagnosticar la salud integral de una organización, para ello se toman en cuenta indicadores financieros sobre la liquidez, el endeudamiento, la actividad o gestión y la rentabilidad; es así que el cálculo de estas razones financieras no es lo más dificultoso; por el contrario, la labor realmente se complica cuando el ejecutor debe entender e interpretar los que significan los valores hallados así como determinar las relaciones de las diferentes razones financieras.

Aunque todas las razones financieras en conjunto brindan un diagnóstico integral de la empresa, es de mayor importancia las razones financieras en base a los indicadores de la rentabilidad, puesto que permite la medición de la eficiencia de la gestión en la organización a través del reflejo de las utilidades, según Cano et al. (2013), mientras más eficaz y competitiva sea una empresa, mayores son los rendimientos sobre la inversión.

Es así que para determinar los indicadores de rentabilidad se debe evaluar la estructura de los estados financieros, en primacía el estado de situación financiera y el estado de resultados, el análisis debe tomar en cuenta uno de los elementos más importantes dentro de la empresa, que vienen hacer los costos. Cano et al. (2013) señala que la rentabilidad pone en claro que:

la capacidad de la empresa para generar ingresos que, comparada con sus costos asociados, ofrece la capacidad de creación de valor para los inversionistas, permitiendo establecer un diagnóstico y valoración de la empresa en el corto plazo y visualizar el éxito a futuro (p. 81).

La rentabilidad es un tema muy trabajado y aplicado por las grandes empresas, ellas priorizan este análisis para la toma de sus decisiones y otros asuntos representativos, sin

embargo, para las pymes aún siguen siendo un punto poco aplicados, son pocas las entidades que realmente le dan la prioridad e importancia necesaria, olvidando lo útil que resulta su aplicación a la hora de tomar decisiones en cualquier instancia. Por ello Cano et al. (2013), establece que “la rentabilidad se mide estableciendo relaciones entre el Estado de Resultados y las del Balance “. Por ello se plantea tres tipos de razones con las que se mide la rentabilidad considerando el rendimiento de los activos, el patrimonio y los costos. Los tipos son:

- Rentabilidad en relación a las ventas
- Rentabilidad en relación con las inversiones y
- Rentabilidad en relación a la rotación y la capacidad de obtener utilidades.

2.2.2.1. Rentabilidad en relación a las ventas.

Este tipo de rentabilidad busca la evaluación del rendimiento de las ventas luego de disminuir sus costos en tres instancias, la primera es sobre la utilidad bruta, luego la utilidad operativa y finalmente la utilidad neta. El indicador permite a las empresas poder determinar el punto exacto donde los márgenes o rendimientos se ven reducidos de alguna forma, de acuerdo al análisis e interpretación de los resultados la empresa puede determinar si los costos son proporcionales y si estos márgenes reflejan la gestión esperada y los rendimientos conforme fueron planteados.

Por tanto, la rentabilidad en relación a las ventas se divide en tres indicadores:

2.2.2.2. Margen bruto.

“Esta razón indica la utilidad de la empresa en relación con las ventas, después de deducir los costos de producir los bienes o servicios que se han vendido” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador se ubica básicamente en una primera instancia donde prima la asignación de los costos en los productos vendidos, claro está que los costos son referentes a su producción

o su adquisición. Dependiendo mucho de la naturaleza y estructura de la empresa se puede determinar si la relación venta gasto es la mejor.

Por ejemplo, si este indicador arroja un resultado de 0.5, la interpretación sería que, por cada sol vendido; descontando sus costos de producción, fabricación, adquisición y otros referentes a la estructura de costos; está ganado 0.50 centavos. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{Margen bruto} = \text{Utilidad Bruta/Ventas Netas}$$

2.2.2.3. *Margen operativo*

“Muestra la eficiencia relativa de la empresa después de tomar en cuenta todos los costos y gastos administrativos o de operación” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador es en segunda instancia, refleja la rentabilidad que se obtiene de una venta descontando los costos de producción o adquisición y los costos operacionales respecto a las ventas y los gastos administrativos.

Por ejemplo, si este indicador arroja un resultado de 0.20, la interpretación sería que, por cada sol vendido; descontando sus costos de producción y costos operativos de ventas y administrativos; está ganado 0.20 centavos. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{Margen Operativo} = \text{Utilidad Operativa/Ventas Netas}$$

2.2.2.4. *Margen neto*

“Toma en cuenta la utilidad libre de todos los costos, gastos, pagos de impuesto y otras salidas de efectivo que haya realizado la empresa” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador se ubica como última instancia de evaluación, en la que se determina la rentabilidad obtenida por las ventas descontando todo tipo de gastos de costos, gastos operaciones, financieros, de impuestos entre otros.

Por ejemplo, si este indicador arroja un resultado de 0.10, la interpretación sería que, por cada sol vendido; descontando sus costos de producción o adquisición, gastos

operacionales, gastos financieros e impuestos; está rindiendo 0.10 centavos. Otra interpretación que se le da es que por cada sol vendido está gastando en sus costos de producción o adquisición, gastos operacionales, gastos de financiamiento o gastos por impuesto, un total de 0.90 centavos. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{Margen Neto} = \text{Utilidad Neta} / \text{Ventas Netas}$$

2.2.2.5. Rentabilidad en relación con las inversiones.

Este tipo de rentabilidad en relación con las inversiones pretende determinar el rendimiento que se obtiene por la inversión de los socios por parte del patrimonio, de los recursos de la empresa por parte de los activos, así como determinar los rendimientos de las utilidades previo a la aplicación de impuestos sobre los activos.

Por tanto, la rentabilidad en relación con las inversiones se divide en tres indicadores:

2.2.2.6. Razón de rendimiento del capital (ROE)

“Esta razón nos indica el poder de obtención de utilidades de la inversión en libros de los accionistas, y se le utiliza frecuentemente para comparar a dos compañías o más en una industria” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador pretende determinar los rendimientos que genera el aporte de los socios, por ejemplo, si el indicador arroja un 0.13, significa que, por cada sol de inversión del accionista o socios, obtiene un retorno o rendimiento de 0.13 centavos o en su defecto se interpreta que el retorno por sol de inversión es del 13%. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{ROE} = \text{Utilidad neta} / \text{Capital social (patrimonio)}$$

2.2.2.7. Razón de rendimiento de los activos (ROA)

Esta razón indica la rentabilidad de la empresa en relación a sus activos, demuestra la efectividad con la que los activos son utilizados para poder generar los ingresos de la

empresa. Mientras mayor sea el resultado mayor es la participación de los activos en la generación de utilidades y por consiguiente más efectivos (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador es similar al ROE con la diferencia que el margen que se determina va en función a la generación de rendimientos por parte de los recursos con las que cuenta la propia empresa, estos recursos son los activos.

Por ejemplo, si este indicador arroja una razón de 0.30, significa que por cada 1 de activos invertidos se obtiene un margen o rendimiento de 0.30 centavos o su equivalente que sería por cada sol de activos se está obteniendo un rendimiento del 30%. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{ROA} = \text{Utilidad neta} / \text{Activos Totales}$$

2.2.2.8. Tasa de Rendimiento de las utilidades netas de operación.

“Al utilizar esta razón, podemos omitir cargos financieros diferentes (intereses y dividendos de acciones preferentes). De manera que la relación analizada, es independiente del modo en que se financia la empresa” (Cano et al., 2013, p. 83).

Lo que pretende medir este indicador básicamente es la rentabilidad que se obtiene por cada activo invertido de la empresa sin tomar en cuenta los impuestos e intereses para no afectar la capacidad de generación de rendimientos de los activos, excluyendo gastos cargos financieros que pueden afectar el resultado.

La interpretación de este ratio, por ejemplo en caso arroje una razón de 0.08 es que por cada sol invertido de los activos la empresa está obteniendo un rendimiento de 0.08 centavos sin considerar cargos financieros e impuestos, es decir solo toma en cuenta los gastos operacionales, estructura de costos; en otras palabras por cada sol invertido de activos la empresa genera un 8% de rendimientos. La fórmula para el cálculo es:

$$\text{Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación} = \text{Utilidades Antes de Intereses e Impuestos} / \text{Activos Totales}$$

2.2.2.9. Rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades.

Este indicador de rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades va en función a la determinación de la rotación en ventas y la capacidad de generar utilidades de los activos de la empresa, por ello este indicador solo se divide en dos tipos.

2.2.2.10. Razón de rotación de los activos

“Esta razón nos indica la eficiencia relativa con la cual la empresa utiliza sus recursos a fin de generar la producción” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador pretende estimar como la gestión de los activos de la empresa genera capacidad para producir y vender sus productos.

La interpretación de la razón sería en caso arroje un 0.30, que por cada sol de activos con las que cuenta la empresa, este tiene la capacidad de rotar sus activos y generar un 0.30 centavos de ventas. O en su defecto por cada sol de activos se le atribuye la generación de ventas en un 30%. La fórmula para la determinación del indicador es:

$$\text{Razón de rotación de los activos} = \text{Ventas} / \text{Activos Totales}$$

2.2.2.11. Capacidad de obtener utilidades

“Cuando multiplicamos la rotación de activos de la compañía por el margen de utilidades netas, obtenemos la razón de rendimiento de los activos, o capacidad de obtener utilidades sobre los activos totales” (Cano et al., 2013, p. 83).

Este indicador mide la capacidad con la que cuenta la empresa para que con sus activos pueda generar rendimientos netos. Por ello en caso la razón sea de 0.20; se interpreta como que, por sol de activos, este puede generar un rendimiento neto de 0.20 centavos; es decir que por sol en activos la empresa obtiene y genera un rendimiento del 20%. La fórmula para el cálculo es:

Capacidad de obtener utilidades = $(\text{Ventas} / \text{Activos Totales}) * (\text{Utilidades Netas Después de Impuestos} / \text{Ventas})$

2.3. Definición de Términos Básicos

Activo Total. Representa la suma total de los rubros del activo de la empresa (Empresa Informativa, 2017, p. 1).

Pasivo. “Reclamación contra los bienes de una compañía o de una persona, excluyendo el derecho-equidad de propiedad.” (Cárdenas y Daza, 2004, p.213).

Estados financieros. “Muestra cifras relativas a la obtención y aplicación de recursos monetarios, balance y el estado de pérdidas y ganancias” (Cárdenas y Daza, 2004, p.140).

Estado de Resultados. “Un estado financiero que muestra la utilidad o pérdida que sufre el capital contable de la empresa” (Cárdenas y Daza, 2004, p.140).

Ganancia. “Beneficio, lucro o provecho que se obtiene de la realización de un trabajo o actividad” (Cárdenas y Daza, 2004, p.149).

Año base. “es el año de referencia al que se asigna un valor de cien cuando se construye un índice de precios u otra serie de tiempo” (Empresa Informativa, 2017, p. 2).

año fiscal. “periodo para el que se preparan los presupuestos de ingresos y gastos de la administración y en el que se devengan los impuestos” (Empresa Informativa, 2017, p. 2).

Beneficio bruto. “ingresos totales menos los gastos directos para producir esos ingresos, tales como salarios, sueldos, materias primas, etc.”

El beneficio neto. “es igual al beneficio bruto menos los gastos de depreciación, intereses, impuestos y otros gastos indirectos” (Empresa Informativa, 2017, p. 3).

Costo “En un sentido amplio, es la medida de lo que se debe dar o sacrificar para obtener o producir algo” (Empresa Informativa, 2017, p. 6).

Costo fijo. “Costo que en el coto plazo permanece constante cuando la cantidad producida

se incrementa o disminuye, dentro de ciertos rangos de producción” (Empresa Informativa, 2017, p. 6).

Costos indirectos. “costos normalmente de difícil identificación o resultado de bienes y servicios aplicables a la actividad en general” (Empresa Informativa, 2017, p. 6).

Empresa. “En economía, agente económico o unidad autónoma de control -y decisión - que al utilizar insumos o factores productivos los transforma en bienes y servicios o en otros insumos” (Empresa Informativa, 2017, p. 9).

Gastos de administración y ventas. “incluye gastos de ventas tales como remuneraciones y comisiones pagadas al personal de ventas, propaganda, promoción, etc. asimismo, comprende todos los gastos de administración tales como remuneraciones del personal administrativo, impuestos, suscripciones, etc” (Empresa Informativa, 2017, p. 12).

Gastos directos. “pagos a empleados, suministradores, beneficiarios y otros receptores privados de los pagos del gobierno” (Empresa Informativa, 2017, p. 12).

Gastos fijos. “los que no están relacionados con el nivel de actividad de una empresa” (Empresa Informativa, 2017, p. 12).

Gastos financieros. “gastos incurridos por la empresa en la obtención de recursos financieros y que están representados por los intereses y primas sobre pagarés, bonos, debentures, etc. emitidos por la empresa” (Empresa Informativa, 2017, p. 12).

Gastos financieros. “los que originan los intereses de las deudas comprometidas a largo plazo”

Gastos variables. “los que varían con el nivel de la producción o la capacidad de la planta generalmente son gastos controlables” (Empresa Informativa, 2017, p. 12).

Capítulo III: Hipótesis y Variables

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General

La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020.

3.1.2. Hipótesis Específicas

- a) La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020
- b) La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020
- c) La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

3.2. Identificación de las Variables

Variable X: NIC 2

Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de producción o en la prestación de servicios (IASB, 2005, p. A1062).

Variable Y: Rentabilidad

La rentabilidad consiste en el retorno económico de lo invertido acompañado de un margen de ganancia el cual compensa la utilización del mismo [...] está sujeta a contrastar la utilidad versus la inversión y con ello obtener el porcentaje de rentabilidad que indica si el negocio es factible acorde a las metas planteadas por la organización (Segura, 2019, p. 76).

3.3. Operacionalización de las Variables

Variable	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
NIC 2	Los inventarios son activos poseídos para ser vendidos en el curso normal de la operación; en proceso de producción con vistas a esa venta; o en forma de materiales o suministros que serán consumidos en el proceso de	Costo de los inventarios Sistema de valuación de inventarios Valor neto realizable	Compra de materia prima Mano de obra directa Costos indirectos de fabricación Método de valorización Cambio de método de valorización Kardex Efectos en las partidas Valor en libros Daño de materiales e insumos Periodo de revisión

	producción o en la prestación de servicios (IASB, 2005, p. A1062).	Revelaciones	Información a revelar
Rentabilidad	La rentabilidad consiste en el retorno económico de lo invertido acompañado de un margen de ganancia el cual compensa la utilización del mismo [...] está sujeta a contrastar la utilidad versus la inversión y con ello obtener el porcentaje de rentabilidad que indica si el negocio es factible acorde a las metas planteadas por la organización (Segura, 2019, p. 76).	Relación a las ventas	Margen Bruto Margen operativo Margen neta
		Relación con las inversiones	ROE ROA Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación
		Relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades	Razón de rotación de los activos Capacidad de obtener utilidades

Capítulo IV: Metodología

4.1. Enfoque de la Investigación

La investigación es de un enfoque cuantitativo, porque que se pretende explicar los fenómenos de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad y determinando la relación causal que pueda suscitar entre estas dos variables.

Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), señalan que el enfoque cuantitativo “pretende describir, explicar y predecir los fenómenos investigados, buscando regularidades y relaciones causales entre elementos (variables). Esto significa que la meta principal es la prueba de hipótesis y la formulación y demostración de teorías” (p. 7).

4.2. Tipo de Investigación

De la investigación científica se desprenden dos propósitos fundamentales: la investigación básica y la aplicada. La básica va en función a la generación de conocimiento y teórica; mientras que la aplicada se rige por la resolución de problemas de la sociedad empleando y consolidando en conocimiento (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018).

Por lo tanto, el tipo de investigación que se empleará en el presente trabajo es de tipo aplicada, puesto que en base al conocimiento adquirido de la NIC 2, se pondrá en práctica en la resolución de problemas que la empresa presenta por la asignación de costos y su influencia sobre la rentabilidad.

4.3. Nivel de Investigación

El nivel o alcance de la investigación es descriptivo, según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), los estudios descriptivos “miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar” (p. 108).

Por tanto, la investigación es descriptiva por que se busca caracterizar, especificar, medir y recolectar información sobre la variable NIC 2 y la rentabilidad.

4.4. Métodos de Investigación

Para el trabajo de investigación se aplicará el método deductivo inductivo, Bernal (2010, p. 60) señala que el método deductivo “...consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares. El método se inicia con el análisis de los postulados, teoremas, leyes, principios, etcétera, de aplicación”. Mientras que el método inductivo es lo contrario por lo que de lo singular o individual prosigue a una conclusión general.

4.5. Diseño de Investigación

Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), definen dos tipos de diseños de investigación las cuales son la experimental y no experimental. El diseño que se emplea en la investigación es el diseño no experimental.

Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), definen al diseño no experimental:

Se trata de estudios en los que no haces variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que efectúas en la

investigación no experimental es observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural, para analizarlas (p. 174).

Así mismo, el diseño es de corte transversal descriptivo, porque “buscan indagar el nivel o estado de una o más variables en una población; en este caso, en un tiempo único.” (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018, p. 177).

4.6. Población y Muestra

4.6.1. Población

Según Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), la población es el “conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas especificaciones, [...], las poblaciones deben situarse de manera concreta por sus características de contenido, lugar y tiempo, así como accesibilidad” (p. 199).

Por tanto, la presente investigación no tiene población por ser un estudio en base al análisis de información de una única empresa: empresa exportadora Millwa.

4.6.2. Muestra

A. Unidad de análisis

La unidad de análisis es “la unidad de la cual se extraerán los datos o la información final” (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018, p. 198). Por tanto, la unidad de análisis está representada por la documentación, informe contable de los estados de situación financiera y estado de resultados de la empresa, reportes contables y reportes de producción de la empresa exportadora Millwa de los años 2019 al 2020.

B. Tamaño de la muestra

En la presente investigación no aplica el tamaño de muestra por lo sustentado en el numeral 4.6.1.

C. Selección de la muestra

En la presente investigación no aplica el tamaño de muestra por lo sustentado en el numeral 4.6.1.

4.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

4.7.1. Técnicas

Arroyo (2020) señala que esta técnica es empleada como un proceso por el cual se da significado a los datos e información adquirida del instrumento de recolección de datos, se caracteriza por ser crítico y reflexivo.

Se emplearán dos técnicas para la recolección de datos; la primera es la observación, “este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido y confiable de comportamientos y situaciones observables, a través de un conjunto de categorías y subcategorías” (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018, p. 290).

Y la segunda técnica es el de análisis de datos, según Arroyo (2020) “El análisis de datos es fundamental en la investigación pues a través de comparaciones numéricas y estadística se comprueban teorías, pueden ubicarse categorías y darles orden de acuerdo a su importancia” (p. 279).

4.7.2. Instrumentos

Para la primera técnica de recolección de datos se empleará una ficha de observación. Esta ficha permite la clasificación de la información importante y sustancial que sea clave para la investigación.

Para la segunda técnica se aplica el instrumento de Guía de análisis documental, según Arroyo (2020), el análisis documental se emplea cuando es necesaria el tratamiento de la información documental o el registro de los hechos en documentos.

A. Diseño

El diseño del instrumento para la recolección de datos fue elaborado tomando en cuenta cada uno de los indicadores desarrollados por dimensión y variable; respecto a la guía de

observación se tomó en cuenta cada indicador formulando preguntas claves respecto a la variable NIC 2 (inventario); las alternativas se componían de SI, NO y N/A, así mismo se incorpora un espacio por cada ítem para la respectiva anotación de una posible observación.

Así mismo para la guía de análisis documental, se priorizó la recolección de indicadores financieros en función de la variable de rentabilidad, tomando en consideración dos campos por cada periodo, correspondientes a cálculos sin y con la aplicación de la NIC 2.

B. Confiabilidad

“La confiabilidad o fiabilidad de un instrumento de medición se refiere al grado en que su aplicación repetida al mismo individuo, caso o muestra produce resultados iguales” (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018, p. 228).

Los instrumentos que permiten la recolección de datos para su respectivo análisis han cumplido con su objetivo, facilitando la recolección de la información. Para la ficha de observación se tomó en cuenta una pequeña prueba de asignación de costos por lo que se logró los objetivos esperados; así mismo, para la recolección de datos de la variable rentabilidad, se empleó una primera prueba para la rentabilidad en función a las ventas por lo que su aplicación también fue eficiente.

C. Validez

“La validez, en términos generales, se refiere al grado en que un instrumento mide con exactitud la variable que verdaderamente pretende medir. Es decir, si refleja el concepto abstracto a través de sus indicadores empíricos” (Hernández-Sampieri y Mendoza, 2018, p. 231). Así mismo para calificar la validez del instrumento se toma en cuenta la validez de su contenido “se refiere al grado en que un instrumento refleja dominio específico de contenido de lo que se mide o la amplitud en que la medición representa al concepto o variable medida” (p. 230). Por tanto, en el presente trabajo se sometió a la validez de contenido por expertos y

especialistas en la materia, con la aplicación de una ficha de valoración (véase anexo 4), por lo se obtiene los siguientes resultados.

Tabla 1

Validez de instrumentos

Experto	Coefficiente de validez
Manyari de la Cruz, Juan Aquiles	0.92
Tovar Navarro Angélica María	1.00
Matos Gilvonio Nancy Mercedes	0.92
Promedio	0.95

Nota. Elaboración propia

La media de valoración obtenida en la validez de instrumentos en base al juicio de experto arroja una media de 0.95, por lo que tiene una excelente validez.

Capítulo V: Resultados

5.1. Descripción del Trabajo de Campo

La investigación se dio inicio con la identificación del problema en el lugar de los hechos, identificando las variables de NIC 2 inventarios y la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020.

Los datos se recolectaron mediante la aplicación de una ficha de observación (anexo 2), que previamente fueron validadas por tres expertos, con este instrumento se revisó la variable de NIC 2 Inventarios; el procedimiento ejecutado consta de la visita al establecimiento para observar sin intervención todo el proceso, la documentación y otros documentos administrativos para completar los ítems relacionados.

Así mismo mediante la aplicación de una ficha de recolección de datos que evalúa la variable de rentabilidad (anexo 2); también validadas por los expertos; se procedió a obtener información de los estados financieros y se determinó variaciones tras la aplicación de la NIC 2 por lo que se procedió a realizar comparaciones y determinar variaciones para la

comprobación de hipótesis. Todo lo planteado se ejecutó empleando la herramienta informática del Excel.

5.2. Presentación de Resultados

Observación 1

Según la observación número 1, se determina que la empresa no cuenta con un flujograma de procesos; el trabajo es de forma empírica, por lo que el nivel de conocimiento de las actividades se basa en lo que normalmente ejecuta la dueña al momento de realizar compras de materia prima, suministro e insumos.

Observación 2

Es preciso remarcar que la dueña considera que su proceso de compra inicia con el pedido de la materia prima a su proveedor, a través de correos electrónicos y culmina con la llegada del producto a su almacén; sin embargo, es necesario definir y mapear el conjunto de actividades que componen el proceso de compra de la empresa Millwa, por ello en base a la observación se procede a realizar la identificación de procesos y elaborar un flujograma real de la empresa.

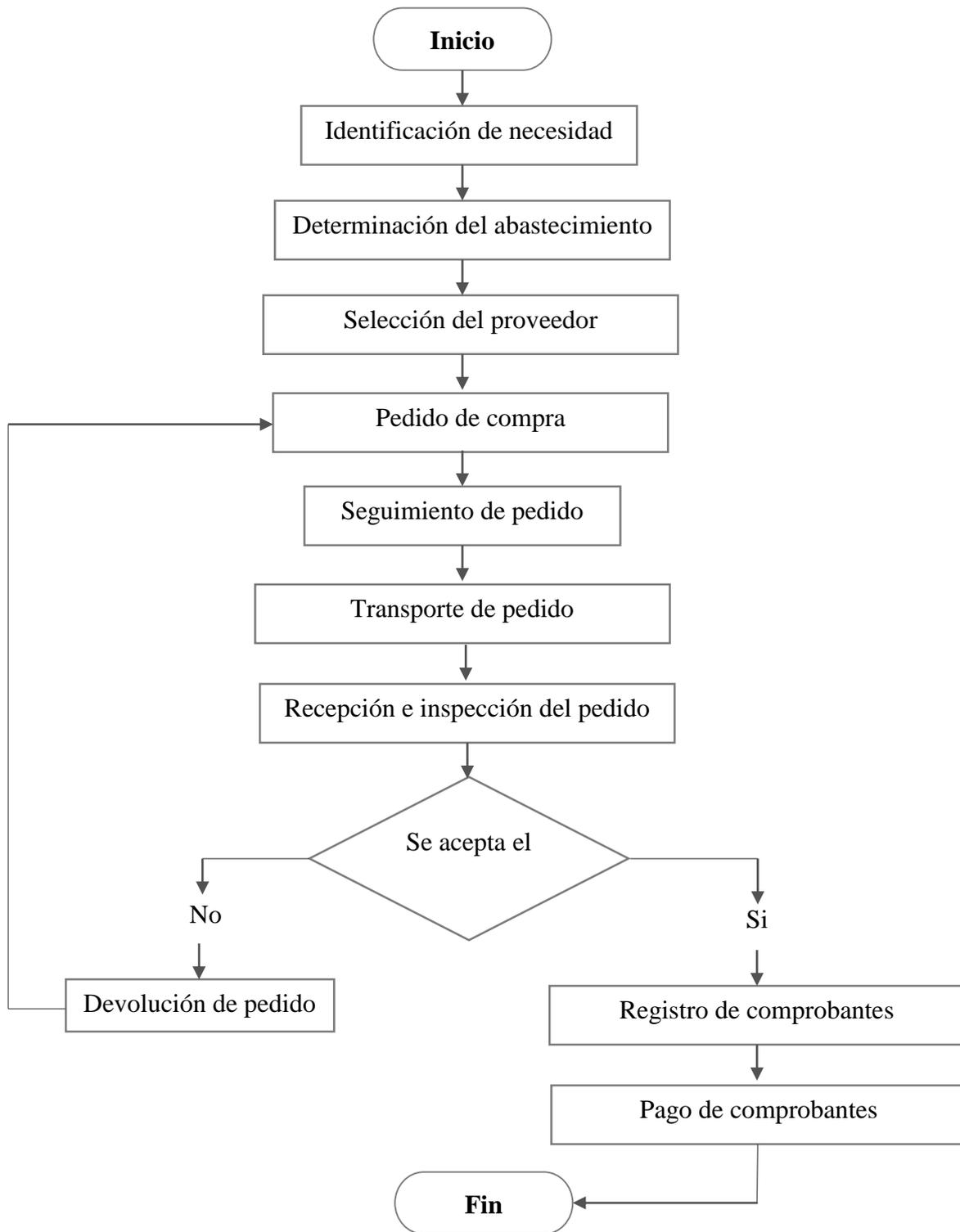


Figura 1 Flujograma de proceso de compra

Nota. Elaboración propia

Identificación de necesidad. La empresa determina la necesidad de abastecimiento cuando, revisa la cantidad de la materia según su Kardex o cuando nota que el material ya se agotó por completo. Respecto a los criterios que hacen tomar decisiones, se toma en cuenta que la cantidad mínima aceptada en stock en caso de materia prima es de 5 kilogramos para los hilados de alpaca y para las telas un mínimo de 10 metros.

Determinación del abastecimiento. En este proceso se delimita la cantidad y el tipo de material a solicitar a los proveedores, se toma en cuenta la urgencia de la necesidad por abastecer la materia prima, así como la capacidad de efectivo con la que cuenta la empresa, puesto que en la actualidad solo se tiene créditos a 30 días.

Selección del proveedor. La empresa solo cuenta con 3 proveedores de materias prima para producción (2 proveedores de lana, 1 proveedor de telas) y 4 proveedores de mercaderías entre las cuales están empresas que comercializan peleterías, hilados y prendas textiles. Durante este proceso la selección de proveedor solo aplica a los 2 proveedores de lana de alpaca (Empresa Michell & Cia S.A. e Inca Tops S.A.); siendo el principal criterio de decisión el precio y la disponibilidad del producto; en este punto generalmente la empresa Millwa cotiza y compra con Michell & Cia S.A.

Pedido de compra. Se realiza el pedido en base a la determinación del abastecimiento y la confirmación de disponibilidad del proveedor. El medio para realizar pedidos generalmente es por correo electrónico, puesto que los proveedores operan en Lima.

Seguimiento de Pedido. El seguimiento del pedido se realiza mediante llamadas telefónicas y correo electrónico, principalmente los seguimientos son realizados a aquellas materias primas o mercadería de tiempo de espera de más de un mes.

Transporte de Pedido. Puesto que todos los proveedores operan en Lima, se hace uso frecuente de medios de transporte para el traslado de los bienes adquiridos, el tiempo

transcurrido desde salida de almacén de los proveedores y llegada al taller de la empresa es de un día y medio. El costo del flete es cubierto por la empresa, la modalidad es contra entrega.

Recepción e Inspección del Pedido. La dueña generalmente es la que recepciona el pedido y con ayuda de un trabajador los inspecciona observando que sea la cantidad requerida y que se encuentren en buen estado, la revisión toma en promedio 1 hora y organizar en el almacén toma entre 1 a 2 días.

Aceptación del Pedido. Este proceso básicamente, depende del estado de los productos, en caso de que sea menor en la cantidad que se requirió, se comunica al proveedor para completar el pedido o según las circunstancias se emita una nota de crédito.

Devolución de Pedido. De ubicar e identificar los productos dañados, o el mal estado, se comunica de inmediato al proveedor y se reenvía el producto para ser repuesto nuevamente y seguir con el proceso.

Registro de Comprobantes. Tras la aceptación del pedido se procede al registro de los comprobantes y recepción de todo tipo de documento involucrado en la compra.

Pago de Comprobantes. Normalmente la empresa cuenta con una línea de crédito de 30 días, por ello los pagos suelen ser amortizados en algunos casos las deudas son pagadas con dólares por lo que representa variación en los tipos de cambio.

Observación 3

La empresa generalmente reconoce los egresos explícitos de la compra de materia prima, sin embargo, numerosas veces no ha reconocido el costo de flete que involucra el traslado de la materia prima, así mismos costos implícitos como el pago de personal para el almacenaje de los materiales, el personal que ayuda con el seguimiento de los pedidos y los costos relacionados a ellos.

Observación 4

La empresa no clasifica los egresos, al tener una contabilidad independiente solo se limita a enviar la documentación de boletas y facturas al contador. Respecto a las facturas de compra de materia prima es fácil la identificación, así como el reconocimiento de costo de las mercaderías. Donde resulta la dificultad de la clasificación es en los costos que se asignan al flete, según la naturaleza de la operación debería ser asignados a diferentes costos, así como la correcta clasificación de los costos del personal que realiza el almacenaje de los materiales. Por ello se presenta la correcta clasificación de los costos asignados y su identificación.

Tabla 2

Reclasificación de costos en la adquisición de materia prima del periodo 2019

Periodo	Concepto	Costo	Clasificado como	Reclasificado como
201902	Flete	198.00	Gasto de ventas	Costo de mercadería
201903	Flete	85.00	Gastos de ventas	Costo de mercadería
201906	Flete	205.00	Gasto de ventas	Costo de mercadería
201909	Flete	98.00	Gasto de ventas	Costo de suministros
201912	Flete	115.00	Gasto de ventas	Costo de mercadería
201904	Personal	130.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
201906	Personal	200.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
201908	Personal	250.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
201911	Personal	90.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima

Nota. Elaboración propia

Tras la reclasificación respectiva se procede a realizar asientos de ajuste.

Tabla 3*Asiento contable de ajuste 2019 – A1*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6911	Mercadería - exportación	603.00	
9511	Gasto de ventas		603.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas mercadería</i>			
6921	Productos terminados - exportación	98.00	
9511	Gasto de ventas		98.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas suministro</i>			
6921	Productos terminados - exportación	670.00	
9511	Gasto de ventas		670.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas Materia prima</i>			

*Nota. Elaboración propia***Tabla 4***Reclasificación de costos en la adquisición de materia prima del periodo 2020*

Periodo	Concepto	Costo	Clasificado como	Reclasificado como
202001	Flete	90.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
202003	Flete	110.00	Gastos de ventas	Costo de mercadería
202005	Flete	87.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
202008	Flete	128.00	Gasto de ventas	Costo de suministros
202010	Flete	215.00	Gasto de ventas	Costo de mercadería
202012	Flete	60.00	Gasto de ventas	Costo de suministro
202004	Personal	260.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima
202009	Personal	100.00	Gasto de ventas	Costo de suministro
202012	Personal	210.00	Gasto de ventas	Costo de materia prima

Nota. Elaboración propia

Tras la reclasificación respectiva se procede a realizar asientos de ajuste.

Tabla 5*Asiento contable de ajuste 2020 – A2*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6911	Mercadería - exportación	325.00	
9511	Gasto de ventas		325.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas mercadería</i>			
6921	Productos terminados - exportación	288.00	
9511	Gasto de ventas		288.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas suministro</i>			
6921	Productos terminados - exportación	647.00	
9511	Gasto de ventas		647.00
<i>x/x Por la reclasificación de las cuentas Materia prima</i>			

Nota. Elaboración propia**Observación 5**

La empresa presenta dificultad en registrar los egresos durante la compra de materia prima, uno de ellos es el no registro de gastos sin comprobantes los mismos que no son informados a contabilidad.

Tabla 6*Operaciones no reconocidas de fletes en el periodo 2019*

Fecha	Concepto	Documento	Costo	Registro
15/01/2019	Flete	Boleta	250.00	Costo materia prima
23/03/2019	Flete	Ticket	95.00	Costo suministro
05/05/2019	Flete	Boleta	113.00	Costo materia prima
07/08/2019	Flete	Boleta	175.00	Costo materia prima
16/10/2019	Flete	Boleta	200.00	Costo materia prima
12/12/2019	Flete	Boleta	120.00	Costo materia prima

Nota. Elaboración propia

Según la tabla presentada se ha identificado las operaciones que no se registraron durante el periodo de 2019, entre los más representativos se encuentran fletes relacionados a la compra de materia prima.

Siendo la identificación de los gastos, se procede a la realización de asiento para los ajustes respectivos para el ejercicio 2019.

Tabla 7

Asiento contable de ajuste 2019 – A3

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
60911	Transporte	953.00	
1011	Caja		953.00
<i>x/x Por el costo de flete</i>			
2411	Materia prima	858.00	
6121	Materia prima		858.00
<i>x/x Por el ingreso a almacén de materia prima</i>			
252	Suministro	95.00	
6132	Suministro		95.00
<i>x/x Por el ingreso a almacén de suministros</i>			

Nota. Elaboración propia

Ahora prosigue la identificación de operaciones de fletes no reconocidas durante el ejercicio del 2020, el mismo que corresponde a fletes para adquisición de materia prima, suministros y otros gastos con fletes.

Tabla 8*Operaciones no reconocidas de fletes en el periodo 2020*

Fecha	Concepto	Documento	Costo	Registro
13/02/2020	Flete	Ninguno	40.00	Gasto por encomienda
01/04/2020	Flete	Boleta	15.00	Gasto por encomienda
09/06/2020	Flete	Boleta	190.00	Costo materia prima
28/08/2020	Flete	Factura	86.00	Costo materia prima
30/10/2020	Flete	Boleta	106.00	Costo materia prima
12/11/2020	Flete	Ninguno	314.00	Costo materia prima
25/12/2020	Flete	Boleta	67.00	Gasto por encomienda

Nota. Elaboración propia

Tabla 9*Asiento contable de ajuste 2020 – A4*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
60911	Transporte	696.00	
6312	Correos	122.00	
1011	Caja		818.00
<i>x/x Por el costo y gasto de flete</i>			
2411	Materia prima	696.00	
6121	Materia prima		696.00
<i>x/x Por el ingreso a almacén de materia prima</i>			
252	Suministro		
6132	Suministro		
<i>x/x Por el ingreso a almacén de suministros</i>			
9411	Gasto administrativo	122.00	
9511	Gasto de ventas		
7911	Carg. Impu. a cta. de costos y gastos		122.00
<i>x/x Por destino de gastos</i>			

Nota. Elaboración propia

Observación 6

La empresa no cuenta con un flujograma de procesos productivos establecidos, al igual que el proceso de compra todo se realiza de forma empírica pero la identificación del proceso es notoria por la repetición constante de las actividades. Por ello se elabora el flujograma de procesos productivos en base a la observación

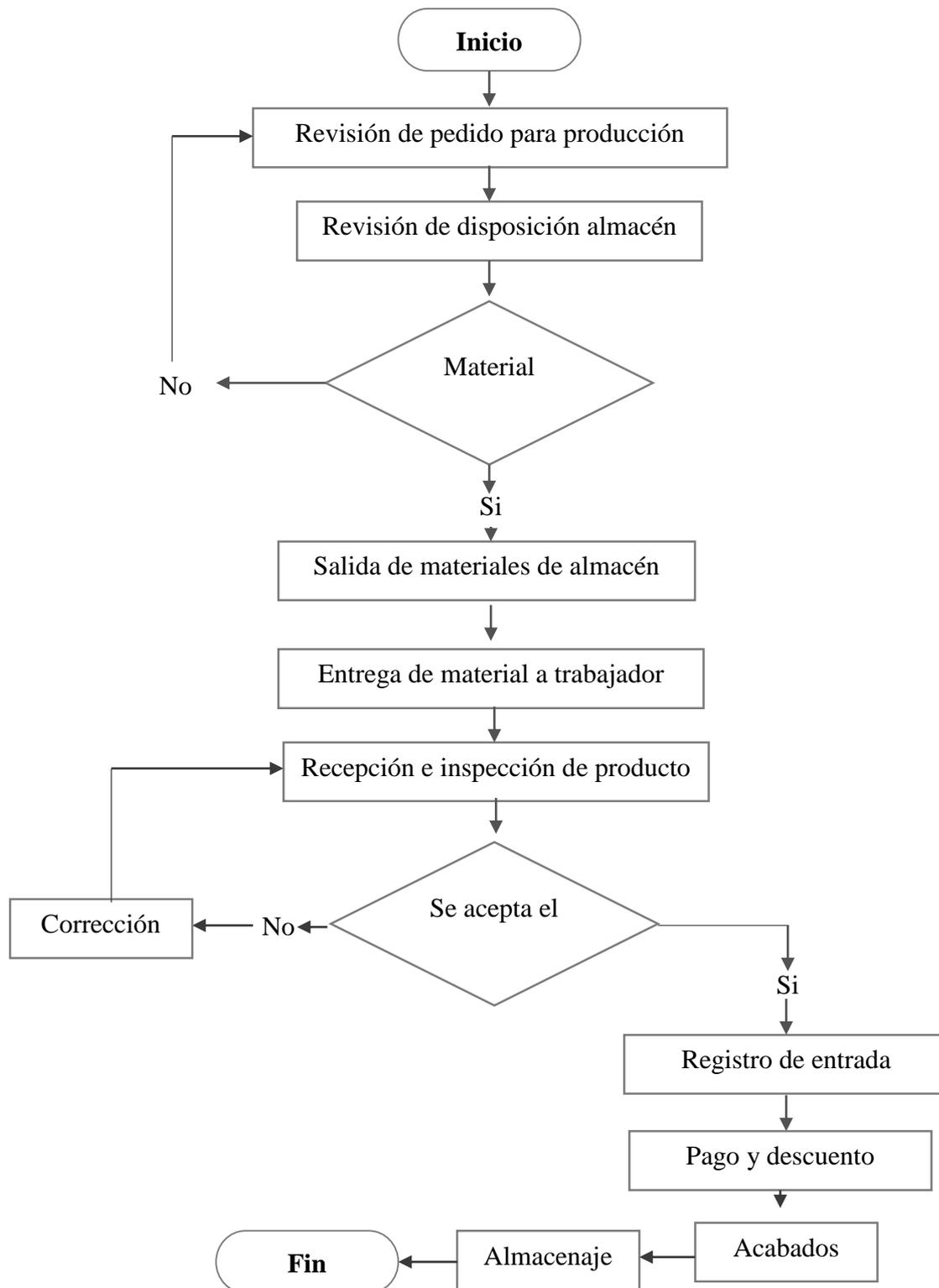


Figura 2 Flujograma de proceso productivo

Nota. Elaboración propia

Revisión de pedido para producción. La modalidad de trabajo de la empresa consta de la única realización de pedidos de un único cliente, el pedido se realiza de forma íntegra durante 3 veces al año, generalmente durante enero, mayo y setiembre. Es por ello que la empresa cuenta con pedidos ya establecidos y lo que realiza en este proceso es la constatación y verificación de las prendas a producir, tomando en cuenta la cantidad, el material y la clasificación de importancia en atención.

Revisión de disposición almacén. Una vez se ha establecido la prenda a fabricar, se procesa a la revisión de la disponibilidad del material con la que se desea trabajar. Este proceso lo realiza la dueña y el personal administrativo.

Material disponible. Inmediatamente tras la contratación de la disponibilidad surgen dos situaciones, la primera en la que no hay suficiente material para atender el pedido o se agotó; y la segunda es que si hay lo requerido. En caso la situación se atribuya a la no disponibilidad del material, se procede a volver a revisar otro pedido para enviar a producción.

Salida de materiales de almacén. Siguiendo la secuencia se obtiene que, de existir disponibilidad, se procede a la salida del material del almacén, para ello se controla el peso, y el tipo de material que se está desplazando para su control.

Entrega de material a trabajador. AL trabajador se da las indicaciones necesarias para la producción como cantidad, forma y tiempo estimado de plazo para producirlos. Posterior a ello el colaborador se retira del establecimiento llevando consigo los materiales. Cabe precisar que los colaboradores no laboran en taller.

Recepción e inspección de producto. Transcurrido el plazo estimado de demora en la producción los colaboradores entregan los productos terminados, así como las mermas, se recibe conforme al peso entregado, el estado de los productos y que no se encuentren con fallas.

Se acepta el producto. Se produce un momento de decisión, por la cual la dueña acepta o rechaza el producto en base a los criterios de evaluación; en caso de rechazar se procede con la corrección respectiva; si no se procede con el proceso respectivo.

Corrección. Si el producto es devuelto, nuevamente el colaborador lo lleva a su hogar y lo corrige en un plazo menor del estimado para producción, seguido de ello vuelve para realizar la recepción e inspección de producto.

Registro de entrada. Aceptado el producto se registra el ingreso, la recepción y se genera la orden de pago para la cancelación de los servicios del colaborador.

Pago. Con la orden de pago se prosigue a cancelar, existen casos especiales en las que se ha tenido que descontar del pago del colaborador daños y perjuicios por inadecuado comportamiento como faltantes de peso, que atribuye a acciones poco honrosas.

Acabados. Tras la recepción de los productos terminados, se prosigue a dar ciertos acabados para su culminación, entre los más resaltantes se encuentran, esconder hilachas, poner etiquetas, y quitar impurezas que surtan y sean visibles en los productos.

Almacenaje. Los productos terminados son transportados a espacios determinados para su almacenaje y conservación hasta el momento en la que se programa la fecha próxima de envío para su exportación.

Observación 7

La empresa cuenta con poco personal en el taller para el área de producción, la modalidad del trabajo de la empresa prácticamente es la entrega de la materia prima a tejedoras artesanales que trabajan desde sus hogares, no existe control respecto a horarios, solo se manejan plazos estimados de entregas; sin embargo, solo hay un personal en el taller que, si cumple horario, el cual es controlada por horas trabajadas.

Observación 8

La empresa mide la producción por el número de prendas fabricadas, en este punto este tipo de control se aplica exclusivamente para el tipo de trabajadores artesanales, que llevan los materiales a sus hogares.

Observación 9

El control de costos y gastos generados por el tipo de trabajador “tejedor” el proceso con mayor control a detalle de todos los costos y gastos generado; sin embargo, el otro tipo de trabajador que se encuentra en taller cumple diferentes funciones dentro del área de producción, en este punto poco es control de costos durante sus funciones. Básicamente el control respecto al salario y la clasificación respectiva de tipo de gasto a la que se destina es el principal problema, así como que no se lleva un riguroso control de los insumos durante el desempeño de funciones relacionados con los acabados de los productos.

Tras la observación del tipo de personal que trabaja en taller, se identificó que: se le entrega efectivo para sus horas de almuerzo, el mismo que no figura en los recibos por honorarios; se lleva un control de los días asistidos, así como las horas trabajadas en función a ello se realiza el cálculo de la remuneración diaria; según el registro de contabilidad el destino del 50% del salario se ha distribuido a gastos de ventas y el otro 50% a gastos por producción; sin embargo por la naturaleza de las funciones se determina que el salario del personal íntegramente pertenece al área de producción. Por lo que el registro contable no refleja la distribución de gasto de forma correcta.

Tabla 10*Relación de gastos de mano de obra indirecta de 2019 para reclasificación*

Periodo	Trabajador	Monto para reclasificar
201901	Guillermina Orosco Corylloclla	500.00
201902	Guillermina Orosco Corylloclla	400.00
201903	Guillermina Orosco Corylloclla	450.00
201904	Guillermina Orosco Corylloclla	350.00
201905	Guillermina Orosco Corylloclla	300.00
201906	Guillermina Orosco Corylloclla	350.00
201907	Guillermina Orosco Corylloclla	600.00
201908	Guillermina Orosco Corylloclla	400.00
201909	Guillermina Orosco Corylloclla	400.00
201910	Guillermina Orosco Corylloclla	400.00
201911	Guillermina Orosco Corylloclla	450.00
201912	Guillermina Orosco Corylloclla	450.00
Total		5050.00

Nota. Elaboración propia.**Tabla 11***Asiento contable de ajuste 2019 – A5*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6921	Productos terminados - exportación	5050.00	
9511	Gasto de ventas		5050.00
<i>x/x Por asiento de reclasificación</i>			

Nota. Elaboración propia

La reclasificación de los costos no altera el rubro de productos terminados, puesto que en su momento el gasto íntegro es aplicable a los productos que tienen la naturaleza de ser producidas en base a la cantidad pedida por lo que el despacho se realiza de forma íntegra, por lo que según el estado de situación financiera el único saldo existente es de 22,000.00 soles de productos desfasados producidos durante los periodos de 2015 al 2017.

Tabla 12*Relación de gastos de mano de obra indirecta de 2020 para reclasificación*

Periodo	Trabajador	Monto para reclasificar
202001	Guillermina Orosco Corylloclla	300.00
202002	Guillermina Orosco Corylloclla	300.00
202003	Guillermina Orosco Corylloclla	200.00
202004	Guillermina Orosco Corylloclla	450.00
202005	Guillermina Orosco Corylloclla	150.00
202006	Guillermina Orosco Corylloclla	350.00
202007	Guillermina Orosco Corylloclla	200.00
202008	Guillermina Orosco Corylloclla	300.00
202009	Guillermina Orosco Corylloclla	300.00
202010	Guillermina Orosco Corylloclla	400.00
202011	Guillermina Orosco Corylloclla	250.00
202012	Guillermina Orosco Corylloclla	380.00
Total		3580.00

Nota. Elaboración propia.**Tabla 13***Asiento contable de ajuste 2020 – A6*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6921	Productos terminados - exportación	3580.00	
9511	Gasto de ventas		3580.00
<i>x/x Por asiento de reclasificación</i>			

Nota. Elaboración propia**Observación 10**

El único personal que desempeña funciones diferentes a la de producción es el personal administrativo y de ventas, del cual la distribución se asigna y clasifica según las funciones realizadas.

Observación 11

La empresa si clasifica sus costos indirectos de fabricación en costos fijos y costos variables; sin embargo, no se tiene una estructura diseñada y formatos muy bien estructurados, por el contrario, se manejan en hojas físicas y cálculos básicos en Excel, la complejidad de las operaciones no es de nivel alto por lo que a la empresa le permite todavía controlar sus movimientos de esa forma.

Observación 12

La empresa no aplica otro tipo de método para clasificar los costos indirectos de fabricación. Por lo que el único método que toma en cuenta es según el volumen de producción, y tipo de producto, generalmente los costos indirectos respecto a insumos y materia prima indirecta se compone de hilos, etiquetas.

Observación 13

La empresa si conoce los costos indirectos, pero no los tiene definidos formalmente en documentos institucionales para su revisión. Tras la concurrente repetición de los mismos procesos se conoce todos los costos que involucra la producción de los CIF, sin embargo, existe dificultad para asignar y distribuir los costos reconocidos como se mencionó en la observación número 9. Por ello es fundamental que la empresa pueda mapear adecuadamente todos los costos involucrados en el proceso productivo puesto que no solo es importante reconocer los costos involucrados sino también como distribuirlos respecto a los CIF.

Observación 14

Los costos indirectos de fabricación son distribuidos en base a la capacidad de producción, realmente los costos indirectos son pocos y sencillos de reconocer, por ello no ha presentado mayores inconvenientes a la hora de asignar costos, salvo la excepción antes mencionada. Los costos indirectos fijos que se asignan son recibos de agua, luz, alquiler de local, y otros servicios básicos.

Observación 15

Los principales costos variables son asignados en base al volumen y uso real de los recursos, los costos variables representativos son la materia prima empleada por producto, mano de obra directa, materia prima indirecta, suministros e insumos como etiquetas y los embalajes.

Observación 16, 17, 18, 19

La empresa si aplica un método de valorización, el cual es el método promedio ponderado, no ha presentado dificultad en aplicarlo; sin embargo, si tiene problemas con la ejecución por parte del personal o de la propia organización respecto a los momentos de anotación. Así mismo comprenden y entienden su significado y la importancia de su aplicación.

Observación 20, 21, 22, 23

Al utilizar un método de valorización como el promedio ponderado, es necesaria la aplicación de hojas de control denominado Kardex.

Al ser una empresa de una persona natural, existe mucho desorden, por ello, aunque la aplicación del método es sencilla, no necesariamente refleja los saldos y cumple con su propósito a cabalidad. El control que se realiza procura ser de forma constante a medida que sucedan los movimientos, pero la principal dificultad que presenta la empresa es que en ocasiones se genera desorden y no se respeta los tiempos y oportunidades del movimiento.

Respecto a otro tipo de elementos que conforman el control con el Kardex, si se respeta las formas necesarias considerando todos los datos mínimos requeridos (Fecha de movimiento, cantidades, valor de compra, valor de venta, periodo).

Observación 24

Aunque exista un personal administrativo, que realiza operaciones tanto administrativas como de ventas, es al que se le ha asignado el control de los inventarios, sin embargo, la dueña en varias ocasiones no respeta las funciones por lo que ella misma las ejecuta, pero no en

observancia de las formas y condiciones en las que se debe ejecutar, ocasionando conflictos y pérdida de información para el control respectivo.

Observación 25

Si existen diferencias entre los saldos (físicos, Kardex y el sistema de control de inventario), la desorganización ha generado un factor de riesgo por lo que el control de los inventarios no es eficiente ni eficaz como se espera, es un punto en la cual se debe trabajar para alcanzar la mejora que se quiere. Para la identificación y corrección de las diferencias, es mucho más complejo puesto que la información es escasa respecto a los periodos

Observaciones 26, 27 y 28

El único método de valorización empleada ha sido el método del costo estándar y se mide a su costo de adquisición o producción. durante todo el tiempo de actividad empresarial no se ha cambiado el método de valorización, por lo que tampoco se ha podido evaluar el impacto de este tipo de cambios en utilidades, activos e impuesto a la renta.

Observaciones 29, 30, 31, 32 y 33

La empresa en ningún periodo o ejercicio ha realizado la disminución de los costos de los inventarios. Es así que en ningún momento se ha tomado en cuenta si el precio de venta está por debajo del valor en libros, o se ha comparado el costo de los inventarios en libros respecto a los costos del mercado (comparar con la competencia), tomando en cuenta el párrafo 28 de la NIC 2 se expresa que existen tres criterios que permite desvalorización el valor de los inventarios, las cuales refiere a que los inventarios en parte o en su total se han dañado, están obsoletas o su precio de valor de mercado han caído. Tras la observación respectiva se determina que existen productos terminados de producción que no se venden, por lo que el costo referencial de venta es inferior a los costos de producción de los productos.

Los productos terminados siguen en almacén desde el año 2017, hasta el periodo 2019 o 2020 no ha tenido variación alguna, ni demanda; por ello se presenta el detalle de los

productos terminados que son ya desfasados según las tendencias de moda, para su respectiva desvalorización tomando en cuenta el valor de mercado; a continuación, se presenta cuadro de resumen de desvalorización de productos terminados durante el 2019, el detalle puede ser consultado en el anexo N° 5.

Tabla 14

Detalle de desvalorización de productos terminados periodo 2019

Descripción	Saldos
Costo de producción en libros desde 2017	22,000.00
Costo de producción desvalorizado	18,475.00
Diferencia para ajuste	3,525.00

Nota. Elaboración propia

Tabla 15

Asiento contable de ajuste 2019 – A7

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6952	Productos terminados	3525.00	
2921	Productos terminados		3525.00
<i>x/x Por asiento de desvalorización de productos terminados</i>			
2921	Productos terminados	3525.00	
2111	Productos terminados		3525.00
<i>x/x Por asiento de castigo de desvalorización</i>			

Nota. Elaboración propia

Así mismo existen materias primas que no han mantenido movimiento desde los años 2016, son lanas con una composición que no cumple con la calidad necesaria por ello, no son demandadas; sin embargo, tiene una valoración en libros superior a las del mercado actual, por ello también se presenta el detalle de la materia prima en el anexo 6.

Tabla 16

Detalle de desvalorización de materia prima periodo 2019

Descripción	Saldos
Costo de materia prima en libros, desde 2016 de productos sin movimiento	7,546.00
Costo de materia prima desvalorizado	6,306.28
Diferencia para ajuste	1,239.72
<i>Nota.</i> Elaboración propia	

Tabla 17

Asiento contable de ajuste 2019 – A8

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6955	Materias primas	1239.72	
2951	Materias primas		1239.72
<i>x/x Por asiento de desvalorización de productos terminados</i>			
2951	Materias primas	1239.72	
2411	Materias primas		1239.72
<i>x/x Por asiento de castigo de desvalorización</i>			
<i>Nota.</i> Elaboración propia			

Observaciones 34, 35, 36

Respecto a la identificación de los productos dañados, no se realiza la desvalorización respectiva, así mismo no se cuenta con un mecanismo que permita la fácil identificación del estado de los inventarios.

Durante la observación no se pudo identificar productos dañados con anterioridad, pero la dueña de la empresa afirma que en ocasiones se ha encontrado conos de hilados de alpaca manchadas y rotas a causa de roedores: el tratamiento de los productos dañados es el intento de recuperación ya sea limpiando el hilado o retirando los daños del cono entero de hilado.

El único registro que se observó fue de 230 pares de medias en calidad de mercadería, las cuales habían sido almacenadas en un lugar con desfavorables condiciones (prendas, con húmedas, residuos de roedores, moho), la mercadería fue adquirida durante el periodo del 2020.

Tabla 18*Detalle de desvalorización de mercadería periodo 2020*

Descripción de mercadería	Cantidad	Costo unit.	Total
Medias Clásica acrílica- Smal	50 pares	28.00	1,400.00
Medias Clásica acrílica - Larg	100 pares	32.00	3,200.00
Medias Clásica acrílica- Xlarg	180 pares	34.00	6,120.00
		Total	10,720.00

Nota. Elaboración propia**Tabla 19***Asiento contable de ajuste 2020 – A9*

Cuenta	Descripción	Debe	Haber
6951	Mercadería	10,720.00	
2911	Mercadería		10,720.00
<i>x/x Por asiento de desvalorización de productos terminados</i>			
2911	Mercadería	10,720.00	
2011	Mercadería		10,720.00
<i>x/x Por asiento de castigo de desvalorización</i>			

Nota. Elaboración propia**Observaciones 37, 38**

La empresa no evalúa ni compara de forma periódicamente el costo de los inventarios en libros, con las del mercado, ni tampoco evalúa constantemente los productos dañados, para disminuir oportunamente el valor del costo de los inventarios en los libros.

Observaciones 39 y 40

La empresa no cuenta con políticas, acciones, eventos y criterios de decisión, referentes a los inventarios de manera formal las decisiones o criterios que se toman en cuenta surgen conforme el transcurso de las operaciones y conforme se presenten situaciones. Así mismo el contador no elabora estados financieros de la forma apropiada (no se presentan notas a los estados financieros); como el contador trabaja prestando servicios de forma independiente, no se involucra en los procesos, solo se cumple con la presentación de las obligaciones tributarias (declaraciones mensuales, anuales, libros electrónicos), en base a la información que proporciona la dueña.

Finalmente, cabe precisar que para determinar la variación de la aplicación correcta de la NIC 2 en los estados financieros, y más aún que se trata de un estudio longitudinal, se procede a tomar en cuenta los siguientes saldos del 2019 para el 2020, según la tabla presentada:

Tabla 20

Saldos de arrastre para el ejercicio 2020 – A10

Descripción de cuenta	Saldos
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	-953.00
Productos Terminados	-3525.00
Materia Prima	-381.72
Suministros	95.00
Otros Activos no Financieros	1405.59
Resultados acumulados	-3359.13

Nota. Elaboración propia.

En base a todos ajustes e información presentada, se realiza los respectivos ajuste en los estados financieros para poder contrastar las hipótesis formuladas; por ello se presenta los estados financieros con sus ajustes respectivos.

Tabla 21*Estado de situación financiera con ajustes 2019*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2019 Expresado en soles				
CUENTA	2019 SIN AJUSTE	AJUSTES		2019 CON AJUSTE
Activos				
Activos Corrientes				
		<i>Asiento</i>	<i>Monto</i>	
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	35858.39	A3	-953.00	34905.39
Cuentas por Cobrar Comerciales	151372.41			151372.41
Inventario, neto	233263.61		-3811.72	229451.89
Mercadería	23232.12			23232.12
Productos Terminados	22000.00	A7	-3525.00	18475.00
Materia Prima	165948.75	A3, A8	-381.72	165567.03
Suministros	22082.74	A3	95.00	22177.74
Activo Diferido				0.00
Otros Activos no Financieros	15866.56	A7, A8	1405.59	17272.16
Total Activos Corrientes	436360.97		-3359.13	433001.84
Activos No Corrientes				
Cuentas por Cobrar Comerciales				0.00
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	0.00			0.00
Otros Activos no Financieros				0.00
Total Activos No Corrientes	0.00		0.00	0.00
TOTAL DE ACTIVOS	436360.97		-3359.13	433001.84
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar Comerciales	69378.52			69378.52
Cuentas por Pagar a Entidades Financieras				0.00
Otras Cuentas por pagar	3623.62			3623.62
Total Pasivos Corrientes	73002.14		0.00	73002.14
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros				
Cuentas por Pagar Comerciales				
Cuentas por Pagar a Entidades Financieras				
Otras Cuentas por Pagar				
Total Pasivos No Corrientes	0.00		0.00	0.00
Total Pasivos	73002.14		0.00	73002.14
Patrimonio				
Capital	349699.00			349699.00
Resultados Acumulados	5000.00			5000.00
Resultados del ejercicio	8659.83	A7, A8	-3359.13	5300.70
Total Patrimonio	363358.83		-3359.13	359999.70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	436360.97		-3359.13	433001.84

Nota. Elaboración propia

Tabla 22*Estado de resultados con ajustes 2019*

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre de 2019 Expresado en soles				
CUENTA	2019 SIN AJUSTE	AJUSTES		2019 CON AJUSTE
		<i>Asiento</i>	<i>Monto</i>	
Ingresos de Actividades Ordinarias	677052.88			677052.88
Costo de Producción y Ventas	-628618.76	A1, A5, A7, A8	11185.72	-639804.48
Ganancia (Pérdida) Bruta	48434.12		11185.72	37248.40
Gastos de Ventas y Distribución	-30126.15	A1, A5	6421.00	-23705.15
Gastos de Administración	-5195.11			-5195.11
Otros Ingresos Operativos				0.00
Otros Gastos Operativos	-829.41			-829.41
Otras Ganancias (Pérdidas)				0.00
Ganancia (Pérdida) Operativa	12283.45		-4764.72	7518.73
Ingresos Financieros				0.00
Gastos Financieros				0.00
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	12283.45		-4764.72	7518.73
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-3623.62	A7, A8	1405.59	-2218.02
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	8659.83		-3359.13	5300.70

Nota. Elaboración propia

Tabla 23

Estado de situación financiera con ajustes 2020

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA Al 31 de diciembre de 2020 Expresado en soles				
CUENTA	2020 SIN AJUSTE	AJUSTES		2020 CON AJUSTE
Activos				
Activos Corrientes				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	139745.36	<i>Asiento</i> A4, A10	<i>Monto</i> -1771.00	137974.36
Cuentas por Cobrar Comerciales	205196.79			205196.79
Inventario, neto	121647.76		-	107812.04
Mercadería	75059.93		13835.72	64339.93
		A9	-	
			10720.00	
Productos Terminados	22000.00	A10	-3525.00	18475.00
Materia Prima	22280.47	A4, A10	314.28	22594.75
Suministros	2307.36	A10	95.00	2402.36
Activo Diferido	9105.77			9105.77
Otros Activos no Financieros	128901.99	A4, A9, A10	4603.98	133505.98
Total Activos Corrientes	604597.67		-	593594.93
			11002.74	
Activos No Corrientes				
Cuentas por Cobrar Comerciales				0.00
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	2366.52			2366.52
Otros Activos no Financieros				0.00
Total Activos No Corrientes	2366.52		0.00	2366.52
TOTAL DE ACTIVOS	606964.19		-	595961.45
			11002.74	
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
Cuentas por Pagar Comerciales	0.00			0.00
Cuentas por Pagar a Entidades Financieras				0.00
Otras Cuentas por pagar	19296.83			19296.83
Total Pasivos Corrientes	19296.83		0.00	19296.83
Pasivos No Corrientes				
Otros Pasivos Financieros				0.00
Cuentas por Pagar Comerciales				0.00
Cuentas por Pagar a Entidades Financieras	178368.77			178368.77
Otras Cuentas por Pagar				0.00
Total Pasivos No Corrientes	178368.77		0.00	178368.77
Total Pasivos	197665.60		0.00	197665.60
Patrimonio				
Capital	349699.00			349699.00
Resultados Acumulados	13483.45	A10	-3359.13	10124.32
Resultados del ejercicio	46116.14	A4, A9	-7643.61	38472.53
Total Patrimonio	409298.59		-	398295.85
			11002.74	
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	606964.19		-	595961.45
			11002.74	

Nota. Elaboración propia

Tabla 24*Estado de resultados con ajustes 2020*

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre de 2020 Expresado en soles				
CUENTA	2020 SIN AJUSTE	AJUSTES		2020 CON AJUSTE
		<i>Asiento</i>	<i>Monto</i>	
Ingresos de Actividades Ordinarias	840015.13			840015.13
Costo de Producción y Ventas	-725618.99	A2, A6, A9	- 15560.00	-741178.99
Ganancia (Pérdida) Bruta	114396.14		- 15560.00	98836.14
Gastos de Ventas y Distribución	-46072.92	A2, A6	4840.00	-41232.92
Gastos de Administración	-3301.72	A4	-122.00	-3423.72
Otros Ingresos Operativos	391.48			391.48
Otros Gastos Operativos				0.00
Otras Ganancias (Pérdidas)				0.00
Ganancia (Pérdida) Operativa	65412.98		- 10842.00	54570.98
Ingresos Financieros				0.00
Gastos Financieros				0.00
Ganancia (Pérdida) antes de Impuestos	65412.98		- 10842.00	54570.98
Ingreso (Gasto) por Impuesto	-19296.83	A4, A9	3198.39	-16098.44
Ganancia (Pérdida) Neta del Ejercicio	46116.15		-7643.61	38472.54

Nota. Elaboración propia

5.3. Contrastación de Resultados

5.3.1. Objetivos Específicos

5.3.1.1. Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Formulación de la hipótesis nula (H_0) y alterna (H_1).

H_0 : La aplicación de la NIC 2 no influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

H_1 : La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Presentación de resultados

Tabla 26

Resultado de rentabilidad en relación a las ventas 2019-2020

Indicador	2019			2020		
	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación
Margen bruto	0.0715	0.0550	-23.09%	0.1362	0.1177	-13.60%
Margen operativo	0.0181	0.0111	-38.79%	0.0779	0.0650	-16.57%
Margen neta	0.0128	0.0078	-38.79%	0.0549	0.0458	-16.57%
Media de variación porcentual	-	-	-33.56%	-	-	-15.58%

Nota. Elaboración propia en base al análisis documental e instrumentos aplicados.

Respecto a la rentabilidad en relación a las ventas, se observa que las variaciones de las razones financieras antes de aplicar la NIC 2 y después; son negativas, lo que refleja una disminución generalizada de los tres tipos de indicadores evaluados.

- Para el primer indicador, sin la aplicación de la NIC 2, el margen bruto 2019, refiere que por cada sol vendido descontando sus costos de ventas, cuenta con un margen de ganancia de 7.15%; sin embargo, con la aplicación de la NIC 2 este margen se reduce en un 23.09%. Para el 2020 el margen bruto sin la aplicación de la NIC 2 es de 13.62%; sin embargo, posterior a la aplicación de la NIC 2 el margen bruto se reduce en 13.60%.
- Para el segundo indicador, sin la aplicación de la NIC 2, el margen operativo 2019, refiere que por cada sol vendido; descontando sus costos de ventas más sus gastos operacionales; cuenta con un margen de ganancia de 1.81%; sin embargo, con la aplicación de la NIC 2 este margen se reduce en un 38.79%. Para el 2020 el margen operativo que logra alcanzar la empresa sin la aplicación de la NIC 2 es de 7.79%; sin embargo, posterior a la aplicación de la NIC 2 el margen operativo se reduce en un 16.57%.

- Finalmente, para el tercer indicador, sin la aplicación de la NIC 2, el margen neto 2019, refiere que por cada sol vendido; descontando sus costos de ventas, gastos operacionales, gastos financieros e impuestos; la empresa cuenta con un margen de ganancia de 1.28%; sin embargo, con la aplicación de la NIC 2 este margen se reduce en un 38.79%. Para el 2020 el margen neto de la empresa sin la aplicación de la NIC 2 es de 5.49%; sin embargo, posterior a la aplicación de la NIC 2 el margen neto se reduce en un 16.57%.

En resumen, se puede visualizar que a medida que se aplica la NIC 2; la rentabilidad en relación a las ventas presenta una variación media negativa de -33.56% en el 2019 y -15.58% para el 2020.

Conclusión

De acuerdo al análisis de los indicadores financieros de rentabilidad en relación a las ventas, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; concluyéndose que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020; la influencia es negativa.

5.3.1.2. Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Formulación de la hipótesis nula (H_0) y alterna (H_1).

H₀: La aplicación de la NIC 2 no influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

H₁: La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Presentación de Resultados

Tabla 27

Resultado de rentabilidad en relación con las inversiones 2019-2020

Indicador	2019			2020		
	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación
ROE	0.0238	0.0147	-38.22%	0.1127	0.0966	-14.27%
ROA	0.0198	0.0122	-38.31%	0.0760	0.0646	-15.03%
Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación	0.0281	0.0174	-38.31%	0.1078	0.0916	-15.03%
Media de variación porcentual	-	-	-38.28%	-	-	-14.78%

Nota. Elaboración propia en base al análisis documental e instrumentos aplicados.

En la tabla 27, se observa que las variaciones de las razones financieras después de aplicar la NIC 2 son negativas, resultados que se detalla a continuación:

- Para el indicador ROE, sin la aplicación de la NIC 2, por cada sol invertido por la dueña según su patrimonio, tiene un rendimiento o utilidad neta de 2.38% para el 2019; sin embargo, con la aplicación de la NIC 2 este margen se reduce en un 38.22%. Para el 2020 sin la aplicación de la NIC 2 es de 11.27%; aplicando la NIC 2 el rendimiento se reduce en 14.27%.
- Para el indicador ROA, sin la aplicación de la NIC 2, por cada sol de los activos invertidos, se tiene una utilidad neta de 1.98% para el 2019; sin embargo, con la aplicación de la NIC 2 el rendimiento se reduce en un 38.31%. Para el 2020 sin la aplicación de la NIC 2 el resultado es de 7.6%; posterior a la aplicación de la NIC 2 el rendimiento se reduce en 15.03%.
- Finalmente, sobre la tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación, sin la aplicación de la NIC 2, por cada sol de los activos invertidos, se tiene una utilidad antes de impuestos de 2.81% para el 2019 y con la aplicación de la NIC 2 la utilidad se reduce en

un 38.31%. Para el 2020 sin la aplicación de la NIC 2 el resultado es de 10.78%; posterior a la aplicación de la NIC 2 la utilidad se reduce en 15.03%.

En resumen, a medida que se aplica la NIC 2, la rentabilidad en relación con las inversiones muestra una variación media de -38.28% en el 2019 y -14.78% para el 2020.

Conclusión

De acuerdo al análisis de los indicadores financieros de rentabilidad en relación con las inversiones, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; concluyendo que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020; la influencia es negativa.

5.3.1.3. Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Formulación de la hipótesis nula (H_0) y alterna (H_1).

H₀: La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

H₁: La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Presentación de Resultados

Tabla 28

Resultado de rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades 2019-2020

Indicador	2019			2020		
	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación %	Sin NIC 2	Con NIC 2	Variación
Razón de rotación de los activos	1.5516	1.5636	0.78%	1.3840	1.4095	1.85%
Capacidad de obtener utilidades	0.0198	0.0122	-38.31%	0.0760	0.0646	-15.03%
Media de variación porcentual	-	-	-18.77%	-	-	-6.59%

Nota. Elaboración propia en base al análisis documental e instrumentos aplicados.

Se observa que la razón de rotación de los activos durante el 2019 y 2020 tuvo una variación positiva y para la capacidad de obtener utilidades la variación de los dos años fue negativa.

- El primer indicador para el 2019, sin la aplicación de la NIC 2 determina que, por cada sol en activos, tiene la capacidad de generar ventas respecto a la inversión del activo un 155.16%. y en el 2020 la variación Mientras que con la aplicación de la NIC 2 la capacidad se incrementa en un 0.78%. Para el 2020 sin la aplicación de la NIC 2 se determina que la capacidad de generar ventas respecto a la inversión del activo es de 138.40%, mientras que con la aplicación de la NIC 2 la capacidad se incrementa en un 1.85%.
- Finalmente, el segundo indicador para el 2019, se determina que sin la aplicación de la NIC 2, por cada sol en activos, tiene la capacidad de obtener utilidades 1.98% en ventas. Mientras que con la aplicación de la NIC 2 la capacidad se reduce en un 38.31%. Para el 2020 sin la aplicación de la NIC 2 se determina que la capacidad de obtener utilidades respecto a la inversión del activo es de 7.60%, mientras que con la aplicación de la NIC 2 la capacidad se incrementa en un 15.03%.

Aunque exista diferente orientación en la diferencia de los ratios financieros, persiste una variación mayor correspondiente al ratio de la capacidad de obtener utilidades; mientras que la razón de rotación de los activos sufrió mejores pero poco significativas correspondientes a menos de un 2%.

En la tabla 28, se observa que la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades existe una variación media de -18.77% en el 2019 y -6.59% para el 2020, a medida que se aplica la NIC 2.

Interpretación y conclusión

De acuerdo al análisis de los indicadores financieros de rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; concluyéndose que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020; la influencia es negativa.

5.3.2. Objetivo General

5.3.2.1. Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020.

Formulación de la hipótesis nula (H_0) y alterna (H_1).

H₀: La aplicación de la NIC 2 no influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 – 2020.

H₁: La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 – 2020.

Presentación de Resultados

Tabla 25

Representación de variación de razones de rentabilidad 2019 - 2020

Variable : Rentabilidad		
1. Rentabilidad en relación a las ventas	2019	2020
	Variación	Variación
1.1. Margen Bruto	-23.09%	-13.60%
1.2. Margen operativo	-38.79%	-16.57%
1.3. Margen neto	-38.79%	-16.57%
2. Rentabilidad en relación con las inversiones		
2.1. ROE	-38.22%	-14.27%
2.2. ROA	-38.31%	-15.03%
2.3. Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación	-38.31%	-15.03%
3. Rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades		
3.1. Razón de rotación de los activos	0.78%	1.85%
3.2. Capacidad de obtener utilidades	-38.31%	-15.03%
Media de variación	-31.63%	-13.03%

Nota. Elaboración propia en base al análisis documental e instrumentos aplicados.

Según la tabla 25, se observa que en la rentabilidad existe una variación media negativa de -31.63% en el 2019 y -13.03% para el 2020, a medida que se aplica la NIC 2; ambos resultados son representativos, pese a que existe variación positiva de la razón de rotación de los activos para ambos años.

Interpretación y conclusión

Los indicadores evidencian variaciones negativas en la rentabilidad a medida que se aplica la NIC 2., por lo tanto, se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna; concluyendo que, la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 – 2020; esta influencia es negativa.

5.4. **Discusión de Resultados**

La presente investigación trata de describir la correcta aplicación de la NIC 2 que permita la elaboración de información financiera real, razonable y confiable; el problema principal que aqueja a las empresas sobre los inventarios, es la toma de decisiones erradas en base a información financiera incompleta o que no refleja la realidad de las empresas, distorsionando la toma de decisiones e influenciando en la rentabilidad, originando mayores pagos de impuestos, deficientes procesos de costeo, sobrevaloración de los costos del inventarios, entre otros de repercusión.

Respecto a la hipótesis general, se halló que la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa tuvo una variación media de -31.63% en el 2019 y -13.03% para el 2020, a medida que se aplicaba la NIC 2; lo que significa que mientras se aplica y toma en cuenta correctamente los lineamientos de la normativa internacional NIC 2 en la empresa Millwa, la rentabilidad tiende a presentar disminuciones porcentuales que se ven reflejadas en los ratios financieros.

La investigación cita una serie de operaciones y movimientos obtenidas mediante la ficha de observación y análisis documental, que no fueron consideradas, entre las razones principales fue el criterio del contador para clasificar y asignar los costos, teniendo inclinaciones tributarias, obviando documentación que no cumplía con los establecido por el reglamento de comprobantes de pago, siendo una cuestión tributaria más que financiera. Por tanto, la investigación evidencia la importancia y el papel que juega el contador y su equipo, en la aplicación adecuada de la NIC 2, pues depende del criterio, juicio profesional, y la propia experiencia, debiendo romper esquemas y paradigmas muy arraigados como el juicio profesional en base a temas tributarios.

Entonces con los datos obtenidos y la variación media demostrada de -31.63% en el 2019 y -13.03% para el 2020, se prueba que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente

en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa durante los periodos de 2019 y 2020, la influencia es negativa.

El resultado obtenido se puede comparar con la investigación de Escandón et al. (2021), quienes señalaron que a medida que la empresa aplicó las disposiciones de la NIC 2; como el método de medición del inventario; su rentabilidad se vio afectada gravemente, llegando a representar una disminución de 58.82%. Así mismo, la investigación realizada por Gallosa y Lopez (2020) concuerda con los resultados obtenidos en una primera instancia, según sus conclusiones se determinó que la aplicación de la NIC 2, afecto directamente al costo de ventas por lo que en los estados de resultados reflejando una disminución en la rentabilidad; hasta este punto queda demostrado que la NIC 2 influcio sobre la rentabilidad de forma negativa; sin embargo los investigadores determinaron que la influencia no fue significativa, concluyendo finalmente que la aplicación de la NIC 2, impacta en la rentabilidad financiera y económica; si bien es cierto se demostró que tras la aplicación de la NIC 2, hubo disminución de la rentabilidad pero no fue significativa, debido a que sus procesos eran mucho más sostenibles, teniendo definido procesos sistematizados y completos, y sobre todo políticas previamente establecidas que permitía el soporte de la información de los inventarios cosa que no concurre con la empresa Millwa.

Por otro lado, la investigación realizada por Hilario (2021), determinó que al aplicar la NIC 2 existen incidencia en los estados financieros por lo que quedó demostrado con la aplicación estadística, que esta incidencia es positiva siendo el valor de 0.941, es decir mientras la empresa aplique la NIC 2 incidirá positivamente en los estados financieros; si comparamos con los resultados obtenidos en la investigación se demuestra que si existe influencia que ejerce la aplicación de la NIC 2 sobre los estados financieros, por ende también en los indicadores; la diferencia entre los resultados de la empresa estudiada por Hilario (2021) y la presente investigación se deriva que la otra empresa ha manejado eficientemente la aplicación de la NIC

2 y ha manifestado su capacidad para la gestión adecuada que ha venido teniendo hasta la fecha; caso contrario a lo que ocurre con la empresa Millwa, que por aplicar la NIC 2, ha tenido variaciones negativas. Similar a este resultado lo obtuvo Garro (2020) quien señala que después de la aplicación de la NIC 2, le permitió obtener información oportuna a la empresa Dani EIRL, por lo que para la empresa represento el incremento de la rentabilidad obteniendo resultados significativos, por lo que denota una gestión eficiente de los inventarios.

Las limitaciones presentadas en el estudio realizado para probar y evidenciar la hipótesis general planteada, recae sobre todos aquellos documentos que no pudieron ser analizados y considerados, por la pérdida de información y deterioro de los documentos puesto que no se dio la debida importancia en su conservación a criterio del contador y cierto grado de desorganización dentro de la institución.

Respecto a la primera hipótesis específica, se halló que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020. Los resultados de la investigación señalan que en la rentabilidad en relación a las ventas existe una variación media de -33.56% en el 2019 y -15.58% para el 2020, a medida que se aplicó la NIC 2, lo que significa que mientras mejor se reconocieron y asignaron correctamente los costos de inventarios y los demás elementos que lo comprometen como el proceso de producción y disposición de su venta; los índices de rentabilidad como el margen bruto, operativo y neto disminuyeron.

Por ello los resultados de la investigación evidencian la relación que existe entre los procesos de reconocimiento de los costos y su asignación, sobre otros elementos considerados para la toma de decisiones, repercutiendo en elementos que en ocasiones no guardan relación con los inventarios. por tanto, cuando se evalúa las implicancias de la correcta aplicación de la NIC 2, se deben reconocer todos los elementos a los cuales repercute de forma directa o

indirecta, aunque no se evidencia relación a simple vista, puesto que los escenarios dentro de la empresa de una u otra forma repercutirán.

Entonces con los datos obtenidos y la variación media demostrada de -33.56% en el 2019 y -15.58% para el 2020, se prueba que la correcta aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020, la influencia es negativa.

El resultado obtenido se puede comparar con la investigación de Ocas (2020), quien señalo que la aplicación de la NIC 2 incide positivamente en la presentación del estado de resultados puesto que por desconocimiento de los lineamientos de la norma los datos que se muestran en el estado de resultados respecto al costo de ventas no son confiables, ya que no refleja la información correcta; por tanto los márgenes brutos, operativos, y netos varían generando una variación en los índices de rentabilidad, que es el escenario que sucedió con la empresa Millwa. En la misma línea la investigación de Terreros y Zhañay (2018), determinó que la empresa no asigna los costos adecuados de su producción, este hecho afecta al costo de venta por lo que el indicador de margen bruto por ejemplo ya varía, así como el margen neto y operacional. Caso similar ocurrido con la empresa Millwa que tuvo variaciones negativas tras aplicar la correcta asignación y clasificación de los costos de producción.

Las limitaciones a tomar en cuenta para el estudio; respecto a la primera hipótesis específica, es que el procesamiento de datos no es integra por la pérdida de información y dificultad para poder recuperarlos, así mismo, la investigación ha centrado los esfuerzos por clasificar y asignar costos respecto a documentación involucrada en el proceso productivo; sin embargo, existen más operaciones de gastos administrativos que la empresa no llego a proporcionar para la investigación, respecto a gastos financieros, administrativos y los diferentes aspectos como el tipo de cambio empleados de otros gastos, que podría afectar los resultados de la investigación.

Respecto a la segunda hipótesis específica, se halló que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020; los resultados de la investigación señalan que en la rentabilidad en relación con las inversiones existe una variación media de -38.28% en el 2019 y -14.78% para el 2020, a medida que se aplica la NIC 2, lo que significa que según la percepción del dueño su rendimiento sobre el patrimonio y el rendimiento del activo se ven reducidas a medida que se van reconociendo y aplicando correctamente los lineamientos de la NIC 2.

La investigación evidencia que el correcto reconocimiento, asignación y control de los costos del inventario, no solo es una cuestión de toma de decisiones para el funcionamiento de la empresa, sino que también repercute sobre cómo percibe el dueño o socios su inversión (ROE), así mismo no es dable que durante los años el rendimiento sea el mismo o disminuyan puesto que no es el propósito de los dueños o accionistas de no crecer; así mismo los resultados de la investigación revelan la importancia y relación que existe más allá de un tema operativo, por el contrario compromete la inversión y rendimientos del patrimonio y del activo mismo y su capacidad para generar rentabilidad, la investigación resalta uno de los elementos que influye y sus implicancias sobre la empresa al no prestarle la debida atención, refiriéndose a la medición del inventario en función al valor neto realizable o el valor de mercado.

Entonces con los datos obtenidos y la variación media demostrada de -38.28% en el 2019 y -14.78% para el 2020, se prueba que la correcta aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020, la influencia es negativa.

El resultado obtenido se puede comparar con la investigación de Escandón et al. (2021), que determina que el efecto contable que represento el cálculo del valor neto realizable disminuyó directamente en la misma proporción la utilidad del ejercicio; siendo el caso que el

ROA toma en cuenta este tipo de información, de existir variaciones y que estas hayan generado impacto en la rentabilidad; es un hecho que hay una influencia sobre la rentabilidad y los rendimientos generados por los activos. De la misma forma sucede con la investigación de Hilario (2021), quien señala que la valorización de los inventarios a su valor neto realizable incide en los estados financieros siendo la incidencia fuertemente positiva, representada por un 0.847.

Otra investigación con la que se compara el resultado obtenido es de Gallosa y Lopez (2020) donde expresa que tras la aplicación de la NIC 2, la empresa vio afectada sus costos de inventarios puesto que se determinó una disminución en los activos, tras la aplicación y comparación de los costos con el valor de mercado y su valor neto realizable; afectando de esa forma a los rendimientos de los activos, o del propio patrimonio.

Así mismo la investigación realizada por Ocas (2020), expresa que la aplicación de la NIC 2 incide en la presentación del estado de situación Financiera de la empresa Laboratorio Fitosana SAC, por tanto, los elementos como el activo, pasivo, patrimonio sufren variaciones, variando los diferentes indicadores aplicables para la evaluación de rentabilidad en relación con la inversión.

Las limitaciones a tomar en cuenta para el estudio; respecto a la segunda hipótesis específica, radica en la organización y nivel de participación de la dueña que ejerce sobre la empresa, la información financiera presentada surge en base a documentación y hechos registrados, sin embargo, no son presentados de forma íntegra puesto que en circunstancia se denota que la dueña inyecta capital a la empresa o coge dinero y recursos con otros fines personales, obviando el debido procedimiento para manejar y controlar los movimientos de los recursos de la empresa, este representa un potencial problema a medida que la empresa crece, por tanto queda la incertidumbre de realmente cuanto es el capital invertido y la posesión de

los activos que influyen en la determinación de su rendimiento, que al final afecta propiamente a la empresa, los dueños o socios.

Respecto a la tercera hipótesis específica, se halló que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020, al respecto los resultados demuestran que a medida que se aplica la NIC 2, la rentabilidad presenta una variación media de -18.77% en el 2019 y -6.59% para el 2020, lo que significa que cuando se aplicó correctamente la NIC 2 en la empresa Millwa, se disminuyó la capacidad de rotación y generación de ventas y utilidades por parte del activo, que involucra un conjunto de elementos como las cuentas por cobrar, inventarios, procesos, entre otros.

Como se señaló anteriormente, la investigación resalta la importancia de evaluar la correcta aplicación de la NIC 2 tomando en cuenta otros elementos externos que a simple vista pudieran parecer que no guardan relación; aplicar la NIC 2 comprende un proceso más allá de solo tomar los lineamientos de la norma, también involucra aspectos subjetivos que van en función a la naturaleza de la empresa, tomando en cuenta los procesos, criterios, políticas, el propio personal, entre otros; como sucede en este caso que el termino activo no solo se reduce a números, sino que involucra los recursos que posee la empresa para operar de las cuales ejerce control y responsabilidad.

Entonces con los datos obtenidos y la variación media demostrada de -18.77% en el 2019 y -6.59% para el 2020, se prueba que la correcta aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020, la influencia es negativa.

Como lo señala Cano et al. (2013), esta razón mide la eficiencia del uso de los recursos en función a los principales componentes de la gestión de inventarios como cuentas por cobrar, movimientos de inventarios, flujos de producción, conjunto de procesos integrales dentro de la

organización; tomando en consideración esto, se compara la investigación con la investigación de Ortega et al. (2018), quienes señalaron que las empresas hoteleras no aplican la NIC 2, entre otras razones, por no contar con personal capacitado en aspectos contables y no emplear para el control de los inventarios sistemas computarizados; problemática que repercute en la rotación y capacidad de generación de utilidades a falta de una adecuada gestión de las empresas.

También Asencio et al. (2017) establecen que en las empresas farmacéuticas hay deficiencia en la organización, procesos, y problemas con el personal por no cumplir con sus funciones en el control de los inventarios, lo cual influye negativamente en la rentabilidad. La carencia de control de los inventarios dificulta la planificación del flujo de caja, la rotación de los inventarios y la distribución de los productos en almacén lo que genera más salidas de dinero innecesarios por lo tanto denota un incremento de los costos. La empresa al no tener un control exhaustivo y realizar cruces de información respecto al inventario físico no le permite tener certeza de la cantidad registrada en su contabilidad.

Y finalmente con la investigación de Jesús y Rufasto (2018), quienes señalan que las empresas de comercialización de hidrocarburos líquidos no tienen implementados la NIC 2, porque no poseen un método para la asignación de costos, que les permita planificar, medir, estimar o presupuestar los diferentes tipos de costos, como consecuencia no logran verificar, reconocer, ni registrar pérdidas, ocasionando que la rentabilidad se vea influenciada por la ineficiente aplicación de procesos internos que afectan al control de los inventarios.

Las limitaciones de la presentación de resultados para la tercera hipótesis van en función a la evaluación de elementos adicionales que no están enmarcadas dentro de los datos recolectados, la investigación es cuantitativa por lo que se limitó a la evaluación numérica de la empresa de carácter cuantitativo, sin embargo, aún quedan temas pertenecientes posiblemente a un enfoque cualitativo que permite tomar en consideración datos no numéricos.

Conclusiones

1. No aplicar la NIC 2 en los procesos y en la información financiera, origina que se formule estados financieros que no revelan la información económico financiera real, situación que tiene una influencia directa en la rentabilidad real de los periodos 2019 y 2020 de la empresa exportadora Millwa.
2. La aplicación de la NIC 2 influye de manera significativa en la rentabilidad en relación a las ventas; esta influencia es negativa, debido a las variaciones en los rubros del activo, patrimonio, costo y gastos que genera ajustes en los estados de situación financiera y de resultados de los periodos 2019 y 2020 de la empresa exportadora Millwa.
3. La aplicación de la NIC 2 influye significativamente de manera negativa en la rentabilidad en relación a las inversiones; debido a las variaciones producidos por la desvalorización de los inventarios, la reclasificación y el reconocimiento de costos no registrados, ocasionando disminución en los rendimientos del activo y del patrimonio en los periodos 2019 y 2020 de la empresa exportadora Millwa.
4. Finalmente, la cuarta conclusión a la que arribo la investigación es que la aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020; la influencia es negativa. Este punto incluso es mucho más profundo que solo determinar variaciones financieras, sino que engloba la capacidad de la empresa para generar utilidades en base al uso de sus recursos y la gestión adecuada de los procesos en el control de inventarios.

Recomendaciones

1. Se recomienda a la empresa, analizar, evaluar e implementar políticas de mejora para la aplicación de la NIC 2; así mismo la empresa debe aplicar de forma íntegra todas las disposiciones de la norma, debe tomar en cuenta la asignación, medición, valorización del costo de los inventarios; respetando las condiciones, formas, y oportunidades de su registro, para obtener información confiable, verídica y oportuna a la hora de tomar decisiones.
2. El área contable debe ser mucho más participativo con la empresa, puesto que debería de ir a la par con las operaciones diarias, para no perder información necesaria y registrar las operaciones de manera oportuna. Así mismo se debe implementar un manual de funciones y organizaciones, que encamine las responsabilidades y funciones de los colaboradores y aproveche al máximo los recursos con los que cuenta la empresa.
3. Una adecuada gestión de los recursos de la empresa permitirá generar mayores rendimientos, para ello se debe aplicar eficientemente la NIC 2, desde el control de costos en sus diferentes procesos, revisión constante y periódica de los valores, implementación de sistema de control de inventarios, políticas claras y dirigidas a puntos específicos que contribuyan a potenciar significativamente la gestión de inventarios hasta la presentación de la información en los estados financieros, todo ello para la toma de decisiones acertadas y que la empresa sepa realmente su situación y salud financiera.
4. Uno de los puntos necesarios y prioritarios de atender, es que se debe aplicar el principio de contabilidad generalmente aceptado de Ente, puesto que de esa forma la empresa se considera como una persona independiente y el dueño es tratado como un tercero, puesto que este es un problema latente de muchas empresas en las que la intervención del dueño representa un factor de desorganización.

Referencias

- Arroyo, A. (2020). *Metodología de la investigación en las ciencias empresariales*. Universidad Nacional de San Antonio Abad del Cuzco. <http://hdl.handle.net/20.500.12918/5402>
- Asencio, L., González, E., y Lozano, M. (2017). El inventario como determinante en la rentabilidad de las distribuidoras farmacéuticas. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía Retos*, 7(13), 231-247. <https://www.redalyc.org/jatsRepo/5045/504551272009/504551272009.pdf>
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación administración, economía, humanidades, y ciencias sociales*. Pearson Educación de Colombia. <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Cárdenas, G. y Daza, M. (2004). *Diccionario de Contabilidad y Sistemas de Información. Universidad de Guadalajara Centro Universitario de Ciencias Económico Administrativas*. <https://cutt.ly/tRn1aiA>
- Cano, M., Oliver, D., Balderrabano, J., y Pérez, G. (2013). Rentabilidad y competitividad en la PYME. *Ciencia Administrativa*, (2), 80-86. <https://cienciadministrativa.uv.mx/index.php/cadmiva/article/view/1661>
- Céspedes, N., Paz, R., Jimenéz, F., Pérez, L. y Pérez, Y. (2017). La administración de los inventarios en el marco de la administración financiera a corto plazo. *Boletín Vitual*, 6 (5), 196-214. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6145627>
- Da Silva, D. (2020). *Costo de venta: qué es y ejemplos de cómo calcularlo*. <https://www.zendesk.com.mx/blog/que-es-costo-de-venta/>
- Deloitte. (S.F.). Normas Internacionales de Información Financiera NIIF | IFRS. https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html

- Durán, Y. (2012). Administración del inventario: elemento clave para la optimización de las utilidades en las empresas. *Visión Gerencial*, (1),55-78.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=465545892008>
- Empresa Informativa. (2017). *Diccionario Contable*. Empresa Informativa.
<http://www2.ub.edu.bo/biblioteca/index.php/d/2-diccionario-contable>
- Escandón, R., Guerrero, J., Campos, H., Espinoza, R. y Espinoza, W. (2021). NIC 2 y su efecto en la presentación razonable de los Estados Financieros de la Empresa Macoser S.A. (Ecuador). *Revista Espacios*, 42(6), 1-13.
<http://www.revistaespacios.com/a21v42n06/a21v42n06p01.pdf>
- Flamarique, S. (2018). *Gestión de existencias en el almacén*. Marge Books. <https://n9.cl/efsut>
- Folgueiras, P. (2020). Técnica de recogida de información: La entrevista. Recuperado de
<http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/99003/1/entrevista%20pf.pdf>
- Franco, R. (2020). Teoría del régimen internacional en contabilidad. *Lúmina*, (13), 8-29.
<https://doi.org/10.30554/lumina.13.679.2012>
- Gallosa, J., y Lopez, J. (2020). *NIC 2 Inventarios y su impacto en la rentabilidad de las empresas del Sector Inmobiliario del distrito de San Isidro, año 2019*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/655207/GallosaA_J.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Garrido, I., y Cejas, M. (2017). La gestión de inventario como factor estratégico en la administración de empresas. *Negotium*, 13(37), 109-129.
- Garro, N. (2020). *Importancia de aplicar la NIC 2 y su incidencia en la determinación de los costos de inventarios de la empresa DANI EIRL 2020*. Recuperado de:
<http://repositorio.usan.edu.pe/handle/usan/120>

- Hernández-Sampieri, R. y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*, Editorial Mc Graw Hill Education.
<https://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/?p=2612>
- Hilario, R. (2021). *Aplicación de la NIC 2 y su incidencia en los estados financieros de la empresa ECOMOTION S.A.C del distrito de la Molina, Lima 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana las Américas].
http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1413/HILARIO_TESIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- International Accounting Standards Board [IASB] (2005). Norma Internacional de Contabilidad 2: Inventarios. Ministerio de Economía y Finanzas. <https://n9.cl/tkfr>
- International Accounting Standards Board [IASB] (2005). Norma Internacional de Contabilidad 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Ministerio de Economía y Finanzas. <https://n9.cl/i7ar5>
- Jesús, L., y Rufasto, M. (2018). *NIC 2 Inventarios y su impacto en la rentabilidad del sector de comercialización de hidrocarburos líquidos del distrito de Surco, 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].
https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/625847/JESUS_M_L.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Málaga, J., Vera, G. y Oliveros, R. (2008). Tipos, Métodos y Estrategias de Investigación Científica. *Pensamiento y Acción*, 5, 145-154.
http://imarpe.gob.pe/imarpe/archivos/articulos/imarpe/oceanografia/adj_modela_pa-5-145-tam-2008-investig.pdf
- Maza, M., Cordero, D. y Ormaza, J. (2020). Control y valoración de inventarios con aplicación de NIC 2 en comercializadoras de insumos agrícolas. *Revista Arbitrada*

Interdisciplinaria KOINONIA, V, 473-502.

<https://fundacionkoinonia.com.ve/ojs/index.php/revistakoinonia/article/view/968>

Ocas, E. (2020). *Aplicación de la NIC 2 inventarios y su incidencia en los estados financieros de la empresa laboratorio Fitosana SAC, San Juan de Miraflores, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Americas].
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1095>

Ortega, R., Palma, A., y Nuñez, E. (2018). Aplicación de la NIC 2 en la valoración de inventarios de las empresas hoteleras del Cantón Quevedo, *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. <https://www.eumed.net/rev/oe1/2018/07/inventarios-empresas-hoteleras.html>

Segura, M. (2019). Operaciones vinculadas y rentabilidad de la empresa A. Hatrodt Perú S.A.C, 2016-2018. *INNOVA Research Journal*, 4(3), 74-84.
<https://doi.org/10.33890/innova.v4.n3.2019.1022>

Soto, B., Quiros, J. y Mesa, G. (2013). Análisis comparativo del tratamiento contable y financiero de los inventarios entre NIC 2 plena, NIIF pymes sección 13 y Decreto 2706 capítulo 8. *Revista Javeriana*, 14(36), 903-941.
<https://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/7908>

Terreros, O., y Zhañay, M. (2018). *Análisis del control y medición contable de los inventarios de acuerdo a la NIC 2 en la Industria Cerámica, Caso de estudio Cerámica Pella Cia. Ltda.* [Tesis de pregrado, Universidad de Cuenca].
<http://dspace.ucuenca.edu.ec/handle/123456789/29993>

Apéndices

Anexo 1: Matriz de consistencia

Título de la Investigación: Aplicación de la NIC 2 y su influencia en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables/ Dimensiones	Metodología de Investigación
<p><i>Problema General</i></p> <p>¿De qué manera la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?</p> <p><i>Problemas Específicos</i></p> <p>¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?</p> <p>¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?</p> <p>¿Cómo la aplicación de la NIC 2 influye en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020?</p>	<p><i>Objetivo General</i></p> <p>Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020.</p> <p><i>Objetivos específicos</i></p> <p>Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p> <p>Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p> <p>Determinar la influencia de la aplicación de la NIC 2 en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p>	<p><i>Hipótesis General</i></p> <p>La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad de la empresa exportadora Millwa 2019 - 2020.</p> <p><i>Hipótesis Específicos</i></p> <p>La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las ventas de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p> <p>La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación a las inversiones de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p> <p>La aplicación de la NIC 2 influye significativamente en la rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades de la empresa exportadora Millwa 2019-2020</p>	<p><i>Variable Dependiente:</i></p> <p>Nic 2: Inventarios</p> <p><i>Dimensiones:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -Costo de los inventarios -Sistema de valuación de inventarios -Valor neto realizable -Revelaciones <p><i>Variable Independiente:</i></p> <p>Rentabilidad</p> <p><i>Dimensiones:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> -relación a las ventas -relación con las inversiones -relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades 	<p>Enfoque de la investigación Enfoque cuantitativo</p> <p>Método de la Investigación Método Científico</p> <p>Método Específico: Deductivo-inductivo.</p> <p>Tipo: Aplicado</p> <p>Nivel o Alcance: Descriptivo</p> <p>Diseño de la Investigación Diseño no experimental, corte transversal</p> <p>Población. No aplica solo se trabaja con información de la empresa exportadora Millwa</p> <p>Unidad de análisis: Estado de situación financiera, estado de resultados del 2019-2021 de la Empresa Exportadora MILLWA. Documentos y reportes administrativos, de producción y contables.</p> <p>Técnicas e instrumentos de recolección de datos.</p> <p>Técnicas: Observación y revisión documentos</p> <p>Instrumentos: Ficha de observación y guía de análisis documental.</p>

Anexo 2: Instrumento de Recolección de Datos – Guía de Análisis Documental

Responsable:		Quispe Bautista Wini Ebelin			Fecha de ejecución:		12/04/2022	
Variable: Rentabilidad		Año 2019			Año 2020			
1. Rentabilidad en relación a las ventas		<i>Sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			<i>Sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			
Indicador	Fórmulas	Variación			Variación			
1.1. Margen Bruto	<i>Utilidad Bruta / Ventas Netas</i>	0.0715	0.0550	-0.0165	0.1362	0.1177	-0.0185	
1.2. Margen operativo	<i>Utilidad Operativa / Ventas Netas</i>	0.0181	0.0111	-0.0070	0.0779	0.0650	-0.0129	
1.3. Margen neto	<i>Utilidad Neta / Ventas Netas</i>	0.0128	0.0078	-0.0050	0.0549	0.0458	-0.0091	
2. Rentabilidad en relación con las inversiones		<i>sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			<i>sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			
Indicador	Fórmulas	Variación			Variación			
2.1. ROE	<i>Utilidad neta / Patrimonio</i>	0.0238	0.0147	-0.0091	0.1127	0.0966	-0.0161	
2.2. ROA	<i>Utilidad neta / Activos Totales</i>	0.0198	0.0122	-0.0076	0.0760	0.0646	-0.0114	
2.3. Tasa de rendimiento de las utilidades netas de operación	<i>Utilidades Antes de Intereses e Impuestos / Activos Totales</i>	0.0281	0.0174	-0.0108	0.1078	0.0916	-0.0162	
3. Rentabilidad en relación con la rotación y la capacidad de obtener utilidades		<i>sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			<i>sin aplicación NIC 2 con aplicación NIC 2</i>			
Indicador	Fórmulas	Variación			Variación			
3.1. Razón de rotación de los activos	<i>Ventas / Activos Totales</i>	1.5516	1.5636	0.0120	1.3840	1.4095	0.0256	
3.2. Capacidad de obtener utilidades	<i>(Ventas / Activos Totales) * (Utilidades Netas Después de Impuestos / Ventas)</i>	0.0198	0.0122	-0.0076	0.0760	0.0646	-0.0114	

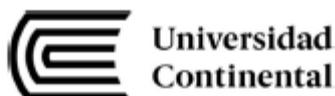
Anexo 3: Instrumento de Recolección de Datos - Ficha de Observación

Acciones a evaluar		Registro de cumplimiento			Observaciones
D1	Costo de los inventarios	SI	NO	N/A	Observaciones
I1 Compra de materia prima					
1	La empresa cuenta con un flujograma de proceso de compra de materia prima		X		No cuenta con un flujograma de procesos; el trabajo es de forma empírica, por lo que el nivel de conocimiento de las actividades se basa en lo que normalmente ejecuta la dueña al momento de realizar compras de materia prima, suministro e insumos.
2	La empresa conoce donde inicia y termina el proceso de compra de materia prima		X		Es preciso remarcar que la dueña considera que su proceso de compra inicia con el pedido de la materia prima a su proveedor, a través de correos electrónicos y culmina con la llegada del producto a su almacén
3	La empresa conoce todos los egresos de dinero empleados durante el proceso de compra de materia prima		X		Generalmente el principal egreso no reconocido como parte del proceso de compra o costo de la materia prima es el flete.
4	La empresa clasifica todos los egresos de dinero empleados durante el proceso de compra de materia prima		X		La empresa no clasifica los egresos, al tener una contabilidad independiente solo se limita a enviar la documentación de boletas y facturas al contador.
5	La empresa registra todos los egresos de dinero empleados durante el proceso de compra de materia prima		X		La empresa presenta dificultad en registrar los egresos durante la compra de materia prima, uno de ellos es el no registro de gastos sin comprobantes los mismos que no son informados a contabilidad.
I2 Mano de obra directa					
6	La empresa cuenta con un flujograma del proceso productivo		X		Al igual que el proceso de compra de la empresa, no se cuenta con un flujograma de proceso productivo establecido.
7	La empresa mide la producción de los empleados por horas trabajadas	X			Con excepción de tipo de trabajador.
8	La empresa mide la producción de los empleados por prendas producidas	X			Con excepción de tipo de trabajador.
9	La empresa lleva el control detallado de los costos y gastos generados por los trabajadores durante el proceso productivo		X		El control se realiza de forma manual y con anotaciones empleando papeles y Excel. La diferencia existe por tipo de trabajador.
10	Los trabajadores desempeñan funciones diferentes a las de producción		X		La empresa cuenta con muy poco personal.
I3 Costos indirectos de fabricación					
11	La empresa clasifica los costos indirectos de fabricación por costos fijos y costos variables	X			Forma empírica.
12	La empresa emplea otro método para clasificar los costos indirectos de fabricación		X		-
13	La empresa mapea y reconoce todos los costos indirectos de fabricación (Insumos, mpi, moi)		X		La empresa si conoce los costos indirectos, pero no los tiene definidos formalmente en documentos institucionales para su revisión.
14	La empresa distribuye los costos indirectos de fabricación en función a la capacidad de producción (Costos fijos)	X			-
15	La empresa distribuye los costos indirectos de fabricación en función al uso real de los recursos (Costos variables)	X			-
D2	Sistema de valuación de inventarios	SI	NO	N/A	Observaciones
I1 Método de valorización					
16	La empresa cuenta con un método de valorización de inventarios como el PEPS, promedio ponderado u otro	X			-
17	La empresa mantiene inventarios que llegan ultimo al almacén y necesariamente son las primeras en salir (UEPS)		X		-

18	La empresa mantiene inventarios que ingresan primero a almacén y necesariamente son las primeras en salir (PEPS)		X		-
19	La empresa mantiene inventarios en las cuales no es indispensable el orden de las salidas de los inventarios del almacén (Promedio ponderado)	X			Uso sencillo, sin dificultad del entendimiento del método.
I2 Kardex					
20	La empresa emplea tarjetas de control (Kardex) para el registro de los ingresos y salidas del inventario	X			-
21	La empresa mediante el Kardex controla constantemente los ingresos y salidas del inventario		X		Existe desorganización de los tiempos de aplicación.
22	El Kardex se realiza por cada tipo de producto	X			-
23	El Kardex empleado, consta de todos los datos mínimos requeridos (Fecha de movimiento, cantidades, valor de compra, valor de venta, periodo)	X			-
24	La empresa ha designado un personal exclusivo para el registro de los movimientos en el Kardex	X			Si hay personal, pero no se respeta sus funciones.
25	Existen diferencias entre los saldos (físicos, Kardex y el sistema de control de inventario)	X			Por la generación de desorden si se ha generado diferencias de saldos.
I3 Cambio de método de valorización					
26	La empresa ha empleado un método de valorización diferente al actual		X		El único método de valorización empleada ha sido el método del costo estándar y se mide a su costo de adquisición o producción.
27	La empresa ha realizado ajustes en su balance de apertura por cambio de método de valorización			X	No se ha cambiado el método de valorización.
I4 Efectos en las partidas					
28	Con el cambio del método de valorización, la empresa a incrementado o disminuido sus utilidades, activos e impuesto a la renta			X	No se ha cambiado el método de valorización, por lo que no se aplica.
D3	Valor neto realizable	SI	NO	N/A	Observaciones
I1 Valor en libros					
29	La empresa ha realizado alguna vez una disminución del costo de los inventarios registrados en los libros		X		-
30	La empresa reduce el costo de los inventarios, si el precio de venta está por debajo del valor en libros		X		No se realiza comparaciones.
31	La empresa a disminuido los costos de los inventarios en libros de forma general alguna vez		X		No hay registro de desvalorización o incrementos en las valorizaciones reflejados en los libros contables.
32	La empresa compara el costo de los inventarios en libros respecto a los costos del mercado (comparar con la competencia)		X		No se realiza comparaciones.
33	La empresa reduce el valor del inventario en libros y actualiza el Kardex		X		No hay registro de desvalorización o incrementos en las valorizaciones reflejados en los libros contables.
I2 Daño de materiales e insumos					
34	Cuando el inventario está dañado, la empresa reduce su costo en libros		X		No se realiza comparaciones.
35	La empresa cuenta con un mecanismo para identificar el estado del inventario		X		No utiliza ningún tipo de mecanismos para identificar el estado del inventario.
36	El nuevo costo del inventario dañado, es actualizado al valor de mercado		X		-
I3 Periodo de revisión					
37	La empresa evalúa y compara periódicamente el costo de los inventarios en libros, con las del mercado		X		-

38	La empresa evalúa periódicamente los productos dañados, para disminuir oportunamente el valor del costo de los inventarios en los libros		X		-
D4	Revelaciones	SI	NO	N/A	Observaciones
II	Información a revelar				
39	La empresa cuenta con políticas, acciones, eventos y criterios de decisión, referentes a los inventarios		X		Surgen decisiones esporádicas conforme se presenten las situaciones.
40	La empresa revela las políticas, acciones, eventos y criterios de decisión, referentes a los inventarios		X		No se elaboran notas a los estados financieros.

Anexo 4: Validación de instrumentos



Ficha de Validación por Criterio de Experto

1. Datos Generales

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: MANYARI DE LA CRUZ, Juan Aquiles
 1.2. Grado académico / mención : Magister en Admin. Estratégica de Empresas (MBA)
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : 20077536 – Cel 956792281
 1.4. Cargo e institución donde labora: Docente de la Universidad Continental
 1.5. Autor(es) del instrumento : Quispe Bautista, Wini Ebelin
 1.6. Lugar y fecha : 18/03/2022

2. Aspectos de la Evaluación.

Indicadores	Criterios	Deficiente	Aceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.			X
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.			X
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.			X
4. Organización	Presentación ordenada.			X
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			X
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.		X	
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			X
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			X
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			X
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.		X	
Conteo total de marcas		A	B	C

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = \underline{0.92}$$

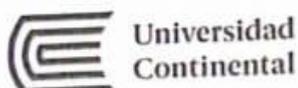
3. Opinión de aplicabilidad

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

4. Recomendaciones

Los instrumentos relacionan todos los aspectos importantes relacionados a la NIC 2 y rentabilidad lo hace de forma ordenada y lógica, mi recomendación es que podría aplicar una escala de Likert en algunas preguntas del instrumento 2 pues algunas respuestas no pueden ser tan determinantes como SI/NO


 Firma del Experto
 DNI. N° 20077536



Universidad
Continental

Ficha de Validación por Criterio de Experto

1. Datos Generales

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: TOVAR NAVARRO, Angélica María
 1.2. Grado académico / mención : Maestría en Auditoría y Control de Gestión
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : 20115595 / 956480048
 1.4. Cargo e institución donde labora: Docente universitario / Universidad Continental
 1.5. Autor(es) del instrumento : QUISPE BAUTISTA, Wini Ebelin
 1.6. Lugar y fecha : Huancayo, 10 de abril de 2022

2. Aspectos de la Evaluación.

Indicadores	Criterios	Deficiente	Acceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.			X
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.			X
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.			X
4. Organización	Presentación ordenada.			X
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			X
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.			X
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			X
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			X
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			X
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.			X
Conteo total de marcas		A	B	C

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = \frac{1.00}{1.00}$$

3. Opinión de aplicabilidad

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

4. Recomendaciones

.....

Firma del Experto
 DNI N° 20115595



Ficha de Validación por Criterio de Experto

1. Datos Generales

- 1.1. Apellidos y nombres del Experto: Matos Gilvonio, Nancy Mercedes
 1.2. Grado académico / mención : Maestro- Tributación y Política Fiscal
 1.3. N° DNI / Teléfono y/o celular : DNI No 19847117 teléfono 964005696.
 1.4. Cargo e institución donde labora: Jefe del Área de Ejecución Presupuestal UNCP
 1.5. Autor(es) del instrumento : Quispe Bautista, Wini Ebelin
 1.6. Lugar y fecha : 28/03/2022

2. Aspectos de la Evaluación.

Indicadores	Criterios	Deficiente	Acceptable	Bueno
		1	3	5
1. Claridad	Está formulado con lenguaje apropiado y comprensible.			x
2. Objetividad	El instrumento está organizado y expresado en comportamientos observables.			x
3. Actualidad	Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología.		x	
4. Organización	Presentación ordenada.			x
5. Suficiencia	Comprende aspectos de las variables en cantidad y calidad suficiente.			x
6. Pertinencia	Permite conseguir datos de acuerdo a los objetivos planteados.			x
7. Consistencia	Pretende conseguir datos basado en teorías o modelos teóricos.			x
8. Coherencia	Entre variables, dimensiones, indicadores e ítems.			x
9. Metodología	La estrategia responde al propósito de la investigación.			x
10. Aplicación	Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente.		x	
Conteo total de marcas		A	B	C

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{1 \times A + 3 \times B + 5 \times C}{50} = 0.92$$

3. Opinión de aplicabilidad

Intervalo	Categoría	
[0,20 – 0,40]	No válido, reformular	<input type="radio"/>
<0,41 – 0,60]	No válido, modificar	<input type="radio"/>
<0,61 – 0,80]	Válido, mejorar	<input type="radio"/>
<0,81 – 1,00]	Válido, aplicar	<input checked="" type="radio"/>

4. Recomendaciones

.....

Firma del Experto
 DNI. N° 19847117

Anexo 5: Relación de productos terminados desvalorizados - 2019

CATEGORÍA	NOMBRE	UNIDAD DE MEDIDA	COD. COLOR	COLOR	PRODUCTO TERMINADO			DESVALORIZACIÓN		Diferencia
					CANTIDAD	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL	COSTO UNITARIO	COSTO TOTAL	
VINCHA	ROMBOS	UND	100	BLANCO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ROMBOS	UND	E002	GRIS CLARO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ROMBOS	UND	E003	GRIS	3	10.00	30.00	7.00	21.00	9.00
VINCHA	ROMBOS	UND	402	GRIS OSCURO	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	ROMBOS	UND	207	BEIGE	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	ROMBOS	UND	500	NEGRO	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	ROMBOS	UND	RJ6716	ROSADO	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	ROMBOS	UND	RJ2055	ROJO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ROLLITOS	UND	207	BEIGE	6	10.00	60.00	7.00	42.00	18.00
VINCHA	ROLLITOS	UND	204	MARRÓN	6	10.00	60.00	7.00	42.00	18.00
VINCHA	ROLLITOS	UND	RJ2055	ROJO	3	10.00	30.00	7.00	21.00	9.00
VINCHA	ROLLITOS	UND	M66	AZUL JEANS	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	ROLLITOS	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	DOBLE CARA TRADICIONAL (GRUESA)	UND	100	BLANCO	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	DOBLE CARA TRADICIONAL (GRUESA)	UND	E003	GRIS	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	DOBLE CARA TRADICIONAL (GRUESA)	UND	204	MARRÓN	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	E003	GRIS	5	10.00	50.00	7.00	35.00	15.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	402	GRIS OSCURO	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	207	BEIGE	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	204	MARRÓN	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	RJ6716	ROSADO	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	RJ2055	ROJO	3	10.00	30.00	7.00	21.00	9.00
VINCHA	3TRENZAS	UND	M66	AZUL JEANS	3	10.00	30.00	7.00	21.00	9.00
VINCHA	ARROCITO	UND	E002	GRIS CLARO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ARROCITO	UND	E003	GRIS	3	10.00	30.00	7.00	21.00	9.00
VINCHA	ARROCITO	UND	RJ6716	ROSADO	5	10.00	50.00	7.00	35.00	15.00
VINCHA	ARROCITO	UND	DESCARTES	MULTICOLOR	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	100	BLANCO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	E002	GRIS CLARO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	E003	GRIS	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	207	BEIGE	1	10.00	10.00	7.00	7.00	3.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	204	MARRÓN	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	500	NEGRO	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	RJ6716	ROSADO	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	DIAMANTE	UND	RJ2055	ROJO	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00

VINCHA	DIAMANTE	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	SULTAN	UND	100	BLANCO	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	SULTAN	UND	402	GRIS OSCURO	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	SULTAN	UND	207	BEIGE	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	SULTAN	UND	204	MARRÓN	8	10.00	80.00	7.00	56.00	24.00
VINCHA	SULTAN	UND	500	NEGRO	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
VINCHA	ECO	UND	E003	GRIS	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ECO	UND	402	GRIS OSCURO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ECO	UND	RJ2055	ROJO	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ECO	UND	M66	AZUL JEANS	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	ECO	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	4	10.00	40.00	7.00	28.00	12.00
VINCHA	AURORA	UND	M1825	MOSTAZA MELANGE	4	13.00	52.00	11.00	44.00	8.00
			FT009	NEGRO						
VINCHA	AURORA	UND	M1825	MOSTAZA MELANGE	5	13.00	65.00	11.00	55.00	10.00
			FT001	BLANCO						
VINCHA	AURORA	UND	M4426	ROSADO	5	13.00	65.00	11.00	55.00	10.00
			FT009	NEGRO						
VINCHA	AURORA	UND	M4426	ROSADO	4	13.00	52.00	11.00	44.00	8.00
			FT001	BLANCO						
VINCHA	AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	4	13.00	52.00	11.00	44.00	8.00
			FT009	NEGRO						
VINCHA	AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	3	13.00	39.00	11.00	33.00	6.00
			FT001	BLANCO						
VINCHA	AURORA	UND	M4413	VERDE CLARO	1	13.00	13.00	11.00	11.00	2.00
			FT009	NEGRO						
VINCHA	AURORA	UND	M4413	VERDE CLARO	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
			FT001	BLANCO						
VINCHA	ANITA	UND	RJ2055	ROJO	5	13.00	65.00	11.00	55.00	10.00
			402	GRIS OSCURO						
MITONES	CLASSIC	PAR	E002	GRIS CLARO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
			100	BLANCO						
MITONES	CLASSIC	PAR	435	GRIS OSCURO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
			E003	GRIS						
MITONES	CLASSIC	PAR	500	NEGRO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
			E003	GRIS						
MITONES	CLASSIC	PAR	M66	AZUL JEANS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			E003	GRIS						
MITONES	LORETO	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			204	MARRÓN						
MITONES	LORETO	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			500	NEGRO						
MITONES	LORETO	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00

			RJ2055	ROJO						
MITONES	LORETO	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			M66	AZUL JEANS						
MITONES	JUNÍN	PAR	100	BLANCO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			E002	GRIS CLARO						
MITONES	JUNÍN	PAR	E002	GRIS CLARO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
MITONES	ESTRELLA NORUEGA	PAR	E002	GRIS CLARO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
MITONES	ESTRELLA NORUEGA	PAR	435	GRIS OSCURO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
MITONES	ESTRELLA NORUEGA	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			M66	AZUL JEANS						
MITONES	TODOBOLITAS	PAR	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
MITONES	TODOBOLITAS	PAR	402	GRIS OSCURO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
MITONES	TODOBOLITAS	PAR	207	BEIGE	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
MITONES	TODOBOLITAS	PAR	204	MARRÓN	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
MITONES	TODOBOLITAS	PAR	AZ1660	AZUL NOCHE	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
MITONES	ARCOIRIS	PAR	100	BLANCO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
MITONES	ARCOIRIS	PAR	E002	GRIS CLARO	6	15.00	90.00	13.00	78.00	12.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
MITONES	ARCOIRIS	PAR	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
MITONES	EDEN	PAR	100	BLANCO	2	14.00	28.00	11.00	22.00	6.00
MITONES	EDEN	PAR	207	BEIGE	2	14.00	28.00	11.00	22.00	6.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	E003	GRIS	2	14.00	28.00	11.00	22.00	6.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	402	GRIS OSCURO	4	14.00	56.00	11.00	44.00	12.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	207	BEIGE	3	14.00	42.00	11.00	33.00	9.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	500	NEGRO	4	14.00	56.00	11.00	44.00	12.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	RJ2055	ROJO	3	14.00	42.00	11.00	33.00	9.00
MITONES	ROLLITOS	PAR	AZ1660	AZUL NOCHE	5	14.00	70.00	11.00	55.00	15.00
MITONES	ELEGANCE	PAR	100	BLANCO	4	14.00	56.00	11.00	44.00	12.00

MITONES	PASCO	PAR	E003	GRIS	3	15.00	45.00	10.00	30.00	15.00
			204	MARRÓN						
MITONES	PASCO	PAR	402	GRIS OSCURO	2	15.00	30.00	10.00	20.00	10.00
			100	BLANCO						
MITONES	PASCO	PAR	500	NEGRO	2	15.00	30.00	10.00	20.00	10.00
			E003	GRIS						
MITONES	PASCO	PAR	RJ2055	ROJO	2	15.00	30.00	10.00	20.00	10.00
			100	BLANCO						
MITONES	PASCO	PAR	M66	AZUL JEANS	2	15.00	30.00	10.00	20.00	10.00
			E002	GRIS CLARO						
MITONES	CRESPOS	PAR	F1620	BLANCO	2	10.00	20.00	8.00	16.00	4.00
MITONES	CRESPOS	PAR		gris claro eco	2	10.00	20.00	8.00	16.00	4.00
MITONES	CRESPOS	PAR	F1624	MARRÓN	2	10.00	20.00	8.00	16.00	4.00
MITONES	CRESPOS	PAR		gris-blanco	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
			FT001	BLANCO						
MITONES	CRESPOS	PAR	FT009	negro-gris	2	10.00	20.00	7.00	14.00	6.00
MITONES	AURORA	PAR	M1825	MOSTAZA MELANGE	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT009	NEGRO						
MITONES	AURORA	PAR	M1825	MOSTAZA MELANGE	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT001	BLANCO						
MITONES	AURORA	PAR	M4426	ROSADO	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT009	NEGRO						
MITONES	AURORA	PAR	M4426	ROSADO	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT001	BLANCO						
MITONES	AURORA	PAR	M4402	TURQUEZA	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT009	NEGRO						
MITONES	AURORA	PAR	M4402	TURQUEZA	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT001	BLANCO						
MITONES	AURORA	PAR	M4413	VERDE CLARO	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
			FT009	NEGRO						
MITONES	AURORA	PAR	M4413	VERDE CLARO	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
			FT001	BLANCO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	E003	GRIS	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
			100	BLANCO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	E003	GRIS	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
			E002	GRIS CLARO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	207	BEIGE	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			100	BLANCO						
GUANTES		PAR	500	NEGRO	5	18.00	90.00	15.00	75.00	15.00

	MANOPLA DOBLECARA		E003	GRIS						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			E003	GRIS						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			E003	GRIS						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			E003	GRIS						
GUANTES	MANOPLA DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA MUJER (LARGO)	PAR	E002	GRIS CLARO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA MUJER (LARGO)	PAR	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	DOBLECARA MUJER (LARGO)	PAR	500	NEGRO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA MUJER (LARGO)	PAR	402	GRIS OSCURO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	DOBLECARA MUJER (LARGO)	PAR	M66	AZUL JEANS	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA HOMBRE (CORTO)	PAR	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA HOMBRE (CORTO)	PAR	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	DOBLECARA HOMBRE (CORTO)	PAR	500	NEGRO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			E003	GRIS						
GUANTES	DOBLECARA HOMBRE (CORTO)	PAR	402	GRIS OSCURO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			RJ2055	ROJO						
GUANTES	DOBLECARA HOMBRE (CORTO)	PAR	M66	AZUL JEANS	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			E003	GRIS						
GUANTES	HUANCAYO	PAR	100	BLANCO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
				GRIS CLARO ECO						
GUANTES	HUANCAYO	PAR	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
			F1620	BLANCO						

GUANTES	HUANCAYO	PAR	402	GRIS OSCURO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
			FT001	BLANCO						
GUANTES	RAYAS	PAR	E002	GRIS CLARO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
			100	BLANCO						
GUANTES	RAYAS NIÑOS	PAR	E002	GRIS CLARO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
			100	BLANCO						
GUANTES	RAYAS NIÑOS	PAR	E003	GRIS	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	RAYAS NIÑOS	PAR	500	NEGRO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
			E003	GRIS						
GUANTES	TRADICIONAL	PAR	E003	GRIS	3	16.00	48.00	13.00	39.00	9.00
			204	MARRÓN						
			207	BEIGE						
			294	MARRÓN OSCURO						
			100	BLANCO						
GUANTES	TRADICIONAL	PAR	204	MARRÓN	1	16.00	16.00	13.00	13.00	3.00
			207	BEIGE						
			294	MARRÓN OSCURO						
			E003	GRIS						
			100	BLANCO						
GUANTES	CHICLE	PAR	100	BLANCO	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
GUANTES	CHICLE	PAR	E002	GRIS CLARO	3	12.00	36.00	9.00	27.00	9.00
GUANTES	CHICLE	PAR	E003	GRIS	4	12.00	48.00	9.00	36.00	12.00
GUANTES	CHICLE	PAR	207	BEIGE	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
GUANTES	CHICLE	PAR	204	MARRÓN	2	12.00	24.00	9.00	18.00	6.00
GUANTES	CHICLE	PAR	500	NEGRO	3	12.00	36.00	9.00	27.00	9.00
GUANTES	CHICLE	PAR	RJ2055	ROJO	3	12.00	36.00	9.00	27.00	9.00
GUANTES	CUZCO	PAR	E002	GRIS CLARO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	CUZCO	PAR	E003	GRIS	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
			100	BLANCO						
GUANTES	CALAMINA	PAR	100	BLANCO	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	CALAMINA	PAR	E003	GRIS	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	CALAMINA	PAR	207	BEIGE	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	CALAMINA	PAR	RJ2055	ROJO	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	CALAMINA	PAR	M66	AZUL JEANS	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	DIAMANTE	PAR	E003	GRIS	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	DIAMANTE	PAR	402	GRIS OSCURO	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	DIAMANTE	PAR	207	BEIGE	3	15.00	45.00	12.00	36.00	9.00
GUANTES	DIAMANTE	PAR	M66	AZUL JEANS	2	15.00	30.00	12.00	24.00	6.00
GUANTES	CON TAPA MERIDA	PAR	100	BLANCO	4	15.00	60.00	12.00	48.00	12.00
GUANTES	CON TAPA MERIDA	PAR	E002	GRIS CLARO	24	15.00	360.00	12.00	288.00	72.00

GUANTES	CON TAPA MERIDA	PAR	207	BEIGE	4	15.00	60.00	12.00	48.00	12.00
GUANTES	UNI	PAR	100	BLANCO	1	14.00	14.00	12.00	12.00	2.00
GUANTES	UNI	PAR	E002	GRIS CLARO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	UNI	PAR	402	GRIS OSCURO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	UNI	PAR	207	BEIGE	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	UNI	PAR	204	MARRÓN	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	UNI	PAR	500	NEGRO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	UNI	PAR	RJ2055	ROJO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	UNI	PAR	M66	AZUL JEANS	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	ECO	PAR	100	BLANCO	1	14.00	14.00	12.00	12.00	2.00
GUANTES	ECO	PAR	RJ2055	ROJO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	BARCELONA	PAR	500	NEGRO	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
			E003	GRIS						
GUANTES	ROLLITOS&BOTONCITOS	PAR	100	BLANCO	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	ROLLITOS&BOTONCITOS	PAR	E003	GRIS	1	14.00	14.00	12.00	12.00	2.00
GUANTES	ROLLITOS&BOTONCITOS	PAR	207	BEIGE	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	ROLLITOS&BOTONCITOS	PAR	RJ2055	ROJO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	ROLLITOS&BOTONCITOS	PAR	M66	AZUL JEANS	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	100	BLANCO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	E002	GRIS CLARO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	E003	GRIS	2	14.00	28.00	12.00	24.00	4.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	402	GRIS OSCURO	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	207	BEIGE	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	500	NEGRO	2	14.00	28.00	12.00	24.00	4.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	RJ2055	ROJO	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA	PAR	M66	AZUL JEANS	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA NIÑOS	PAR	E002	GRIS CLARO	4	14.00	56.00	12.00	48.00	8.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA NIÑOS	PAR	402	GRIS OSCURO	1	14.00	14.00	12.00	12.00	2.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA NIÑOS	PAR	500	NEGRO	5	14.00	70.00	12.00	60.00	10.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA NIÑOS	PAR	RJ2055	ROJO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GUANTES	MANOPLA DOBLETRENZA NIÑOS	PAR	M66	AZUL JEANS	1	14.00	14.00	12.00	12.00	2.00
GUANTES	MANOPLA ZICZAC	PAR	402	GRIS OSCURO	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
			E002	GRIS CLARO						
GUANTES	MANOPLA ZICZAC	PAR	E003	GRIS	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
			204	MARRÓN						
GUANTES	MANOPLA ZICZAC	PAR	E003	GRIS	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
			M66	AZUL JEANS						
GUANTES	MANOPLA ARROCITO	PAR	100	BLANCO	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
GUANTES	MANOPLA ARROCITO	PAR	207	BEIGE	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00

GUANTES	MANOPLA ARROCITO	PAR	204	MARRÓN	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
GUANTES	MANOPLA ARROCITO	PAR	M66	AZUL JEANS	2	13.00	26.00	11.00	22.00	4.00
GORRAS	ABEJA	UND	M66	AZUL JEANS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
GORRAS	ABEJA	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			RJ6716	ROSADO						
GORRAS	ABEJA	UND	100	BLANCO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			E003	GRIS						
GORRAS	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			204	MARRÓN						
GORRAS	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			500	NEGRO						
GORRAS	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			RJ2055	ROJO						
GORRAS	DOBLECARA BERN	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
GORRAS	DOBLECARA BERN	UND	435	GRIS OSCURO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			E002	GRIS CLARO						
GORRAS	DOBLECARA BERN	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			204	MARRÓN						
GORRAS	DOBLECARA ALPINE	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
GORRAS	DOBLECARA ALPINE	UND	435	GRIS OSCURO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			E002	GRIS CLARO						
GORRAS	DOBLECARA ALPINE	UND	204	MARRÓN	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			100	BLANCO						
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	100	BLANCO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	E002	GRIS CLARO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	E003	GRIS	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	402	GRIS OSCURO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	207	BEIGE	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	204	MARRÓN	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	500	NEGRO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	TODOBOLITAS	UND	RJ2055	ROJO	3	14.00	42.00	12.00	36.00	6.00
GORRAS	ARCOIRIS	UND	100	BLANCO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
GORRAS	ARCOIRIS	UND	E002	GRIS CLARO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO						

				(ZANAHORI A)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
GORRAS	ARCOIRIS	UND	500	NEGRO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORI A)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
GORRAS	EDEN	UND	100	BLANCO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	EDEN	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	EDEN	UND	207	BEIGE	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	ROLLITOS	UND	E002	GRIS CLARO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	ROLLITOS	UND	402	GRIS OSCURO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	100	BLANCO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	E002	GRIS CLARO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	402	GRIS OSCURO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	500	NEGRO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	DIAMANTE	UND	RJ2055	ROJO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	CUZCO	UND	100	BLANCO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	CUZCO	UND	E002	GRIS CLARO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	CUZCO	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	MALAGA	UND	100	BLANCO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	MALAGA	UND	E002	GRIS CLARO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	MALAGA	UND	E003	GRIS	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	MALAGA	UND	207	BEIGE	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	MALAGA	UND	204	MARRÓN	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	MALAGA	UND	M66	AZUL JEANS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	100	BLANCO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	E002	GRIS CLARO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	402	GRIS OSCURO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	207	BEIGE	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	204	MARRÓN	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	500	NEGRO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	SAN MARINO	UND	RJ2055	ROJO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	CRESPOS	UND		gris claro eco	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	CRESPOS	UND	F1621	BEIGE	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	CRESPOS	UND	F1624	MARRÓN	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	CRESPOS	UND	FT009	NEGRO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	OSLO	UND	100	BLANCO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	OSLO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	OSLO	UND	207	BEIGE	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00

GORRAS	OSLO	UND	204	MARRÓN	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	OSLO	UND	500	NEGRO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	OSLO	UND	RJ2055	ROJO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	OSLO	UND	M66	AZUL JEANS	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	OSLO	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	LUZERN	UND	100	BLANCO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	LUZERN	UND	E002	GRIS CLARO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	LUZERN	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	LUZERN	UND	207	BEIGE	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	LUZERN	UND	RJ6716	ROSADO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	LUZERN	UND	M66	AZUL JEANS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	ARROCITO	UND	100	BLANCO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	ARROCITO	UND	E002	GRIS CLARO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	ARROCITO	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	ARROCITO	UND	402	GRIS OSCURO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	ARROCITO	UND	207	BEIGE	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	ARROCITO	UND	RJ2055	ROJO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
GORRAS	ARROCITO	UND	500	NEGRO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	ARROCITO	UND	M66	AZUL JEANS	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	TURBO	UND	E003	GRIS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	TURBO	UND	M66	AZUL JEANS	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	GIRONA	UND	100	BLANCO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
GORRAS	GIRONA	UND	E002	GRIS CLARO	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	GIRONA	UND	E003	GRIS	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	GIRONA	UND	402	GRIS OSCURO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
GORRAS	GIRONA	UND	207	BEIGE	3	15.00	45.00	13.00	39.00	6.00
GORRAS	GIRONA	UND	500	NEGRO	1	15.00	15.00	13.00	13.00	2.00
GORRAS	AURORA	UND	M1825	MOSTAZA MELANGE	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	AURORA	UND	M4426	ROSADO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT009	NEGRO						
GORRAS	AURORA	UND	M4426	ROSADO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT009	NEGRO						
GORRAS	AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M1825	MOSTAZA MELANGE	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT009	NEGRO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M1825	MOSTAZA MELANGE	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4426	ROSADO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00

			FT009	NEGRO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4426	ROSADO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT009	NEGRO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4402	TURQUEZA	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT001	BLANCO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4413	VERDE CLARO	5	15.00	75.00	13.00	65.00	10.00
			FT009	NEGRO						
GORRAS	CHULLO AURORA	UND	M4413	VERDE CLARO	4	15.00	60.00	13.00	52.00	8.00
			FT001	BLANCO						
ESCARPIN	TRADICIONAL	PAR	100	BLANCO	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			204	MARRÓN						
			207	BEIGE						
			294	MARRÓN OSCURO						
			E003	GRIS						
ESCARPIN	TRADICIONAL	PAR	E003	GRIS	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			204	MARRÓN						
			207	BEIGE						
			294	MARRÓN OSCURO						
			100	BLANCO						
ESCARPIN	TRADICIONAL	PAR	204	MARRÓN	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			207	BEIGE						
			294	MARRÓN OSCURO						
			E003	GRIS						
			100	BLANCO						
ESCARPIN	TRADICIONAL	PAR	500	NEGRO	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			204	MARRÓN						
			207	BEIGE						
			100	BLANCO						
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E002	GRIS CLARO	4	18.00	72.00	16.00	64.00	8.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E002	GRIS CLARO	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E003	GRIS	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			RJ6716	ROSADO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E003	GRIS	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			RJ6716	ROSADO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	E003	GRIS	1	18.00	18.00	16.00	16.00	2.00

			204	MARRÓN						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	402	GRIS OSCURO	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	207	BEIGE	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	207	BEIGE	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	207	BEIGE	1	18.00	18.00	16.00	16.00	2.00
			100	BLANCO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	500	NEGRO	1	18.00	18.00	16.00	16.00	2.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	500	NEGRO	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	500	NEGRO	4	18.00	72.00	16.00	64.00	8.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	500	NEGRO	4	18.00	72.00	16.00	64.00	8.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	RJ6716	ROSADO	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			E002	GRIS CLARO						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	3	18.00	54.00	16.00	48.00	6.00
			E003	GRIS						
MEDIAS	DOBLECARA	PAR	M66	AZUL JEANS	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
			207	BEIGE						
CASACA	LANA CRESPA	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	4	20.00	80.00	18.00	72.00	8.00
			AZ1660	AZUL NOCHE						
CASACA	LANA CRESPA	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	4	20.00	80.00	18.00	72.00	8.00
			AZ1660	AZUL NOCHE						
CASACA	LANA CRESPA	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	2	20.00	40.00	18.00	36.00	4.00
			AZ1660	AZUL NOCHE						
CASACA	LANA CRESPA	UND	RJ2055	ROJO	2	20.00	40.00	18.00	36.00	4.00
			RJ2055	ROJO						
CASACA	LANA CRESPA	UND	RJ2055	ROJO	1	20.00	20.00	18.00	18.00	2.00
			RJ2055	ROJO						
CASACA	LANA CRESPA	UND	RJ2055	ROJO	3	20.00	60.00	18.00	54.00	6.00
			RJ2055	ROJO						
CASACA	LONDRES	UND	E002	GRIS CLARO	4	20.00	80.00	18.00	72.00	8.00
CASACA	LONDRES	UND	402	GRIS OSCURO	1	20.00	20.00	18.00	18.00	2.00
CASACA	LONDRES	UND	500	NEGRO	4	20.00	80.00	18.00	72.00	8.00
CASACA	LONDRES	UND	M620	GUINDO MELANGE	2	20.00	40.00	18.00	36.00	4.00
CASACA	LONDRES	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	1	20.00	20.00	18.00	18.00	2.00

CASACA	LONDRES	UND	M678	VERDE OSCURO MELANGE	1	20.00	20.00	18.00	18.00	2.00
CASACA	ESTRELLA NORUEGA HOMBRE FORRO	UND	435	GRIS OSCURO	2	20.00	40.00	18.00	36.00	4.00
			E003	GRIS						
			100	BLANCO						
CHOMPA	CLASSIC HOMBRE	UND	E002	GRIS CLARO	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	TRENZAS HOMBRE	UND	E002	GRIS CLARO	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	TRENZAS HOMBRE	UND	E003	GRIS	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	TRENZAS HOMBRE	UND	500	NEGRO	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	TRENZAS HOMBRE	UND	M678	VERDE OSCURO MELANGE	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	100	BLANCO	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	E002	GRIS CLARO	2	22.00	44.00	20.00	40.00	4.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	E003	GRIS	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	402	GRIS OSCURO	2	22.00	44.00	20.00	40.00	4.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	500	NEGRO	4	22.00	88.00	20.00	80.00	8.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	M620	GUINDO MELANGE	5	22.00	110.00	20.00	100.00	10.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	M66	azul jeans	5	22.00	110.00	20.00	100.00	10.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	CLASSIC CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	M678	VERDE OSCURO MELANGE	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	207	BEIGE	2	22.00	44.00	20.00	40.00	4.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	100	BLANCO	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	207	BEIGE	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	100	BLANCO	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	207	BEIGE	5	22.00	110.00	20.00	100.00	10.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	207	BEIGE	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	100	BLANCO	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	100	BLANCO	2	22.00	44.00	20.00	40.00	4.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	E003	GRIS	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ROLLITO	UND	E003	GRIS	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	CRESPA CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	F1626	GRIS	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	CRESPA CUELLO JORGE CHAVEZ	UND	F1620	BLANCO	3	22.00	66.00	20.00	60.00	6.00
CHOMPA	ABIERTA	UND	F1624	MARRÓN	1	24.00	24.00	22.00	22.00	2.00
			F1626	GRIS						
CHOMPA	ABIERTA	UND	F1625	MARRÓN CLARO	1	22.00	22.00	20.00	20.00	2.00
CHOMPA	JORGE CHAVEZ CRESPO CUELLO LARGO	UND	F1620	BLANCO	1	25.00	25.00	23.00	23.00	2.00
CHOMPA	JORGE CHAVEZ CRESPO CUELLO LARGO	UND	F1626	GRIS	1	25.00	25.00	23.00	23.00	2.00
CHOMPA	CAPUCHA CRESPO	UND	F1625	MARRÓN CLARO	1	25.00	25.00	23.00	23.00	2.00
CHOMPA	ABRIGO	UND	F1626	GRIS	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			F1624	MARRÓN						
CHOMPA	INTARCIA	UND	E003	GRIS	5	35.00		33.00		10.00

			F1626	GRIS			175.00		165.00	
			FT128	GRIS OSCURO						
CHOMPA	INTARCIA	UND	F1626	GRIS	1	35.00	35.00	33.00	33.00	2.00
			F1626	GRIS						
			FT128	GRIS OSCURO						
CHOMPA	INTARCIA	UND	E003	GRIS	1	35.00	35.00	33.00	33.00	2.00
			F1626	GRIS						
			F1624	MARRÓN						
CHOMPA	INTARCIA	UND	100	BLANCO	1	35.00	35.00	33.00	33.00	2.00
			F1620	BLANCO						
			F1626	GRIS						
CHOMPA	INTARCIA	UND	VR1270	VERDE	1	35.00	35.00	33.00	33.00	2.00
			VR1270	VERDE						
			FT376	BEIGE						
CHOMPA	LLANO CON BOLITAS	UND	E002	GRIS CLARO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
CHOMPA	LLANO CON BOLITAS	UND	E002	GRIS CLARO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
CHOMPA	LLANO CON BOLITAS	UND	E002	GRIS CLARO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
CHOMPA	G	UND	100	BLANCO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			E003	GRIS						
CHOMPA	G	UND	500	NEGRO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			207	BEIGE						
CHOMPA	G	UND	207	BEIGE	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			100	BLANCO						
CHOMPA	G	UND	100	BLANCO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			403	GRIS OSCURO RATA						
CHOMPA	G	UND	E002	GRIS CLARO	3	30.00	90.00	28.00	84.00	6.00
			403	GRIS OSCURO RATA						
CHOMPA	G	UND	E002	GRIS CLARO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
			403	GRIS OSCURO RATA						
CHOMPA	LINS	UND	E002	GRIS CLARO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
CHOMPA	LINS	UND	100	BLANCO	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
CHOMPA	LINS	UND	207	BEIGE	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
ABRIGO	FLORIDA	UND	F1626	GRIS	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
ABRIGO	CRESPO SOLAPA	UND	F1624	MARRÓN	1	30.00	30.00	28.00	28.00	2.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	100	BLANCO	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	E002	GRIS CLARO	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	E003	GRIS	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	402	GRIS OSCURO	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	500	NEGRO	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	NUEVA YORK	UND	M620	GUINDO MELANGE	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00

PONCHO	NUEVA YORK	UND	AZ1660	AZUL NOCHE	2	30.00	60.00	28.00	56.00	4.00
PONCHO	MARIA	UND	E003-B	GRIS	4	30.00	120.00	28.00	112.00	8.00
PONCHO	MARIA	UND	100-B	BLANCO	4	30.00	120.00	28.00	112.00	8.00
PONCHO	MARIA	UND	207-B	BEIGE	4	30.00	120.00	28.00	112.00	8.00
CUELLER A	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			204	MARRÓN						
CUELLER A	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			500	NEGRO						
CUELLER A	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			RJ2055	ROJO						
CUELLER A	LORETO	UND	E003	GRIS	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			M66	AZUL JEANS						
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	100	BLANCO	1	18.00	18.00	16.00	16.00	2.00
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	E002	GRIS CLARO	1	18.00	18.00	16.00	16.00	2.00
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	E003	GRIS	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	402	GRIS OSCURO	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	204	MARRÓN	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
CHALINA	TODOBOLITAS TUBULAR	UND	500	NEGRO	2	18.00	36.00	16.00	32.00	4.00
CUELLER A	ARCOIRIS	UND	100	BLANCO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
CUELLER A	ARCOIRIS	UND	E002	GRIS CLARO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
CUELLER A	ARCOIRIS	UND	500	NEGRO	2	15.00	30.00	13.00	26.00	4.00
			AM1180	MOSTAZA						
			AM5198	NARANJA CLARO (ZANAHORIA)						
			RJ2095	NARANJA OSCURO						
CHALINA	EDEN	UND	100	BLANCO	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	EDEN	UND	E002	GRIS CLARO	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	EDEN	UND	E003	GRIS	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	EDEN	UND	207	BEIGE	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	EDEN	UND	204	MARRÓN	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	EDEN	UND	500	NEGRO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CUELLER A	ROLLITOS	UND	100	BLANCO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CUELLER A	ROLLITOS	UND	E002	GRIS CLARO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
CUELLER A	ROLLITOS	UND	207	BEIGE	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00

CUELLER A	ROLLITOS	UND	204	MARRÓN	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CUELLER A	ROLLITOS	UND	RJ2055	ROJO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CUELLER A	ROLLITOS	UND	M66	AZUL JEANS	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	CRESPOS	UND	F1621	BEIGE	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
CHALINA	CRESPOS	UND	F1624	MARRÓN	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	CRESPOS	UND	FT009	NEGRO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CHALINA	ECO	UND	100	BLANCO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CHALINA	ECO	UND	E002	GRIS CLARO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	ECO	UND	E003	GRIS	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CHALINA	ECO	UND	207	BEIGE	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	ECO	UND	500	NEGRO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	100	BLANCO	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	E002	GRIS CLARO	3	18.00	54.00	15.00	45.00	9.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	E003	GRIS	1	18.00	18.00	15.00	15.00	3.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	402	GRIS OSCURO	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	207	BEIGE	2	18.00	36.00	15.00	30.00	6.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	204	MARRÓN	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CHALINA	ECO TUBULAR	UND	500	NEGRO	4	18.00	72.00	15.00	60.00	12.00
CHALINA	CLASSIC	UND	500	NEGRO	3	17.00	51.00	14.00	42.00	9.00
			435	GRIS OSCURO						
CHALINA	CLASSIC	UND	M1703	ROSADO MELANGE	2	17.00	34.00	14.00	28.00	6.00
			E003	GRIS						
CHALINA	CLASSIC	UND	RJ2055	ROJO	2	17.00	34.00	14.00	28.00	6.00
			435	GRIS OSCURO						
CHALINA	ALPAQUITAS	UND	500	NEGRO	2	17.00	34.00	14.00	28.00	6.00
			E003	GRIS						
CHALINA	ALPAQUITAS	UND	E002	GRIS CLARO	4	17.00	68.00	14.00	56.00	12.00
			100	BLANCO						
CHALINA	ALPAQUITAS	UND	E003	GRIS	4	17.00	68.00	14.00	56.00	12.00
			435	GRIS OSCURO						
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	207	BEIGE	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	100	BLANCO	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	100	BLANCO	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	E003	GRIS	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	E003	GRIS	1	12.00	12.00	9.00	9.00	3.00
BEBE	SACO DE DORMIR UNI CON BORDADO	UND	E003	GRIS	3	12.00	36.00	9.00	27.00	9.00
BEBE	GORRITA DE BEBE TRENZAS	UND	100	BLANCO	1	9.00	9.00	7.00	7.00	2.00
BEBE	GORRITA DE BEBE TRENZAS	UND	E002	GRIS CLARO	1	9.00	9.00	7.00	7.00	2.00
BEBE	GORRITA DE BEBE TRENZAS	UND	207	BEIGE	2	9.00	18.00	7.00	14.00	4.00

BEBE	GORRITA DE BEBE TRENZAS	UND	204	MARRÓN	4	9.00	36.00	7.00	28.00	8.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE TRENZAS	PAR	100	BLANCO	4	8.00	32.00	6.00	24.00	8.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE TRENZAS	PAR	E002	GRIS CLARO	3	8.00	24.00	6.00	18.00	6.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE TRENZAS	PAR	E003	GRIS	1	8.00	8.00	6.00	6.00	2.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE TRENZAS	PAR	207	BEIGE	2	8.00	16.00	6.00	12.00	4.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE TRENZAS	PAR	204	MARRÓN	3	8.00	24.00	6.00	18.00	6.00
BEBE	GORRITA DE BEBE ARROCITO	UND	100	BLANCO	2	9.00	18.00	7.00	14.00	4.00
BEBE	GORRITA DE BEBE ARROCITO	UND	E002	GRIS CLARO	5	9.00	45.00	7.00	35.00	10.00
BEBE	GORRITA DE BEBE ARROCITO	UND	207	BEIGE	1	9.00	9.00	7.00	7.00	2.00
BEBE	GORRITA DE BEBE ARROCITO	UND	204	MARRÓN	2	9.00	18.00	7.00	14.00	4.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE ARROCITO	PAR	100	BLANCO	4	8.00	32.00	6.00	24.00	8.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE ARROCITO	PAR	E002	GRIS CLARO	1	8.00	8.00	6.00	6.00	2.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE ARROCITO	PAR	207	BEIGE	3	8.00	24.00	6.00	18.00	6.00
BEBE	ZAPATITO DE BEBE ARROCITO	PAR	204	MARRÓN	8	8.00	64.00	6.00	48.00	16.00
TOTAL					1438		22000		18475	3525

Anexo 6: Relación de materia prima desvalorizada - 2019

MATE.	GROSOR	COD COLOR	COLOR	PESO NETO	COSTO EN LIBROS MPD		COSTO MERCADO		DESVALORIZACIÓN
					COSTO INDIVIDUAL	COSTO TOTAL	COSTO UNITARIO SEGÚN MERCADO	COSTO TOTAL	
BL	2/16	100	BLANCO	3.300	56.00	184.80	47.04	155.23	29.57
BL	2/16	203	MARRÓN	0.050	56.00	2.80	47.04	2.35	0.45
BL	2/16	294	MARRÓN OSCURO	0.885	56.00	49.56	45.92	40.64	8.92
BL	2/16	2L526	BLANCO CHISPEADO	0.430	56.00	24.08	47.60	20.47	3.61
BL	2/16	2L577	NEGRO CHISPEADO	0.265	56.00	14.84	45.92	12.17	2.67
BL	2/16	2L654	NEGRO CHISPEADO	1.970	56.00	110.32	44.80	88.26	22.06
BL	2/16	AZ11012	ACERO	0.555	56.00	31.08	48.16	26.73	4.35
BL	2/16	AZ1654	ACERO	2.500	56.00	140.00	48.16	120.40	19.60
BL	2/16	AZ8117	CELESTE CLARO	1.370	56.00	76.72	44.80	61.38	15.34
BL	2/16	FT473	VERDE LIMÓN	2.390	56.00	133.84	45.92	109.75	24.09
BL	2/16	M1979	ACERO MELANGE	7.640	56.00	427.84	45.92	350.83	77.01
BL	2/16	M2327	VERDE MELANGE	0.610	56.00	34.16	44.80	27.33	6.83
BL	2/16	M3578	VERDE LIMA MELANGE	1.265	56.00	70.84	47.60	60.21	10.63
BL	2/16	M678	VERDE PETRÓLEO	2.990	56.00	167.44	47.04	140.65	26.79
BL	2/16	M707	NARANJADO MELANGE	3.285	56.00	183.96	48.16	158.21	25.75
BL	2/16	M-BZ	ROSADO TRICOLOR	3.950	56.00	221.20	45.36	179.17	42.03
BL	2/16	M-BZ-1	LADRILLO	2.065	56.00	115.64	48.16	99.45	16.19
BL	2/16	M-BZ-2	CAMOTE	0.705	56.00	39.48	46.48	32.77	6.71
BL	2/16	M-BZ-3	ACERO TRICOLOR	4.805	56.00	269.08	47.60	228.72	40.36
BL	2/16	RJ1800	LILA OSCURO	3.790	56.00	212.24	48.16	182.53	29.71
BL	2/16	RJ3425	ROSADO	0.755	56.00	42.28	47.04	35.52	6.76
BL	2/16	RJ3730	FUXIA	0.470	56.00	26.32	48.16	22.64	3.68
BL	2/16	RJ8930	ROSADO CLARO	0.150	56.00	8.40	45.36	6.80	1.60
BL	2/16	RJ9054	ROSA PASTEL	3.165	56.00	177.24	45.92	145.34	31.90

BL	2/16	VR1355	VERDE OSCURO	1.425	56.00	79.80	48.16	68.63	11.17
BL	2/20	19-2524TC X	MORADO UVA	1.010	56.00	56.56	47.04	47.51	9.05
BL	1/2	403	GRIS OSCURO RATA	0.320	56.00	17.92	47.60	15.23	2.69
BL	1/2	M681	SALMÓN	1.075	56.00	60.20	47.60	51.17	9.03
BL	1/0,4	100	BLANCO	4.665	56.00	261.24	48.16	224.67	36.57
BL	1/0,4	E003	GRIS	6.275	56.00	351.40	47.04	295.18	56.22
BL/S E	2/16	E003	GRIS CLARO	5.235	56.00	293.16	45.36	237.46	55.70
BL/S E	2/16	207	BEIGE	2.325	56.00	130.20	45.92	106.76	23.44
BL/S E	2/16	100	BLANCO	1.425	56.00	79.80	47.60	67.83	11.97
BL/S E	2/30	202	BEIGE	0.685	56.00	38.36	47.60	32.61	5.75
BL/S E	2/30	500	NEGRO	1.055	56.00	59.08	46.48	49.04	10.04
BL/S E	2/30	AZ2176	ACERO	0.770	56.00	43.12	44.80	34.50	8.62
BL/S E	2/30	402	GRIS OSCURO	0.860	56.00	48.16	48.16	41.42	6.74
BL/S E/LI	1/3,5	500	NEGRO	3.775	56.00	211.40	47.04	177.58	33.82
BL/S E/LI	1/3,5	OW003 E	LILA TRICOLOR	0.465	56.00	26.04	45.92	21.35	4.69
BL/S E/LI	1/3,5	OW004 E	GRIS TRICOLOR	0.395	56.00	22.12	45.92	18.14	3.98
BL/S E/LI	1/3,5	OW003 E	ROSADO TRICOLOR	0.410	56.00	22.96	47.04	19.29	3.67
BL/S E/LI	1/3,5	OW001 E	GRIS CLARO TRICOLOR	0.340	56.00	19.04	47.60	16.18	2.86
BL/S E-O/LI	1/3,5	F1621	BEIGE	3.585	56.00	200.76	45.92	164.62	36.14
BL/W /NY	1/3	FJ1112	NEGRO CHISPEADO	0.190	56.00	10.64	44.80	8.51	2.13
BL/W /NY	1/3	FJ1451	GRIS CLARO	0.300	56.00	16.80	46.48	13.94	2.86
BL/W /NY	1/3	FJ1449	MARRÓN CHISPEADO	0.125	56.00	7.00	48.16	6.02	0.98
BL/W /NY	1/3	FJ1115	AMARILLO	3.590	56.00	201.04	45.36	162.84	38.20
BL/W /NY	1/3	FJ1114	MORADO	4.855	56.00	271.88	48.16	233.82	38.06
FS	2/16	M606	NARANJADO OSCURO MELANGE	0.345	56.00	19.32	44.80	15.46	3.86
FS	2/16	M724	VERDE MELANGE	0.275	56.00	15.40	47.60	13.09	2.31
FS	2/16	M1826	NARANJA CLARO	0.640	56.00	35.84	45.92	29.39	6.45
FS	3/10	100	BLANCO	4.545	56.00	254.52	45.92	208.71	45.81

FS	3/10	RJ6506	FUXIA	0.315	56.00	17.64	48.16	15.17	2.47
FS	3/10	AM2190	NARANJA OSCURO	1.890	56.00	105.84	47.60	89.96	15.88
FS	3/10	AM8920	MOSTAZA	0.570	56.00	31.92	47.04	26.81	5.11
FS	3/10, 5	M1826	MOSTAZA CLARO	0.195	56.00	10.92	46.48	9.06	1.86
FS	3/10, 5	RJ8008	LILA	1.845	56.00	103.32	45.36	83.69	19.63
FS/N Y	1/5	RJ2055	ROJO	4.835	56.00	270.76	46.48	224.73	46.03
FS/N Y	1/5	AZ1660	AZUL NOCHE	2.595	56.00	145.32	44.80	116.26	29.06
FS/N Y	1/5	FT128	GRIS OSCURO	5.770	56.00	323.12	48.16	277.88	45.24
FS/N Y	1/5	FT001-B	BLANCO	0.800	56.00	44.80	47.04	37.63	7.17
FS/N Y	1/5	FT1435-B	TURQUEZA	1.010	56.00	56.56	48.16	48.64	7.92
FS/N Y-NT	1/5	VR1270	VERDE	6.870	56.00	384.72	45.92	315.47	69.25
FS/N Y-NT	1/5	FT377	MARRÓN	7.735	56.00	433.16	48.16	372.52	60.64
TOTAL						7546.00		6306.28	1239.72