

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTENOR ORREGO**

**FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS**

**PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD**



**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO**

---

**“Las mermas y su impacto en la liquidez de la empresa maderera  
Sánchez, al 2022”**

---

**Línea de Investigación:**

Contabilidad

**Autores:**

Urbina Morales, Diego Misael

Villalobos Sánchez, Christian Álvaro

**Jurado evaluador:**

Presidente : Montes Baltodano, German

Secretario : Berrospi Espinoza, Luis

Vocal : Hernández Carrillo, Margarita

**Asesor**

Ruiz Flores, Anibal Mario

**Código ORCID:** <https://orcid.org/0000-0001-9528-9326>

**Trujillo – Perú**

**2024**

**Fecha de sustentación: 2024/10/01**

# Las mermas y su impacto en la liquidez de la empresa maderera Sánchez, al 2022

## INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>7</b> %	<b>7</b> %	<b>0</b> %	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>repositorio.upao.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2</b> %
<b>2</b>	<b>repositorio.autonoma.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>3</b>	<b>repositorio.ulima.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>4</b>	<b>tesis.usat.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>5</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>6</b>	<b>repositorio.urp.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %
<b>7</b>	<b>jupiter.utm.mx</b> Fuente de Internet	<b>1</b> %

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo

Dr. Anibal Mario Ruiz Flores  
Asesor

### **Declaración de originalidad**

Yo, ANIBAL MARIO RUIZ FLORES, docente del Programa de Estudio de Contabilidad, de la Universidad Privada Antenor Orrego, asesor de la tesis de investigación titulada “Las mermas y su impacto en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022”, autores Urbina Morales Diego Misael y Villalobos Sanchez Christian Alvaro, dejo constancia de lo siguiente:

- El mencionado documento tiene un índice de puntuación de similitud de 7 %. Así lo consigna el reporte de similitud emitido por el software Turnitin el (23 de Setiembre del 2024).
- He revisado con detalle dicho reporte y la tesis, y no se advierte indicios de plagio.
- Las citas a otros autores y sus respectivas referencias cumplen con las normas establecidas por la Universidad.

Trujillo, 23 de septiembre de 2024

Autor: Urbina Morales, Diego Misael  
DNI: 77337506  
FIRMA



Autor: Villalobos Sanchez, Christian Alvaro  
DNI: 72417353  
FIRMA



Asesor: Anibal Mario Ruiz Flores  
DNI: 17810402

ORCID: <https://orcid.org/0000-0001-9528-9326>

FIRMA



## **PRESENTACIÓN**

Señores miembros del jurado:

De acuerdo con lo dispuesto y en cumplimiento del reglamento de grados y títulos de la Universidad Privada Antenor Orrego, exponemos a su consideración el presente trabajo de investigación: “Las mermas y su impacto en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022”.

Elaborado con el fin de obtener el título profesional de Contador Público. El objetivo principal es determinar cómo las mermas impactan en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

Por tanto, a ustedes señores miembros del jurado, mostramos nuestro especial y mayor agradecimiento por el veredicto que se haga acreedor el presente informe de tesis.

## DEDICATORIA

A Dios, por ser nuestra guía durante todo este tiempo de vida y por habernos permitido llegar a estas alturas de la carrera. A nuestros padres, por el apoyo incondicional y motivación brindado en el transcurso de nuestra formación profesional, quienes nos enseñaron a luchar día a día para así lograr lo que anhelamos y que fueron la principal motivación para poder esforzarnos y lograr esta meta.

## AGRADECIMIENTO

A nuestro maestro y guía el **Aníbal Mario Ruiz Flores**, quien nos apoyó en la elaboración de nuestro trabajo de investigación, por su tiempo, dedicación, y asesoramiento a la realización de la misma.

## RESUMEN

El objetivo de esta investigación fue determinar de qué manera los ingresos por mermas inciden en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez; el tipo de investigación que se empleó es no experimental, de diseño transversal con alcance descriptivo; la muestra estuvo conformada por 3 tipos de especie de madera aserrada, los cuales se encuentran dentro de los productos que comercializa la empresa; el instrumento utilizado fue el cuestionario y la técnica que se utilizó fue la encuesta que se nombró "Instrumento de evaluación: Diagnóstico de mermas de residuos maderables". Se concluyó que la empresa "Madera Sánchez" al reconocer las mermas como una oportunidad de fuente de ingresos, tendría un impacto positivo en su liquidez y que este incluso ayudaría a proporcionar la manera para trabajar estos recursos de la manera más eficientemente. De esta manera se obtuvo como resultado que los ingresos netos percibidos por la merma en investigación, ayudaría a reducir notoriamente cuentas por pagar a corto plazo concluyendo que existe una correlación positiva muy favorable entre la variable de mermas y de liquidez en la empresa Maderera Sánchez.

**Palabras clave:** liquidez, mermas, ingresos netos, cuentas por pagar.

## **ABSTRACT**

The objective of this investigation was to determine how income from shrinkage affects the liquidity of the company Maderera Sanchez; The type of research used is non-experimental, cross-sectional design with descriptive scope; The sample was made up of 3 types of sawn wood species, which are among the products sold by the company; The instrument used was the questionnaire and the technique used was the survey called "Evaluation instrument: Diagnosis of wood waste losses." It was concluded that the company "Madera Sánchez" by recognizing losses as an opportunity for a source of income would have a positive impact on its liquidity and that this would even help provide a way to work these resources in the most efficient way. In this way, it was obtained as a result that the net income received from the loss in research would help to significantly reduce accounts payable in the short term, concluding that there is a very favorable positive correlation between the variable of losses and liquidity in the company "Maderera Sanchez".

**Keywords:** liquidity, losses, net income, accounts payable.

## INDICE

Declaración de Originalidad	
<b>DEDICATORIA Y AGRADECIMIENTO</b>	1
<b>RESUMEN</b>	2
<b>ABSTRACT</b>	3
<b>INDICE DE CONTENIDO</b>	4
<b>INDICE DE TABLAS</b>	5
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b>	6
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	7
1.1. Realidad Problemática	7
1.2. Formulación del problema: problema general y problemas específicos	8
1.3. Justificación	8
1.4. Objetivos de la investigación: Objetivo general y objetivos específicos	9
<b>II. MARCO DE REFERENCIA</b>	10
2.1. Antecedentes	10
2.2. Marco Teórico	12
2.3. Marco Conceptual	19
2.4. Hipótesis	23
2.5. Variables	24
<b>III. METODOLOGÍA</b>	26
3.1. Tipo y nivel de investigación	26
3.2. Población, marco muestral, unidad de análisis y muestra	26
3.3. Técnicas e instrumentos de investigación	27
3.4. Diseño de investigación	28
3.5. Procesamiento y análisis de datos	29
<b>IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN</b>	30
4.1. Análisis e interpretación de resultados	30
4.2. Prueba de hipótesis	36
4.3. Discusión de resultados	42
<b>CONCLUSIONES</b>	44
<b>RECOMENDACIONES</b>	45
<b>REFERENCIAS</b>	46
<b>ANEXOS</b>	55



## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1.</b> Matriz de operacionalización de las variables	24
<b>Tabla 2.</b> Conteo de merma obtenida en la madera tornillo	31
<b>Tabla 3.</b> Conteo de merma obtenida en la madera copaiba	33
<b>Tabla 4.</b> Conteo de merma obtenida en la madera catahua	35
<b>Tabla 5.</b> Estado de situación financiera de la Madera Sánchez, al 2022	37
<b>Tabla 6.</b> Prueba de liquidez	38
<b>Tabla 7.</b> Prueba ácida	38
<b>Tabla 8.</b> Estado de resultados de la Maderera Sánchez, al 2022	39
<b>Tabla 9.</b> Determinación de los gastos relacionados a la venta de merma	41
<b>Tabla 10.</b> Determinación de la venta total	42
<b>Tabla 11.</b> Determinación de la utilidad	42
<b>Tabla 12.</b> Contrastación de la hipótesis	43

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1:</b> Representación del diseño correlacional	26
<b>Figura 2:</b> Niveles de merma obtenida en la madera tornillo	32
<b>Figura 3:</b> Niveles de merma obtenida en la madera copaiba	34
<b>Figura 4:</b> Niveles de merma obtenida en la madera catahua	36

## I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad Problemática

Las empresas que están involucradas dentro de la industria maderera han obtenido mayor presencia en el mercado estos últimos años, incluso en aquellas empresas que son administradas por personas que cuentan con un conocimiento básico o simplemente empírico sobre los procesos que este sector maneja. Además, se menciona que, este sector desde el momento de la extracción de la madera en los bosques se generan residuos que se dejan en las zonas de extracción; sin embargo, la mayor proporción de los residuos se genera en la etapa de transformación, dimensionado y mecanizado de la madera para la generación de productos de valor agregado (López et al., 2020).

Dentro de la industria de la madera, se producen *mermas* en todos los procesos de trabajo que tiene y este se puede aprovechar hasta el punto de su comercialización. Si involucramos al mercado exterior, se evidencia que el mercado estadounidense acapara gran parte del consumo de madera y derivados que se obtiene de este, demandando así una gran cantidad de este material a otros países (Rumay, R. 2019).

En el Perú, de acuerdo a datos evidenciados por la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT), este sector está compuesto por un total de 24495 empresas en la cual el 8.7% se encuentran en la primera transformación, destacándose dentro de estas aquellas que pertenecen a las clases de aserradero y acepilladura de madera (SUNAT 2018).

Muchas empresas buscan siempre formas de generar ingresos adicionales dentro de su ámbito laboral. Sin embargo, muchas veces por falta de un manual de procesos, el desconocimiento o falta de orientación es que pueden generar una recuperación lenta de la liquidez, por el desperdicio de ciertas ganancias que se pueden obtener por mermas o desmedros del producto que se ofrece, siendo más precisos, como la madera (Gámez et al., 2018).

En el caso de la empresa Maderera Sánchez refleja que no le dan ningún uso a la merma producto de sus actividades comerciales, es decir que, dicha merma muchas veces lo obsequian e incluso llegan al punto de pagar por deshacerse de este.

Es conveniente y acertada la idea que habrá un incremento en la liquidez de la empresa producto de generar ingresos por merma, puesto que son ventas no reconocidas contablemente, es un importe muerto para la empresa que nunca toma en cuenta, es por ello que al cambiar el panorama actual se produciría un incremento en la liquidez y por ende mayor rentabilidad, capacidad de pago a corto plazo, etc.

Es importante tomar en cuenta que, al ser un ingreso adicional también genera un incremento en el ámbito tributario. Sin embargo, en el desarrollo de la tesis se demostrará la relación costo-beneficio de lo mencionado para analizar y evaluar la repercusión de este medio de ingreso monetario.

## **1.2. Formulación del problema: problema general y problemas específicos**

### **1.2.1. Problema general**

¿Cómo las mermas impactan en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022?

## **1.3. Justificación**

### **1.3.1. Metodológica**

En la presente investigación se emplea el método científico puesto que surgirá a partir de un problema de la realidad, empleando instrumentos que permitirá tener un mejor análisis, el cual podrá servir como base para futuras investigaciones.

### **1.3.2. Social**

La investigación se enfoca en el objetivo de desarrollo sostenible número doce, denominado producción y consumo responsable, debido a que se tratará de desvincular el crecimiento económico de la degradación medioambiental, aumentando la eficiencia de recursos. Así mismo, tendrá también un enfoque en el ODS número ocho, trabajo decente y crecimiento económico, puesto que al empezar a generar ingresos por merma se verá una nueva fuente de ingreso.

### **1.3.3. Teórica**

El desarrollo de la presente investigación, se realiza debido a un interés académico donde se dará a conocer aspectos importantes relacionados a las mermas y se demostrará el impacto de generar ingresos por su comercialización y cómo esto repercute en la liquidez de la empresa.

## **1.4. Objetivos de la investigación: Objetivo general y objetivos específicos**

### **1.4.1. Objetivo general**

Determinar cómo las mermas impactan en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

1. Reconocer las mermas en el proceso productivo de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.
2. Analizar la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.
3. Proponer la obtención de ingresos por mermas en la empresa Maderera Sánchez.

## **II. MARCO DE REFERENCIA**

### **2.1. Antecedentes**

#### **2.1.1. Antecedentes Internacionales:**

En la tesis elaborada por Jara y Mendoza (2018), se tiene como objetivo identificar los principales aspectos a considerar en la elaboración del informe técnico contable tributario para acreditar las mermas en la empresa Combustible S.R.L. en periodo 2016, haciendo uso de metodología observacional, a través del contacto directo con la entidad, recopilando, analizando y sintetizando la información. Los autores llegaron a la conclusión que el principal factor por el cual el fisco no acepta la deducción del gasto de mermas es debido a que los informes técnicos de mermas presentados por las empresas no precisan la metodología empleada, presentando sólo cálculos o porcentajes de mermas determinados.

Así mismo, se tomó en cuenta el trabajo de investigación elaborado por Lourdes y Flor, (2017), describe la problemática existente que deben afrontar las compañías al verse imposibilitadas de hacer efectiva la deducción de estos gastos a pesar de que se encuentran directamente relacionadas al mantenimiento de la fuente productora de Renta. Finalmente, los autores concluyen que no existe una remisión directa al reglamento para la deducibilidad del gasto por mermas y desmedros. Sin embargo, mencionan que se puede admitir una remisión al reglamento siempre y cuando se establezcan de manera clara los parámetros en la ley.

#### **2.1.2. Antecedentes Nacionales:**

Además, se tuvo como referencia el artículo realizado por González et al., (2018), tiene como objetivo actualizar los estándares de las mermas para los procesos de producción de las vacunas, empleando métodos de investigación como el balance de masa y el diagrama de bloques. Concluyendo que se obtuvo un

estándar preliminar de mermas para las vacunas, teniendo en cuenta todas las etapas del proceso de producción, y que para la presentación de los años analizados se mantuvo uniformemente.

Además, se tomó en cuenta la tesis elaborada por Aquino y Mamani (2019), tiene como objetivo determinar la incidencia en los estados financieros y en el impuesto a la renta de las mermas y desmedros en las empresas del sector avícola de Lima en el año 2017, para ello hizo uso de la metodología de investigación mixta. Los autores concluyen que las mermas inciden positivamente en los aspectos financieros y de la determinación del impuesto a la renta de las empresas avícolas ubicadas en Lima.

### **2.1.3. Antecedentes Locales:**

Adicionalmente, se tuvo como referencia la tesis realizada por Cruz y Vásquez (2018), plantea determinar de qué manera el control de mermas incide en la rentabilidad económica de la empresa, mediante la metodología de investigación aplicada con un enfoque cuantitativo y diseño vertical. Los autores concluyen que el control de mermas incide en la rentabilidad económica de la empresa, el control de mermas incide en los ingresos operacionales, el control de mermas incide en los costes de los bienes vendidos y también incide en los gastos operativos.

Al mismo tiempo, se consideró la tesis elaborada por Rumay (2019), tiene como objetivo determinar la relación que existe entre la variable mermas con las dimensiones merma conocida, desconocida y la acreditación de mermas; y la variable rentabilidad con las dimensiones Estado de Resultados, Costo y Gasto, teniendo como base las teorías de diferentes autores, haciendo uso de una metodología de investigación con diseño explicativo. El autor concluyó que el mayor indicador de merma en el sector retail se produce por motivo de los robos y, además, por fraudes pertenecientes del personal o hasta de los mismos clientes.

## **2.2. Marco Teórico**

### **2.2.1. Mermas**

“Pérdida física, en el volumen, peso o cantidad de las existencias, ocasionada por causas inherentes a su naturaleza o al proceso productivo.” (Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, 2023, Artículo 21)

La Real Academia Española (RAE) determina que, es una porción de una cantidad determinada que se consume o se disminuye de manera natural.

De acuerdo a Gonzales (2018) “La merma es una variable que consiste en la pérdida física, tanto en volumen, peso o cantidad de las existencias de producto, ocasionadas por causas inherentes a su naturaleza o al proceso productivo” (pág. 37).

Por lo tanto, se entiende que la merma es obtenida por el resultado de la aplicación de procesos productivos o de procesos de comercialización en las existencias involucradas en una empresa.

#### **2.2.1.1. Clases de Mermas**

De acuerdo a Ferrer (2010), menciona que las existencias de las mermas se llevan a cabo en el proceso de comercialización o en el proceso productivo. Hay que tener en cuenta que el proceso en el que se lleven a cabo, tendría una variación en su naturaleza o constitución física que se convertiría en una pérdida cuantitativa, es decir, estas variaciones tienen la posibilidad de poder contarse, medirse, pesarse, etc.

##### **2.2.1.1.1. Proceso Productivo**

Para considerarlo una merma afectada en el proceso productivo, hay que tener en cuenta que la naturaleza del bien y como este es afectado antes de llevar a cabo su comercialización.

Así mismo, Bueno (2010) detalla un amplio concepto



acerca del proceso productivo definiéndolo como:

“Conjunto de procesos, procedimientos, métodos o técnicas que permiten la obtención de bienes y servicios, gracias a la aplicación sistemática de unas decisiones que tienen como función incrementar el valor de dichos productos para poder satisfacer unas necesidades.” (p.105)

Por ejemplo, en el proceso del empastado y compaginación de un libro se ven pérdidas en unidades de papel y otros suministros empleados.

#### **2.2.1.1.2. Proceso Comercial**

Hay que tener en cuenta que en la definición dictada en el reglamento no se nombran las mermas producidas en el proceso comercial, por lo tanto, se ha recogido una definición emitida en una resolución por parte del tribunal fiscal.

Según la RTF N.º 12248-1-2009 (2009) señala que la merma es: “(...) la evaporación o desaparición de insumos, materias primas o bienes intermedios durante el proceso productivo o de comercialización, lo que significa que el material desaparece”.

En este punto consideramos a aquellas actividades que son afectadas dentro del proceso comercial, por ejemplo, en el momento de trasladar un ganado

#### **2.2.1.2. Tratamiento Tributario**

“A fin de establecer la renta neta de tercera categoría se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente.” (Nuevo Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, 2005, Artículo 37).

Para llevar a cabo esto es que se debe cumplir con el principio contable de causalidad.

Por otra parte, “El contribuyente deberá acreditar las mermas mediante un informe técnico emitido por un profesional independiente, competente y colegiado o por el organismo técnico competente. Dicho informe deberá contener por lo menos la metodología empleada y las pruebas realizadas.” (Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, 2023, Artículo 21)

### **2.2.2. Liquidez**

De acuerdo a Torres et al. (2013), sostienen que; “La liquidez es el efectivo que posee la empresa para hacerse uso en el momento oportuno con respecto a pagos pendientes de deudas contraídas”. (p. 14).

Para Bernstein (1999) citado por Ibarra (2001). “La liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería y, su escasez es considerada como síntoma de dificultades financieras”. (p. 10)

Cramp (1989,) definió la liquidez de un activo en dos sentidos, como un grado y como una característica, ambos inversamente asociados a la probabilidad de pérdidas de capital en una eventual venta del activo. (pág. 186).

Por lo tanto, se entiende por liquidez a la capacidad de pago a corto plazo que posee una empresa con respecto a sus obligaciones, así como fundamenta el surgimiento y la importancia de establecer su repercusión y atesoramiento.

#### **2.2.2.1. Indicadores**

Permite evaluar el desempeño de la entidad frente a sus objetivos por lo que es una expresión de proporción o dimensión.

#### **2.2.2.1.1. Efectivo**

El efectivo o dinero es un medio legítimo socialmente aceptado el cual representa uno de los grandes avances de la civilización en la historia. Sirve para realizar pago de bienes, servicios y amortización de deudas presentándose por medio de monedas o billetes. Así como también puede considerarse como medida del valor para tasar sus precios (Filippini, 1991).

#### **2.2.2.1.2. Activo corriente**

Según Concepción (2010), el activo corriente son bienes y derechos previsiblemente líquidos utilizados para la cancelación de un pasivo corriente, o que evitan erogaciones durante el ejercicio (Robles, 2010). Es decir que, en un ciclo económico normal, el activo corriente al ser de continua circulación, genera beneficios en menor tiempo para la empresa.

#### **2.2.2.1.3. Pasivo corriente**

Para Marín (2011), el pasivo corriente o las obligaciones a corto plazo se caracterizan por su grado de exigibilidad, proviniendo de compras o préstamos que deben reembolsar a corto plazo como límite (Wals, 2000).

Entendemos que el pasivo corriente conlleva aquellas obligaciones o deudas que la empresa debe de cumplir en un plazo no mayor a 1 año.

#### **2.2.2.1.4. Inventario**

Según Herrera (2006), los inventarios son recursos que se usan en la organización para satisfacer alguna demanda futura, es decir, cuando en el ciclo neto de comercialización se hace efectiva su venta (Altuve, 2014).

Identificamos que el inventario infiere a las existencias tangibles de la empresa dispuestas para la venta y para satisfacer la demanda de dichas existencias.

#### **2.2.3. Impuesto a la renta**

Según el Texto Único Ordenado del Código Tributario, Decreto Supremo N°133-2013-EF, (2013), menciona: “El impuesto es el tributo cuyo cumplimiento no origina una contraprestación directa en favor del contribuyente por parte del Estado”. De esta forma entendemos que el impuesto llega a ser un tributo cuyo cumplimiento lo realiza el contribuyente a favor del estado, y este no originaría una contraprestación directa.

De acuerdo al concepto de renta, Fernández (2004) menciona: “Cada ley del Impuesto a la Renta contiene más bien soluciones propias para definir conceptos de renta, que en mayor o menor grado participan de una u otra orientación”. De acuerdo a esto el autor trata a la ley del impuesto a la renta como una norma que es independiente de cada estado, por lo que lo define como un concepto de renta y este ayudará de guía para el contribuyente.

#### **2.2.4. Ingresos**

La Norma Internacional de Contabilidad 18 “*Ingresos de Actividades Ordinarias*” define a los ingresos como:

“Incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo

del periodo contable, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como disminuciones de los pasivos, que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios de la entidad”.

Además, acota que, sobre los ingresos de actividades ordinarias, “Es la entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada de lugar a un aumento en el patrimonio, que no esté relacionado con las aportaciones de los propietarios de ese patrimonio”.

### **2.2.5. Desmedro**

“Pérdida de orden cualitativo e irrecuperable de las existencias, haciéndolas inutilizables para los fines a los que estaban destinados.” (Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, 2023, Artículo 21)

En base a esta definición, se entiende que el desmedro viene a ser la pérdida de un bien en base a su calidad o valor, que puede terminar siendo inutilizable. Es decir, las condiciones del bien pasan de un estado a una peor condición.

Por ejemplo, las computadoras ocasionaron que las conocidas máquinas de escribir pierdan su valor a tal punto que en la actualidad ya no se fabrican.

#### **2.2.5.1. Gasto tributario del desmedro**

“Tratándose de los desmedros de existencias, la SUNAT aceptará como prueba la destrucción de las existencias efectuada ante Notario Público o Juez de Paz, a falta de aquél, siempre que el acto de destrucción se comunique previamente a la SUNAT en un plazo no menor de dos (2) días hábiles anteriores a la fecha en que se llevará a cabo la destrucción de los referidos bienes.” (Reglamento de la

Ley del Impuesto a la Renta, 2023, Artículo 21)

Además, “Dicha entidad también podrá establecer procedimientos alternativos o complementarios a los indicados, tomando en consideración la naturaleza de las existencias o la actividad de la empresa o situaciones que impidan el cumplimiento de lo previsto.” (Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, 2023, Artículo 21)

Es decir, una de las competencias de SUNAT es corroborar la ejecución de sus procedimientos de aplicación dispuestos como medios para la correcta deducción de dichos desmedros tomando en cuenta ciertos parámetros como la actividad o la naturaleza de las existencias.

## **2.3. Marco Conceptual**

### **2.3.1. SUNAT**

La Ley N° 24829 en su segundo artículo define a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT) como, “Institución Pública Descentralizada del Sector Economía y Finanzas, con personería jurídica de derecho público, con patrimonio propio y autonomía funcional, económica, técnica, financiera y administrativa”.

Además, menciona el propósito de esta institución:

“La Superintendencia Nacional de Administración Tributaria tendrá por finalidad diseñar y proponer medidas de política tributaria; proponer la reglamentación de las normas tributarias; administrar, aplicar, fiscalizar, sancionar y recaudar los tributos internos del Gobierno Central y otros tributos cuya administración se le asigne”.

### **2.3.2. Industria maderera**

A nivel industrial el sector maderero es el que se dedica a procesar maderas, un proceso que va desde su siembra hasta la transformación y fabricación de enseres prácticos. En el proceso deben tenerse en cuenta etapas tales como extracción, corte, almacenamiento, inmunización y moldeo. Por su versatilidad, la industria de la madera es quizás una de las más importantes en el globo (Nuñez, 2022).

### **2.3.3. Subproducto**

De acuerdo a la Directiva 2008/98/ce del Parlamento Europeo y del Consejo (2008), se entiende por subproducto, “Una sustancia u objeto, resultante de un proceso de producción, cuya finalidad primaria no sea la producción de esa sustancia u objeto” (Art. 5).

#### **2.3.4. Rentabilidad**

De acuerdo a Zamora (2008), se denomina la rentabilidad a la medida del rendimiento que se produce en un determinado periodo donde se obtiene un beneficio de los capitales utilizados en sí mismos, esto supone la comparación entre la renta que ha sido generada y los medios utilizados durante todo ese tiempo para poder obtenerla.

#### **2.3.5. Corto plazo**

Desde el punto de vista financiero, se menciona que el corto plazo se entiende por la capacidad de una empresa al establecer objetivos con el fin de solventar los pagos correspondientes a las deudas contraídas en el plazo no mayor a un año. Esta capacidad está determinada, por múltiples variables, donde una de ellas viene siendo la liquidez que hasta se podría decir que alcanza a ser una de las principales (Díaz Llanes, 2010).

#### **2.3.6. Demanda**

En relación a lo mencionado por el Congreso Internacional de Ingeniería de Sistemas (CIIS, 1999) dice que es la cantidad total de productos que es solicitada dentro de un mercado en particular, en un momento en particular o durante un periodo específico. También se habla de una necesidad y deseo de productos o marcas en particular por parte de un grupo de consumidores, dicho esto, estas necesidades son expresadas en el deseo y la disposición favorable al momento de compra de ese producto o marca (p. 39).

#### **2.3.7. Costo - Beneficio**

El análisis costo – beneficio consiste en crear un marco para valorar si en un momento específico en el tiempo, el costo de una medida específica es mayor en relación a los beneficios procedentes de la misma. El costo beneficio permite pronosticar



cuál decisión es la más apropiada en términos económicos en un proyecto específico (Iberr y Orly, 2017) .

### **2.3.8. Deducción de gasto**

Contreras y Torres (2019) señalan que la deducción de gasto en una operación de préstamo puede llegar a resultar importante determinar si los gastos financieros en los que se incurra (pago de intereses) podrán ser deducidos o no al momento del cálculo del Impuesto a la Renta (Contreras y Torres, 2019).

### **2.3.9. Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

Según Martínez (2022) en su artículo define a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC),

“Conjunto de normas, pautas, leyes y principios que reglamentan la información que debe presentarse en los estados financieros de las empresas con la finalidad de reflejar la situación económica y financiera empresarial de una sociedad que puede operar en distintos países”.

Además, menciona,

“El objetivo de las NIC es armonizar la normativa contable a nivel internacional. Su aplicación garantizará que los estados financieros

sean más transparentes y fiables, pero, sobre todo, van a ser comparables. La comparación de la información es hoy en día imprescindible teniendo en cuenta la globalización económica y las posibilidades de inversión en otros países” (p. 2).

#### **2.3.10. Patrimonio**

Oviedo, (2017), indica que el patrimonio es el capital aportado por los socios, a esto hay que adicionarle las reservas acumuladas de diversos tipos. La rentabilidad puede interpretarse como la suma de una compensación al capital, el patrimonio refleja el estado en que se encuentra la empresa, en crecimiento o retracción (Oviedo, 2017).

## **2.4. Hipótesis:**

### **Hipótesis alternativa**

H1: Las mermas impactan positivamente en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

### **Hipótesis nula**

H0: Las mermas impactan negativamente en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

## 2.5. Variables:

Variable independiente: Mermas

Variable dependiente: Liquidez

### 2.5.1. Operacionalización de variables

**Tabla 1**

*Matriz de operacionalización de variables*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítem	Escala de medición
<b>V.Independiente</b> Mermas	Pérdida física, en el volumen, peso o cantidad de las existencias, ocasionadas por causas inherentes a su naturaleza o al proceso productivo. (Art. 21, LIR)	Se establece de la medición de las mermas mediante las dimensiones merma conocida y desconocida a través de los indicadores.	Merma conocida	Gestión de inventarios	(8) (9) (10)	Cuantitativa
				Proceso productivo	(11) (12)	
<b>V.Dependiente</b> Liquidez	La liquidez es el efectivo que posee la empresa para hacerse uso en el momento oportuno con respecto a pagos pendientes de deudas contraídas. (Torres et al, 2013)	Analizar la situación histórica de la empresa e identificar las deficiencias de la variable que impiden la aceptación de los ingresos adicionales por mermas.	Liquidez corriente  Prueba ácida	Activo Corriente / Pasivo Corriente  Activo Corriente - Inventarios / Pasivo Corriente	(N° 1) (N° 2) (N° 3)	Escala de razones

**Fuente:** Elaboración propia de los autores.

### **III. MATERIAL Y MÉTODOS**

#### **3.1. Material**

##### **3.1.1. Población**

La población en el cual se llevó a cabo la presente investigación, estuvo conformada por las mercaderías (madera) y los estados financieros de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

##### **3.1.2. Marco Muestral**

Dentro del marco muestral, estuvo conformado por el inventario de mercaderías (madera) y el conjunto de estados financieros de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

##### **3.1.3. Unidad de análisis**

La unidad de análisis estuvo conformada por cada una de las especies de mercaderías (madera) y cada uno de los estados financieros de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

##### **3.1.4. Muestra**

La muestra estuvo conformada por las especies de madera que la empresa más comercializa, las cuales fueron determinadas mediante la aplicación de una encuesta (tornillo, copaiba y catahua) y por el estado de situación financiera y el estado de resultados de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

#### **3.2. Métodos**

##### **3.2.1. Diseño de contrastación**

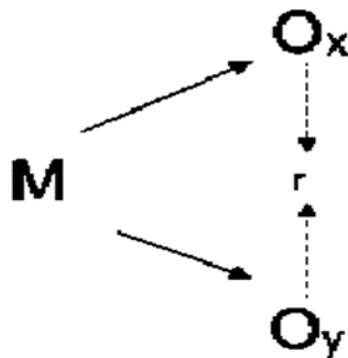
Se aplicó el diseño de contrastación correlacional. De acuerdo a Sánchez (2018), buscan la relación entre variables o diferencias que pueden existir entre ellas.

La investigación empleada es de tipo aplicada y con un enfoque cuantitativo. Lozada (2014), menciona que dicha investigación “tiene por objetivo la generación de conocimiento con

aplicación directa y a mediano plazo en la sociedad o en el sector productivo". Es decir, tomando como base conocimientos básicos y teóricos previos, la investigación aplicada se encarga del proceso de enlace entre las variables dispuestas como fuente de investigación, buscando la relación entre la liquidez por la obtención de ingresos por mermas para luego lograr demostrar la hipótesis planteada y ejecutar una transformación en la entidad propuesta, así como, en el sector productivo.

**Figura 1**

*Representación del diseño correlacional*



Donde:

M: Representa la Muestra

O<sub>X</sub>: Observación de las mermas de la empresa Maderera Sánchez, año 2022.

O<sub>Y</sub>: Observación de la liquidez en la empresa Maderera Sánchez, año 2022.

r: Impacto en la Liquidez por el reconocimiento de las mermas en la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

### 3.2.2. Técnicas e instrumentos de investigación

Técnicas	Instrumentos
Encuesta	Cuestionario
Observacion	Ficha de observación
Análisis documental	Ficha de registro de datos

#### **Técnica:**

##### **Encuesta**

La técnica para determinar la muestra fue la aplicación de la encuesta, puesto que según Tamayo y Tamayo (2008), la encuesta es “aquella que permite dar respuestas en términos descriptivos como de relación de variables, tras la recogida sistemática de información según un diseño previamente establecido que asegura el rigor de la información obtenida”.

##### **Observación**

##### **Análisis documental**

Para el desarrollo de la investigación se empleó como técnica el análisis documental, siendo esta la metodología principal para la ejecución de los objetivos. Dicha técnica permitió examinar y evaluar documentos para extraer información relevante, se represento el contenido de forma gráfica dentro de cuadros de trabajo para facilitar el estudio de los datos.

#### **Instrumentos:**

##### **Cuestionario**

El instrumento aplicado fue el cuestionario el cual tiene como objetivo principal lograr recopilar información estructurada para analizar opiniones, actitudes o comportamientos específicos. Ello permite obtener datos cuantitativos y cualitativos que facilitan la toma de decisiones. Como parte del cuestionario se aplicaron

preguntas de opción múltiple y de tipo abierta, donde ayudaron a mostrar la información real de la empresa.

### **Ficha de observación**

Además, se utilizó como instrumento esencial para el desarrollo de la investigación la ficha de observación el cual fue empleado para anotar toda la información, datos y hechos.

### **Ficha de registro de datos**

El instrumento aplicado fue la ficha de registro de datos, la cual tuvo como finalidad recopilar, organizar y almacenar información de manera sistemática, mediante cuadros de trabajo las cuales ayudaron a un mejor análisis estadístico mediante la representación grafica en la herramienta informática de Microsoft Excel.



### 3.3. Procesamiento y análisis de datos

Para el procesamiento de los resultados, se realizará la tabulación de la información obtenida de acuerdo a lo registrado en el cuaderno de notas en la herramienta informática Mc. Excel, mediante el cual se desarrollaron gráficos y figuras obtenidas mediante el programa para posteriormente proceder con su interpretación. Los pasos realizados fueron los siguientes:

- Trabajo de campo: la recolección de información fue de manera presencial, el cual se empleó el cuaderno de notas para registrar la merma obtenida en el proceso productivo dentro de la empresa.
- Tabulación de información: Dicha información fue ordenada y tabulada en el programa de Excel de acuerdo a la clasificación realizada.
- Graficación: A manera de síntesis y una adecuada interpretación, los resultados obtenidos se representan en gráficos.

#### **Estadística descriptiva**

Los resultados de la investigación serán presentados en tabla de doble entrada con indicadores referentes a los costos con y sin aplicación del sistema de costos ABC. Así mismo, se presentarán los indicadores de rentabilidad correspondientes al periodo 2023 con y sin aplicación del sistema de costos ABC.

#### **Estadística inferencial:**

La estadística inferencial es una rama de la estadística que permite hacer generalizaciones y tomar decisiones sobre una población a partir de una muestra. El objetivo principal es inferir características, basándose en los datos recopilados de una muestra representativa para identificar los comportamientos o tendencias de una población más grande.

#### **IV. PRESENTACIÓN Y DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

La empresa Maderera Sánchez es una entidad dedicada a la compra, transformación y procesado de la madera para la elaboración de productos aserrados dirigidos a empresas que se dedican a la venta de muebles, construcción u otros. Por lo que, al tener procesos productivos inmersos, inevitablemente genera merma y este se puede aprovechar hasta el punto de su comercialización.

Por lo tanto, la presente tesis pretende demostrar que el reconocimiento de la merma como fuente de ingreso adicional tiene un impacto significativamente positivo en la liquidez de la empresa.

#### 4.1. Presentación de resultados

##### 4.1.1. Reconocimiento de las mermas en el proceso productivo de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

Se hizo un conteo en el área de producción dentro de la empresa de acuerdo con la cantidad de sacos tanto de viruta como de aserrín obtenidos de merma por cada mes trabajado.

**Tabla 2**

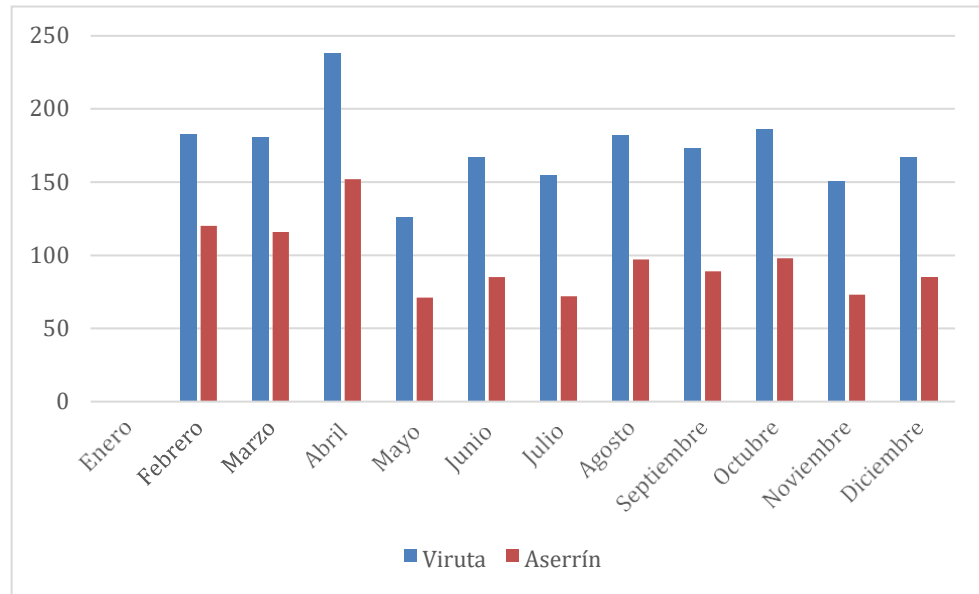
*Conteo de merma obtenida en la madera tornillo*

<b>Mes</b>	<b>Viruta</b>	<b>Aserrín</b>
Enero	0	0
Febrero	183	120
Marzo	181	116
Abril	238	152
Mayo	126	71
Junio	167	85
Julio	155	72
Agosto	182	97
Septiembre	173	89
Octubre	186	98
Noviembre	151	73
Diciembre	167	85
<b>Precio</b>	<b>S/ 5</b>	<b>S/ 6</b>
<b>Total</b>	<b>S/ 9,545.00</b>	<b>S/ 6,348.00</b>

*Fuente: Elaboración propia*

**Figura 2**

*Niveles de merma obtenida en la madera tornillo*



**Fuente:** *Elaboración propia*

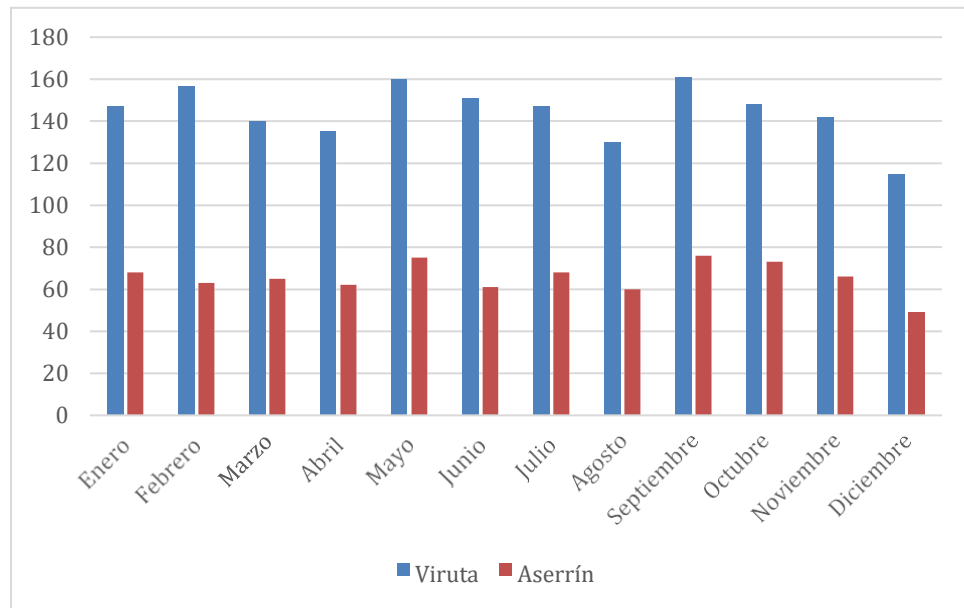
Como se aprecia en los recuadros planteados, la empresa Maderera Sánchez está omitiendo un importe total de S/15,893.00 obtenidos por residuos como la viruta y el aserrín producto de los procesos productivos aplicados en la madera tornillo.

**Tabla 3***Conteo de merma obtenida en la madera copaiba*

<b>Mes</b>	<b>Viruta</b>	<b>Aserrín</b>
Enero	147	68
Febrero	157	63
Marzo	140	65
Abril	135	62
Mayo	160	75
Junio	151	61
Julio	147	68
Agosto	130	60
Septiembre	161	76
Octubre	148	73
Noviembre	142	66
Diciembre	115	49
<b>Precio</b>	<b>S/ 5</b>	<b>S/ 6</b>
<b>Total</b>	<b>S/ 8,665</b>	<b>S/ 4,716</b>

**Fuente:** *Elaboración propia*

**Figura 3**  
*Niveles de merma obtenida en la madera Copaiba*



**Fuente:** *Elaboración propia*

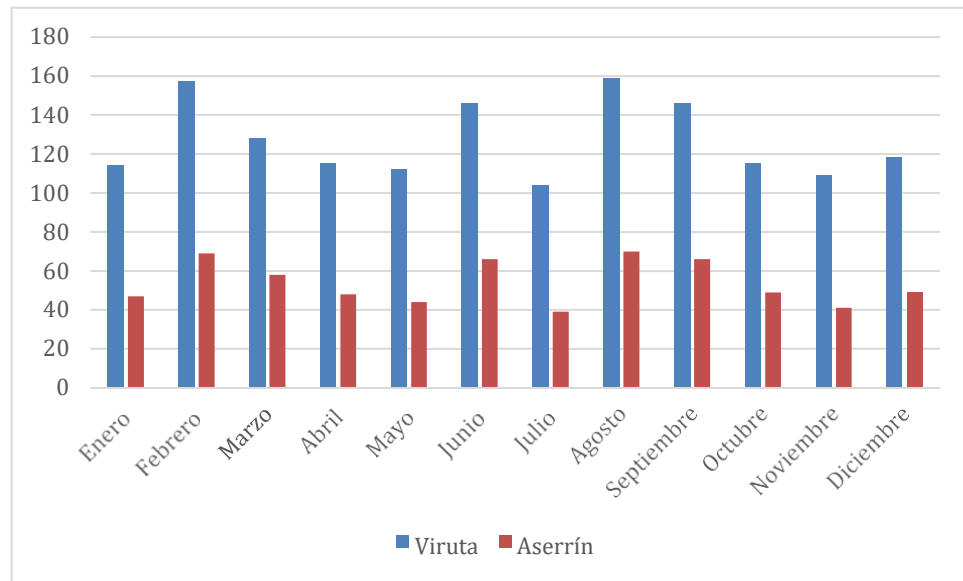
Como se aprecia en los recuadros planteados, la empresa Maderera Sánchez está omitiendo un importe total de S/13,381.00 obtenidos por residuos como la viruta y el aserrín producto de los procesos productivos aplicados en la madera copaiba

**Tabla 4***Conteo de merma obtenida en la madera catahua*

<b>Mes</b>	<b>Viruta</b>	<b>Aserrín</b>
Enero	114	47
Febrero	157	69
Marzo	128	58
Abril	115	48
Mayo	112	44
Junio	146	66
Julio	104	39
Agosto	159	70
Septiembre	146	66
Octubre	115	49
Noviembre	109	41
Diciembre	118	49
<b>Precio</b>	<b>S/ 5</b>	<b>S/ 6</b>
<b>Total</b>	<b>S/ 7,615</b>	<b>S/ 3,876</b>

**Fuente:** *Elaboración propia*

**Figura 4**  
*Niveles de merma obtenida en la madera Catahua*



**Fuente:** *Elaboración propia*

Como se aprecia en los cuadros planteados, la empresa Maderera Sánchez está omitiendo un importe total de S/11,491.00 obtenidos por residuos como la viruta y el aserrín producto de los procesos productivos aplicados en la madera catahua



#### 4.1.2. Analisis la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022.

De acuerdo con el estado de situación financiera elaborada por la empresa Maderera Sánchez, identificamos que cuentan con un nivel de deuda considerable, por lo que se ejecutará la contrastación de cómo contribuiría el reconocimiento de los ingresos por mermas en el aspecto mencionado.

**Tabla 5**  
*Estado de Situación Financiera de la Maderera Sánchez, al 2022.*

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA		
Al 31 de diciembre del 2022		
(Expresado en soles)		
<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
		S/
Efectivo y Equivalente de Efectivo		50561
Cuentas por Cobrar Comerciales		217
Cuentas por Cobrar diversas		786
Servicios y otros contratados por anticipado		1200
Mercadería	N° 1	278387
Materiales Auxiliares, suministros y repuestos		481
Activos Diferidos		5220
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>N° 2</b>	<b>336852</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
Intangibles		
Propiedades, Planta y Equipo		10850
Depreciación acumulada		4745
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b>6105</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>342957</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO</b>		
Tributos por pagar		7535
Remuneraciones por pagar		2470
Cuentas por pagar diversas		663
Obligaciones Financieras		64346
<b>Total Pasivos</b>	<b>N° 3</b>	<b>75014</b>
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital		80000
Resultados Acumulados		124882
Resultado del Ejercicio		63061
<b>Total Patrimonio</b>		<b>267943</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>342957</b>

**Fuente:** Estado de situación financiera brindada por la Madera Sánchez.

Conforme se puede analizar dentro obligaciones financieras mantiene un saldo de S/ 64,346 que se debe a que la empresa cuenta con préstamos al año 2022 con dos entidades financieras. Aquel de menor consideración viene a ser el préstamo con el Banco de Crédito del Perú y en segundo lugar proveniente del préstamo con el banco Scotiabank, dicha información proporcionada por la empresa. De acuerdo con estos datos, evidenciamos que corresponde 85.7% del total de pasivos que mantiene.

**Tabla 6**  
*Prueba de liquidez*

$$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{Liquidez corriente}$$

$$\frac{336,852.00}{75,014.00} = 4.49$$

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

Se hizo el calculo respectivo para determinar la liquidez corriente que mantiene la empresa, donde se aplico la división entre el activo corriente con un monto de S/336,852.00 y el pasivo corriente S/75,014.00, dando como resultado un valor de 4.49, que en primera instancia significa que mantiene salud financiera ya que posee suficientes activos líquidos para poder cubrir su pasivo a corto plazo.

**Tabla 7**  
*Prueba ácida*

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}} = \text{Liquidez corriente}$$

$$\frac{58465}{75,014.00} = 0.78$$

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

En relación a la prueba ácida, se interpreta que a pesar de que la empresa cuenta con activos corrientes, la dependencia de su inventario para cubrir sus obligaciones puede considerarse una dificultad, ya que posee un valor <1, lo cual indica que su posición financiera no es sólida.

De acuerdo con el estado de resultados presentado por la empresa Maderera Sánchez, identificamos que cuentan con un nivel de ingresos por actividades de la operación de S/ 87,046.00, por lo que se ejecutará la contrastación de cómo contribuiría el reconocimiento de los ingresos adicionales por mermas en el aspecto indicado.

**Tabla 8***Estado de resultados de la Maderera Sánchez, al 2022.*

<b>ESTADO DE RESULTADOS AL 31.12.2022</b>	
Ingresos de actividades ordinarias	432,553.00
Costo de ventas	(221,871.00)
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>210,682.00</b>
Gastos de ventas y distribución	(122,046.00)
Gastos administrativos	(1,590.00)
Otros ingresos operacionales	-
<b>UTILIDAD OPERACIONALIDAD</b>	<b>87,046.00</b>
Ingresos financieros	4
Gastos financieros	(16,454.00)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO</b>	<b>70,596.00</b>
Impuesto a la renta	(7,535.00)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>63,061.00</b>

**Fuente:** *Estado de resultados brindada por la Madera Sánchez*

Conforme a la información proporcionada se interpreta que, con respecto a los ingresos de actividades ordinarias, la empresa presenta un importe total de S/ 432,553, lo que refleja la capacidad de generar ingresos a través de sus operaciones principales. Sin embargo, la empresa incurrió en costos significativos para producir o adquirir los bienes vendidos que ascendieron a S/ 221,871. Por otro lado, se aprecia que la utilidad bruta de S/ 210,682 muestra el margen inicial de beneficio tras cubrir el costo de ventas, lo cual indica que la empresa posee un margen positivo en sus ventas, pero dicho costo representa un 51% de las ventas, lo cual es relativamente alto. Así mismo, los gastos de ventas de S/ 122,046 representa el 28% de las ventas los cuales reflejan aquellos desembolsos

de dinero asociados a llevar los productos al mercado, es crucial evaluar la efectividad de estos gastos, y, los gastos administrativos de S/ 1,590 son bastante bajos en comparación, lo que sugiere un control efectivo.

El resultado en la utilidad operativa de S/ 87,046 indica que, después de cubrir los gastos, la empresa sigue obteniendo una buena ganancia de sus operaciones principales, pero la alta magnitud de gastos de ventas puede estar limitando la rentabilidad.

Por otro lado, los gastos financieros de S/ 16,454 son significativos y representan un 3.8% de las ventas. Por ello es indispensable analizar las condiciones de financiamiento y considerar la posibilidad de reducir los gastos financieros mediante una gestión más eficiente de capital o de refinanciar deudas.

Por otro lado, la Maderera Sánchez posee una utilidad antes de impuestos de S/ 70,592 el cual es positiva, pero los gastos financieros impactan significativamente en la rentabilidad.

Así mismo, las obligaciones fiscales por el impuesto a la renta de S/ 7,535 es el monto deducido basado en el régimen tributario de la empresa (MYPE), dicho importe es relativamente bajo, lo cual sugiere una planificación fiscal efectiva.

Finalmente, la ganancia neta de S/ 63,057 es el beneficio final que queda después de cubrir todos los costos operativos, financieros y fiscales. Lo cual se traduce en que la empresa es rentable y ha logrado mantener un buen nivel de beneficio neto.

En resumen, el estado de resultados muestra que la Maderera Sánchez un rendimiento positivo con una ganancia neta sólida, lo que refleja una gestión efectiva en sus operaciones. Sin embargo, es importante priorizar la eficiencia en los costos de ventas y financieros, así como también optimizar los gastos de ventas.

#### 4.1.3. Propuesta para la obtención de ingresos a través de las mermas en la empresa Maderera Sánchez.

Como toda actividad económica, cualquier ingreso de dinero se produce debido o en consecuencia del trabajo. Por lo que traerá consigo gastos relacionados a la operación.

**Tabla 9**

*Determinación de los gastos relacionados a la venta de merma:*

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD/TIEMPO	MONTO	TOTAL
<b>SACOS</b>	7655 unidades	0.75	5745.25
<b>Pita Rifa</b>	190 kg.	5.50	1045
<b>Trabajador</b>	Horario Part- time 12 meses	512.50	6150
<b>Seguro de Es salud</b>	9%	46.125	553.5
<b>Beneficios Sociales</b>	Anual	801.21	801.21

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

Para el caso de investigación, como se planteó en la tabla 6, se determinó que la comercialización de las mermas se verán afectas a gastos vinculados como la compra de sacos para ser rellenos luego con las mermas. Así mismo de contratar un personal de medio tiempo que tenga como función poder llenar los mismos. De igual forma, se está considerando todos los beneficios sociales correspondientes a la contratación de personal, estos incluyen su CTS, vacaciones y gratificación. Todos estos montos ascienden a la suma de

De acuerdo a los gastos planteados, procedemos a hacer la determinación del valor de venta obtenido.

**Tabla 10**  
*Determinación de la venta total:*

<b>VENTA TOTAL DE LA MERMA - MADERERA SANCHEZ</b>	
VALOR DE VENTA	S/ 36,935.59
IGV	S/ 6,648.41
PRECIO DE VENTA	S/ 43,584.00

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

Siguiendo con la determinación de la utilidad, se procede a plantear la siguiente tabla donde se demuestra la utilidad neta obtenida:

**Tabla 11**  
*Determinación de la utilidad:*

<b>INGRESOS POR MERMA</b>	<b>S/ 36,935.59</b>
GASTOS OPERATIVOS	
- SACOS	S/ 5,745.25
- PITA RIFA	S/ 1,045.00
GASTOS DE PERSONAL	S/ 7,185.22
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>S/ 22,960.12</b>
<b>IMPUESTO A LA RENTA (1%)</b>	<b>(S/229.60)</b>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>S/ 22,730.52</b>

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

De acuerdo a la determinación de la utilidad neta respecto a los ingresos obtenidos por merma, contamos con un importe monetario líquido de S/ 22,730.52 soles, representando capacidad a corto plazo de pago hacia las obligaciones financieras con las cual puede contar la empresa Maderera Sánchez para el año 2022, además de poder tomarse en cuenta en cualquier otro aspecto que la entidad crea conveniente u oportuno de hacer uso de dicha liquidez con la que contaría.

Es necesario tomar en cuenta que, al buscar comercializar las mermas surgirán los gastos indicados en sacos, pita rifa y gastos de personal los cuales ascienden a un importe total de S/. 13,975.47 anual.

Sin embargo, es importante recalcar que la determinación de la utilidad neta está basada en una proyección, por lo que, al aplicarla es de ciencia cierta que habrá un incremento de este indicador, como también de los gastos operativos. Sin embargo, de la misma forma es evidente la gran diferencia entre costo beneficio de dichos aspectos, con ello la empresa optimizaría sus recursos y mejoraría su rentabilidad.

**Contrastación de la hipótesis:**

**Tabla 12**  
*Contrastación de hipótesis*

INDICADORES	RATIO	
	ANTES	DESPUES
LIQUIDEZ CORRIENTE	4.49	4.75
PRUEBA ACIDA	0.78	1.08

**Fuente:** *Elaboración propia por los autores.*

La mejora de la liquidez de 4.49 a 4.75 es un signo positivo para la empresa, indicando que ha fortalecido su capacidad y su salud financiera, mostrando que tiene más recursos para cubrir sus pasivos a corto plazo en comparación con el periodo anterior. Sin embargo, es crucial también evaluar la eficiencia en el uso de esos activos, así como los riesgos asociados. Por lo tanto, con un enfoque equilibrado permitirá mantener su liquidez, y además maximizar su rentabilidad.

Para la prueba ácida, en primera instancia tiene un valor en ratio de 0.78 por debajo de 1, lo cual se interpera como señal de advertencia que podría indicar que la empresa a pesar de contar con líquidez podría encontrarse en una posición vulnerable frente a sus acreedores. Sin embargo, al aplicar la propuesta el ratio tiene un aumento significativo a 1.08 y sugiere una mejora notable en su capacidad, situándose en una posición sólida reduciendo el riesgo identificado y encontrando estabilidad.

## 4.2. Discusión de resultados.

Como objetivo principal de la investigación se planteó determinar el impacto de la merma en la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022, por lo que se realizó el procesamiento y análisis de datos correspondiente a la muestra de la investigación, se interpretó que la empresa Maderera Sánchez genera un nivel considerable de merma aplicándose con los distintos tipos de madera comercial que trabajan. De acuerdo con la información obtenida, la empresa ha obtenido un total de 5,165 sacos de viruta y un total de 2490 sacos de aserrín.

El siguiente objetivo es determinar la merma en el proceso productivo de la empresa Maderera Sánchez, al 2022, tomando en cuenta las especies de madera más comerciales de dicha empresa, las cuales son tornillo, copaiba y catahua. De acuerdo a los datos obtenidos en la visita de campo, se determinó que por cada 10.85 pies de madera aserrada se puede llegar a conseguir 1 saco de viruta. Por otra parte, se necesitaría un promedio de 21.22 pies de madera aserrada para poder obtener 1 saco de aserrín. Cabe mencionar que la investigación está centrada en solo 3 especies, de tomar en cuenta la totalidad de los tipos de madera que comercializan, las cantidades de merma obtenidas incrementarían, por ende, el resultado también sería mayor.

Un objetivo más de la investigación es determinar la liquidez de la empresa Maderera Sánchez, al 2022, teniendo en cuenta que la entidad no opta por vender estas mermas, al año omite un importe total de “S/ 43,584.00” que podrían haber percibido si buscaban obtener un beneficio económico por la pérdida física producto de los procesos productivos aplicados en la madera. Por lo tanto, representa un valor monetario importante para la empresa que se está excluyendo por ignorar que, “la escasez de liquidez es considerada como síntoma de complicaciones financieras”, Ibarra (2001).

El siguiente objetivo es proponer la obtención de ingresos por mermas en la empresa Maderera Sánchez, como se evidencia en los resultados,



considerar la venta de la merma como una fuente de ingreso adicional tiene un impacto favorable sobre la liquidez de la empresa, lo cual se traduce a mayor capacidad de pago a corto plazo, con el cual podrían cubrirse ciertas obligaciones financieras o tributarias.

De acuerdo con la determinación de la merma y la utilidad neta de esta, evaluándose ante un indicador, en este caso las obligaciones financieras, obtenemos un resultado del 85.7% de la deuda total de la empresa para el año 2022, es decir que, con los tipos de maderas evaluadas cubrimos un 35% con respecto a la responsabilidad de pago que mantiene la empresa con sus obligaciones financieras. Por lo que, al evaluar todos los tipos de madera comerciales con la que cuenta la empresa Maderera Sánchez, se plantea una mayor proyección a cubrir de sus obligaciones financieras, en términos contables, representa una fuente importante de liquidez para la entidad la cual no está aprovechando.

Un aspecto importante también que considerar es la gradualidad de los niveles de ingresos, puesto que es de conocimiento general que en todos los rubros comerciales surgen periodos en los que se generan mayores ventas, ya sea por campañas o la mayor demanda que se produce de forma eventual. Por ende, el nivel de merma también incrementa, lo cual se traduce a mayores ingresos o un incremento en la liquidez de la entidad.

De acuerdo a la contrastación de nuestra hipótesis se puede afirmar que se acepta, puesto que se ha demostrado que ingreso por mermas incrementó la liquidez en un 26% de acuerdo al indicador del ratio sobre la liquidez corriente aplicada en el periodo 2022. Así mismo, se obtuvo un incremento del 30% en la prueba ácida aplicada, indicando un ratio de 1.08, lo cual se interpreta en que la empresa cuenta con suficientes activos líquidos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, considerando así una buena solidez financiera.

## CONCLUSIONES

1. La empresa Maderera Sánchez debido a su rubro comercial y a los procesos productivos que aplica sobre la madera, genera una gran cantidad de mermas como el aserrín y la viruta de la cual no hace uso, y que, al ser traducidos en términos monetarios representan una importante suma de dinero no percibido.
2. Concluimos que para la empresa Madera Sánchez es importante reconocer las mermas como una oportunidad de generar ingresos, puesto que al elaborar la contrastación de la realidad de la empresa se demostró que es una fuente óptima para poder cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo debido al incremento de liquidez propuesto.
3. La liquidez de la entidad considerando los ingresos adicionales por merma tiene un impacto positivo, puesto que se demostró en las pruebas realizadas y en la contrastación de la hipótesis un incremento considerable, traduciéndose en mejora y acaparamiento de riesgos a corto a plazo.

## RECOMENDACIONES

1. Es importante que la empresa Maderera Sánchez tome interés en la reducción del costo de ventas, debido a que este indicador según lo previsto es una proporción considerable de las ventas. Por lo tanto, se deben explorar oportunidades para reducir estos costos y/o mejorar la eficiencia en la producción, además de tomar cuenta la obtención de ingresos por merma, puesto que, según los resultados obtenidos es de gran ayuda para el cumplimiento de pagos, como de aquellas obligaciones financieras con las que pueda llegar a contar la entidad.
2. Se recomienda hacer la determinación y evaluación de todos los tipos de madera comerciales que posee la entidad, puesto que hay oportunidades significativas y el beneficio operacional indiscutiblemente va a ser de mayor nivel, traduciéndose en innovación y mejora para la empresa, generando así una mejor sostenibilidad sobre sus recursos.
3. Es prudente que la entidad tome en cuenta mantener un monitoreo continuo de sus ratios, además de otros indicadores financieros, ello para identificar tendencias y preveer riesgos. Así mismo, según lo evaluado la relación costo-beneficio que se determinó es óptima, por lo que es una base sólida para la toma de decisión sobre la oportunidad significativa que brinda el ingreso adicional por mermas.
4. Se recomienda desarrollar un plan a largo plazo que contemple el uso de la liquidez para inversiones que generen crecimiento y retorno, equilibrando riesgo y rentabilidad. Así mismo, diversificar las fuentes de ingresos para reducir la dependencia del inventario, lo que puede ayudar a estabilizar el flujo de efectivo.

## REFERENCIAS

- Aquiño Perales, L., & Mamani Yaringaño, D. S. (2017). *Mermas y Desmedros y su Incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta en las Empresas del Sector Avícola de Lima, año 2017.*
- Bueno Campos, E. (2010). *Introducción a la organización de empresas.* España
- Cramp, A. B. (1989). "Liquidity", en *Money, The New Palgrave* (J. Eatwell, M. Milgate, y P. Newman, editores), W. W. Norton & Co, Londres.
- Cruz Zevallos, A. M., & Vásquez Lozano, K. L. (2021). *Control de mermas y su incidencia en la rentabilidad económica de la empresa "Corporación Chrimimepa SRL" del distrito de Villa María del Triunfo.* Lima. 2018.
- Concepción Nieto, O. (2010). *Manual contabilidad financiera I: Conceptos básicos.* Sevilla. *Aplicaciones didácticas. Ciclos formativos de Administración.* Recuperado de: <http://www.eduinnova.es/monografias2010/nov2010/financiera1.pdf>
- Contreras R., Torres C. (2019). *Análisis de las Limitaciones Establecidas para la Deducción de Gastos.* Lima
- Directiva - 2008/98 - EN - EUR-Lex. (s. f.). <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/ES/TXT/?uri=CELEX:32008L0098>
- Decreto Supremo N.º 122-94-EF (13 de abril de 1999). *Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta.* Ministerio de Economía y Finanzas.
- Díaz Llanes, M. (2010). *El análisis de los estados contables en un entorno dinámico y gerencial de la empresa.* Revista Universo Contábil.
- Fernández J.A. (2004). *Ámbito de Aplicación del Impuesto a la Renta en el Perú.* Instituto Peruano de Derecho Tributario. VIII Jornada de Derecho Tributario.

- Ferrer A. (2010). *Mermas y Desmedros – Criterios Contables y Tributarios*. Actualidad Empresarial N.º 216.
- Filippini, S. (1991). *Historia del dinero*. Portal de economía, educación, oposiciones y empleo público. Recuperado de: <http://www.ecobachillerato.com/trabajosecono/historiadinero.pdf>
- Gonzales, L. (2018). *Evaluación preliminar y actualización de las mermas productivas*. *VacciMonitor*, 2, p. 37-44.
- Ibett, L. y Orly, F. (2017). *Análisis del Costo – Beneficio una Herramienta de Gestión*. Recuperado de: <http://eumed.net/ce/2017/2/costo-beneficio.html>
- Janampa, J. A. G. (2016). *Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones*. *Revista de investigación valor contable*, 3(1), 9-30.
- Jara Tapia, F. K., & Mendoza Rodrigo, G. (2018). *Diseño de un informe técnico contable-tributario para acreditar las mermas según la NIC 2 y la Ley del Impuesto a la Renta para evitar contingencias tributarias en la empresa Combustible SRL en el periodo 2016*.
- Lozada J. (2014). *Investigación Aplicada. Definición, Propiedad Intelectual e Industria, CienciAmerica: Revista de divulgación científica de la Universidad Tecnológica Indoamérica*. 3(1); 47-50. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Lourdes Y., & Flor R. (2017). *El Tratamiento de las Mermas y Desmedros en el Impuesto a la Renta: Principales Problemas y propuestas de solución*. Universidad de Lima.
- Marín Serna, G. L. (2011). *Contabilidad básica*. Caldas. Recuperado de: <http://www.uaeh.edu.mx/investigacion/productos/4773/contabilidad.pdf>
- Martínez, Ángel. (2022). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Instituto Europeo de Asesoría Fiscal. <https://www.ineaf.es/tribuna/normas-internacionales-de-contabilidad/>
- Ministerio de Economía y Finanzas (2018). *Norma Internacional de*

*Contabilidad 2 Inventarios.* Recuperado de:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/2_NIC.pdf)

Montenegro M. (2017). *Mermas y desmedros y su relación con los resultados económicos de las empresas agroindustriales de la provincia de San Martín, 2016.* Universidad Peruana Unión.

*Nuevo Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta.* Art. 37. 29 de diciembre de 2005. (Perú)

Nuñez, G. (2022). *Industria maderera, un bosque de desarrollo, negocios y oportunidades.* Recuperado de: <https://fedemaderas.org.co/industria-maderera-un-bosque-de-desarrollo-negocios-y-oportunidades/#:~:text=A%20nivel%20industrial%20el%20sector,%2C%20almacenamiento%2C%20inmunizaci%C3%B3n%20y%20mold eo.>

Oviedo, G. (2017). *Análisis del Patrimonio Técnico y la suma ponderada de sus activos y contingentes de una institución del sistema financiero.* Ecuador.

Real Academia Española (RAE), (2018). *Diccionario de la Lengua Española.*

*Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta,* Art. 21. 29 de junio de 2023 (Perú).

Robles Romero, L. P. (2010). *Análisis de las modificaciones en las normas tributarias en el activo corriente de las sociedades y personas naturales obligadas a llevar contabilidad en el barrio el sagrario.* Tesis de licenciatura. Universidad Nacional de Loja. Recuperado de: <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/handle/123456789/2492>

*RTF N.º 12248-1-2009.* Tribunal Fiscal. Recuperado de: [http://www.mef.gob.pe/contenidos/tribu\\_fisc/Tribunal\\_Fiscal/PDFS/2009/1/2009\\_1\\_12248.pdf](http://www.mef.gob.pe/contenidos/tribu_fisc/Tribunal_Fiscal/PDFS/2009/1/2009_1_12248.pdf)

Rumay Turpo, R. J. (2019). *Mermas y su efecto en la rentabilidad en las*

*empresas del sector retail de la Provincia Constitucional Del Callao, 2019.*

Sánchez, H.; Reyes, C. & Majía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma. Recuperado de: <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

SUNAT (2018). *Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. Decreto Supremo N° 122-94 EF*. Recuperado de: <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/regla/>

SUNAT. (2023). *¿Quiénes somos? - ¿Qué es la SUNAT?* (s/f). Gob.pe. Recuperado el 26 de junio de 2023, de <https://www.sunat.gob.pe/institucional/quienessomos/index.html>

Torres T, Riu R, Ortiz A. (2013). *La gestión de la Liquidez*. España.

Wals, S. (2000). *Contabilidad I*. México. Recuperado de: <http://recursos.salonesvirtuales.com/assets/bloques//contabilidad.pdf>

Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: un análisis de los sistemas de producción de Guayaba en el Estado de Michoacán*. Universidad Michoacana de San Nicolás de Hidalgo.

## ANEXOS

### Anexo 1

#### Instrumento de evaluación: Diagnóstico de mermas de residuos maderables

##### INSTRUMENTO DE EVALUACION: DIAGNOSTICO DE MERMAS DE RESIDUOS MADERABLES

###### I. Datos del encuestado

Nombre: ..... Ocupación/Cargo: .....

Domicilio: .....

Edad: .....

###### II. Datos del taller (Marque con una X de ser necesario)

1. El taller donde se encuentra la empresa es:  
Propio ( ) Alquilado ( ) Otro ( )
2. ¿Qué dimensiones tiene el taller?.....
3. ¿Cuántos empleados tiene la empresa?.....
4. ¿Cuáles son las actividades que realizan en la empresa?  
Corte de madera ( ) Secado de madera ( ) Cepillado de madera ( )  
Ensamble de muebles ( ) Tallado de madera ( ) Otro:

###### III. Del consumo maderable (Marque con una X de ser necesario)

5. ¿Qué tipo de madera se utiliza en su empresa?  
Tornillo ( ) Catahua( ) Cedro ( ) Copaiba ( ) Capirona ( ) Otro ( )
6. ¿De dónde obtiene la madera?  
De una comunidad ( )  
De una empresa comercializadora ( )  
Otro ( )
7. ¿En qué unidad comercializa su madera?  
Tabla ( ) Kilogramos ( ) Metro Cúbicos ( )  
Pies tablar ( )



**IV. Del residuo que se genera en su taller (Marque con una X de ser necesario)**

8. ¿Cuál es el residuo maderable que se genera en su taller?  
Aserrín ( ) Viruta ( ) Astilla ( ) Otro:

9. ¿Usted utiliza el residuo maderable para alguna actividad?  
Cocinar ( ) Jardinería ( ) Ganadería ( ) Otro:

10. ¿Qué destino tiene el residuo maderable que se genera en su empresa?  
Se quema ( )  
Se usa de abono ( )  
Se usa de relleno ( )

11. ¿Comercializa alguno de los residuos maderables?  
Si ( ) No ( )

12. ¿Cuántos costales de los diferentes residuos maderables genera a la semana en su empresa?  
Aserrín: .....  
Viruta: .....  
Astilla: .....  
Otro: .....

**Anexo 2**

*Conteo de merma obtenida de madera Tornillo*

CONTEO DE MERMA OBTENIDA EN LA MADERA TORNILLO										
	VIRUTA				TOTAL	ASERRIN				TOTAL
	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4		SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	
ENERO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FEBRERO	44	49	47	43	183	22	33	28	37	120
MARZO	43	41	49	48	181	21	32	27	36	116
ABRIL	68	57	58	55	238	30	41	36	45	152
MAYO	28	20	41	37	126	10	21	16	24	71
JUNIO	31	46	51	39	167	14	24	19	28	85
JULIO	52	35	32	36	155	10	21	16	25	72
AGOSTO	44	52	37	49	182	17	27	22	31	97
SETIEMBRE	41	58	41	33	173	14	25	20	30	89
OCTUBRE	42	56	50	38	186	16	27	24	31	98
NOVIEMBRE	32	38	47	34	151	10	21	26	16	73
DICIEMBRE	37	32	61	37	167	13	24	29	19	85

### Anexo 3

#### Conteo de merma obtenida de madera Copaiba

CONTEO DE MERMA OBTENIDA EN LA MADERA COPAIBA										
	VIRUTA					ASERRIN				TOTAL
	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	TOTAL	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	
ENERO	22	43	44	38	147	13	12	24	19	68
FEBRERO	24	45	46	42	157	12	11	23	17	63
MARZO	20	41	42	37	140	12	11	23	19	65
ABRIL	19	40	41	36	135	12	11	23	16	62
MAYO	25	46	47	42	160	15	14	26	20	75
JUNIO	23	44	45	39	151	11	10	22	18	61
JULIO	22	43	44	38	147	13	12	24	19	68
AGOSTO	18	39	40	33	130	11	10	22	17	60
SETIEMBRE	25	46	47	43	161	15	14	26	21	76
OCTUBRE	22	43	44	39	148	14	13	25	21	73
NOVIEMBRE	21	42	43	36	142	13	12	24	17	66
DICIEMBRE	14	35	36	30	115	8	7	19	15	49

### Anexo 4

#### Conteo de merma obtenida de madera Catahua

CONTEO DE MERMA OBTENIDA EN LA MADERA CATAHUA										
	VIRUTA					ASERRIN				TOTAL
	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	TOTAL	SEMANA 1	SEMANA 2	SEMANA 3	SEMANA 4	
ENERO	14	35	36	29	114	8	7	19	13	47
FEBRERO	24	45	46	42	157	7	19	24	19	69
MARZO	17	38	39	34	128	9	10	20	19	58
ABRIL	14	35	36	30	115	8	7	17	16	48
MAYO	13	34	35	30	112	7	6	15	16	44
JUNIO	22	43	44	37	146	13	12	23	18	66
JULIO	11	32	33	28	104	6	5	16	12	39
AGOSTO	25	46	47	41	159	14	13	23	20	70
SETIEMBRE	22	43	44	37	146	13	12	22	19	66
OCTUBRE	14	35	36	30	115	8	9	13	19	49
NOVIEMBRE	12	33	34	30	109	6	7	11	17	41
DICIEMBRE	15	36	39	28	118	8	7	19	15	49

## Anexo 5

### Calculo de liquidación de beneficios sociales de trabajador adicional

LIQUIDACION DE BENEFICIOS SOCIALES									
NOMBRE DEL TRABAJADOR		Trabajador Extra							
FECHA DE INGRESO									
FECHA DE CESE									
MOTIVO DE CESE									
PERIODO DE TRABAJO		1 AÑO							
1.- COMPENSACION POR TIEMPO DE SERVICIOS									
a) El periodo marzo 2022 - enero 2024		SUELDO BASICO -(última Remuneración)		Asignación familiar		1/6 gratificación		Depositado en Cta CTS	
Periodo de calculo	Desde: 22/03/2022 Hasta: 31/01/2024							512.50	-
1 AÑO								85.42	
								<u>597.92</u>	
REMUNERACION COMPUTABLE	298.96	+	MESES 12	X	MES 12	UN AÑO			298.96
								<b>TOTAL CTS POR PAGAR</b>	
								<b>298.96</b>	
2.- VACACIONES TRUNCAS									
Periodo de calculo		Desde: Hasta:		SUELDO BASICO -(última Remuneración)		Asignación familiar		TOTAL REMUNERACION COMPUTABLE	
								512.50	-
1 AÑO								<u>512.50</u>	
REMUNERACION COMPUTABLE	256.25	+	MESES 12	x	MES 12				256.25
								(-)	ONP
								13.00%	-
									33.31
								<b>TOTAL VACACIONES TRUNCAS POR PAGAR</b>	
								<b>222.94</b>	
3.- GRATIFICACIONES TRUNCAS									
Periodo de calculo		Desde: Hasta:		SUELDO BASICO -(última Remuneración)		Asignación familiar		TOTAL REMUNERACION COMPUTABLE	
								512.50	-
1 AÑO								<u>512.50</u>	
REMUNERACION COMPUTABLE	256.25	+	MESES 12	x	MES 12				256.25
Bonificacion Ext,Ley 29351							256.25	X	9%
									23.06
								<b>TOTAL GRATIFICACIONES TRUNCAS POR PAGAR</b>	
								<b>279.31</b>	
								<b>TOTAL A RECIBIR POR CONCEPTO DE LIQUIDACION</b>	
								<b>801.21</b>	