

**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES**

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS,**

**CONTABLES Y SOCIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



**Tesis**

**Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL”**

**del distrito de Wanchaq - Cusco, 2022-2023**

Asesor:

Mg. CPC. Tapara Caceres Maria Soledad

Autores:

Huaman Chulluncuy, Amancio Alvaro

Huaman Chulluncuy, Daniza

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Público

Cusco - Cusco - Perú

2025



**UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES**  
**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, CONTABLES Y SOCIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Acta N°: 020**

**ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TÍTULO PROFESIONAL**

En la ciudad de Cusco, a los 05 días del mes de marzo del 2025, siendo las 10:15 am horas, se reunieron los integrantes del Jurado designado por Resolución Sub Directoral N° 124-2025-UTEA-FCJCS-EPC de la Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales:

Presidente :	Mag. Molero Castro, Fanny
Dictaminante :	Dra. Zamalloa Puma, Lourdes Magaly
Replicante :	Dr. Aguilar Del Castillo, Rene Antonio

Para evaluar la sustentación, en la modalidad de:

Tesis       Trabajo de suficiencia profesional

Titulada:

Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa "NOVACERO PERU SRL" del distrito de Wanchaq – Cusco, 2022-2023

Desarrollado por el (los) Bachiller (es):

Br.: Huaman Chulluncuy, Daniza  
(Apellidos y Nombres)

Br.: Huaman Chulluncuy, Amancio Alvaro  
(Apellidos y Nombres)

Para optar el Título Profesional de:

Contador(a) Publica

(Denominación del Título)

Concluido el acto, el Jurado dictaminó que el (la) (los) mencionado(a) (s) bachiller (es) fue (ron) **APROBADO (S)**:

Por: Unanimidad  
(Unanimidad o Mayoría) (\*)

Emitiéndose el calificativo final de:

Bachiller (Apellidos y Nombres)	Calificación (**)
Br. Huaman Chulluncuy, Daniza	Aprobado
Br. Huaman Chulluncuy, Amancio Alvaro	Aprobado

Siendo las 11:55 am horas concluyó la sesión, firmando los integrantes del Jurado.

Presidente: Mg. Molero Castro Fanny  
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres )

(Firma)

Dictaminante: Dra. Zamalloa Puma Lourdes Magaly  
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres )

(Firma)

Replicante: Dr. Aguilar Del Castillo Rene Antonio  
(Dr. Mg.). (Apellidos y Nombres)

(Firma)

(\*) : **Mayoría**: Dos integrantes del jurado aprueban o desaprueban; **Unanimidad**: Todos los integrantes del jurado aprueban o desaprueban, Art. 18 RGGAT.  
(\*\*): 0 a 10: Desaprobado, 11 a 15: Aprobado, 16 a 18: Aprobado Notable, 19 y 20: Aprobado con Distinción, Art. 18 RGGAT.

# Control de inventarios y la rentabilidad de la empresa "NOVACERO PERU SRL" del distrito de Wanchaq - Cusco, 2022- 2023.docx

## INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>25%</b>	<b>25%</b>	<b>6%</b>	<b>12%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>11%</b>
<b>2</b>	<b>Submitted to Universidad Tecnologica de los Andes</b> Trabajo del estudiante	<b>3%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>4</b>	<b>www.coursehero.com</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>repositorio.unsaac.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>repositorio.utea.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>8</b>	<b>repositorio.unac.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>

## Metadatos

<b>Datos de los autores</b>	
Apellidos y nombres	: Huaman Chulluncuy, Amancio Alvaro
Tipo de documento de identidad	: DNI
Numero de documento de identidad	: 71100514
URL ORCID	: <a href="https://orcid.org/0009-0009-7413-0733">https://orcid.org/0009-0009-7413-0733</a>
Apellidos y nombres	: Huaman Chulluncuy, Daniza
Tipo de documento de identidad	: DNI
Numero de documento de identidad	: 47537570
URL ORCID	: <a href="https://orcid.org/0009-0003-3794-1138">https://orcid.org/0009-0003-3794-1138</a>
<b>Datos del asesor</b>	
Apellidos y nombres	: Mg. Tapara Caceres, Maria Soledad
Tipo de documento de identidad	: DNI
Numero de documento de identidad	: 40679128
URL ORCID	: <a href="https://orcid.org/0009-0000-3083-0935">https://orcid.org/0009-0000-3083-0935</a>
<b>Datos de la investigación</b>	
Facultad	: Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales.
Escuela profesional	: Contabilidad
Línea de investigación	: Contabilidad Pública, Privada y Negocios
Rango de años en que se realizó la investigación	: Enero 2024 – marzo 2025
Fuente de financiamiento	: Autofinanciado
Porcentaje de similitud	: 25%
URL de OCDE	: <a href="https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.02">https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.02</a>

## **Dedicatoria**

A Dios por guiarnos en el día a día y ser guía espiritual, darnos salud, bendición y fuerza para seguir adelante y lograr nuestros objetivos, a nuestra madre Facunda por tener la confianza en nosotros sus hijos de ver alcanzar nuestros objetivos y nuestros sueños hecho realidad y también a nuestro padre Emeterio por todo el apoyo brindado, por su constancia, perseverancia, honestidad, lucha y la fe que lo caracteriza un ejemplo a seguir, por influenciarnos el valor para seguir adelante.

**Atte. Huaman Chulluncuy, Amancio**

**Alvaro**

A la Universidad Tecnológica de los Andes (UTEA) por Todas las enseñanzas llenas de conocimientos, por formarnos como profesionales competitivos y permitirnos lograr un paso más hacia el éxito, a nuestros docentes de la carrera por enseñarnos todo lo aprendido tanto como persona y como profesionales más que todo por ser guías en la trayectoria del conocimiento.

**Atte. Huaman Chulluncuy, Daniza**

## **Agradecimiento**

Ante todo, agradecemos a Dios por darnos siempre las fuerzas para continuar adelante por darnos sabiduría para la mejora en el día a día en el desempeño personal, laboral y profesional.

Así mismo también queremos agradecer a nuestros padres por el apoyo incondicional que nos brindaron en todo el transcurso no solo de la carrera sino también en la vida cotidiana del día a día con el fin de vernos triunfar y conseguir nuestros objetivos.

Así mismo agradecer sinceramente a nuestra asesora Magister María Soledad Tapara Cáceres, por su apoyo y compromiso para con nosotros en la elaboración de nuestro proyecto de tesis desde el momento que se nos fue asignada como asesora de tesis.

Agradecer también a nuestros docentes personas de grandes sabidurías, no fue fácil, pero gracias a ellos estamos logrando este objetivo por el cual siempre anhelamos conseguir desde un inicio y que lo estamos consiguiendo culminar el desarrollo de la tesis con éxito y obtener el título profesional.

**Atte.**

**Huaman Chulluncuy, Amancio Alvaro**

**Huaman Chulluncuy, Daniza**

## Resumen

La investigación tuvo como propósito describir la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wanchaq - Cusco, 2022-2023. Se empleó un enfoque cuantitativo con un diseño descriptivo y una muestra conformada por los estados financieros de la empresa y la opinión de 25 colaboradores. Se utilizaron técnicas como encuestas y análisis documental para recopilar datos.

Los hallazgos evidenciaron notables deficiencias en la gestión de inventarios de la empresa. Estas falencias se deben a la inadecuada implementación de los métodos de valoración y a una rotación de existencias poco eficiente y la escasa realización de revisiones periódicas. Estos desafíos suelen resultar en una falta de materiales para satisfacer la demanda de productos, lo que afecta la rentabilidad de la empresa al afectar su liquidez, hallazgos evidenciaron notables deficiencias en la gestión de inventarios de la empresa. Estas falencias se deben a la inadecuada implementación de métodos de valoración y a una rotación de existencias poco eficiente.

**Palabras clave:** control de inventarios, rentabilidad, rentabilidad financiera, rentabilidad económica y rentabilidad operativa.

## **Abstract**

The research aimed to describe the influence of inventory control on the profitability of the company “NOVACERO PERU SRL” in the Wanchaq district - Cusco, 2022-2023. A quantitative approach with a descriptive design was employed, using a sample consisting of the company's financial statements and the opinions of 25 employees. Techniques such as surveys and document analysis were used to collect data.

The results revealed significant deficiencies in the company's inventory control. These deficiencies are attributed to the lack of correct application of valuation methods, inefficient inventory rotation and the limited performance of periodic reviews. These challenges often result in a lack of materials to meet product demand, which affects the company's profitability by affecting its liquidity and its ability to carry out its daily operations. Therefore, it is concluded that inventory control exerts a direct influence on the profitability of the company.

**Keywords:** inventory control, profitability, financial profitability, economic profitability and operational profitability.

## Índice

Portada .....	i
Acta de sustentación .....	ii
Reporte de similitud .....	iii
Metadatos .....	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract.....	viii
Índice .....	ix
Índice de tablas .....	xi
Índice de figuras .....	xiii
Índice de anexos .....	xiv
<b>I. Introducción .....</b>	<b>15</b>
<b>II. Planteamiento del problema.....</b>	<b>18</b>
2.1. Descripción y formulación del problema .....	18
2.2. Objetivos .....	22
2.2.1. Objetivo general .....	22
2.2.2. Objetivos específicos.....	22
2.3. Justificación e importancia.....	23
2.4. Hipótesis.....	24
2.5. Variables .....	25
<b>III. Marco Teórico .....</b>	<b>27</b>
3.1. Antecedentes de investigación .....	27
3.2. Bases teóricas .....	39
3.3. Definición de términos .....	65
<b>IV. Metodología .....</b>	<b>67</b>
4.1. Tipo y nivel de investigación .....	67
4.2. Ámbito temporal y espacial.....	70
4.3. Población, muestra y muestreo.....	71
4.4. Técnicas e instrumentos .....	75
4.5. Procedimientos .....	76
4.6. Análisis de datos .....	76
4.7. Consideraciones éticas .....	77

<b>V. Resultados y discusión</b> .....	<b>78</b>
<b>VI. Conclusiones</b> .....	<b>125</b>
<b>VII. Recomendaciones</b> .....	<b>127</b>
<b>VIII. Referencias</b> .....	<b>129</b>
<b>IX. Anexos</b> .....	<b>135</b>

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b>	Ecuación para calcular la rotación de existencias o inventario .....	46
<b>Tabla 2</b>	Valoración de resultados de la rotación de existencias o inventario .....	46
<b>Tabla 3</b>	Indicador de periodo promedio de inventario.....	48
<b>Tabla 4</b>	Valoración de resultados del periodo promedio de inventario .....	48
<b>Tabla 5</b>	Ecuación para calcular la rentabilidad financiera.....	55
<b>Tabla 6</b>	Valoración de resultados de la rentabilidad financiera.....	56
<b>Tabla 7</b>	Formula de la relación entre rendimiento y los activos totales .....	57
<b>Tabla 8</b>	Valoración de resultados de la rentabilidad del activo total .....	57
<b>Tabla 9</b>	Ecuación para calcular la rentabilidad económica .....	59
<b>Tabla 10</b>	Valoración de resultados de la rentabilidad económica .....	60
<b>Tabla 11</b>	Retorno sobre la inversión.....	60
<b>Tabla 12</b>	Valoración de resultados del retorno sobre la inversión.....	61
<b>Tabla 13</b>	Retorno sobre activos propios .....	61
<b>Tabla 14</b>	Valoración de resultados .....	62
<b>Tabla 15</b>	Valoración de ratios financieros .....	64
<b>Tabla 16</b>	Muestra seleccionada de la empresa “NOVACERO PERU SRL” .....	74
<b>Tabla 17</b>	Método PEPS para minimizar el riesgo.....	80
<b>Tabla 18</b>	Método PEPS para el control de inventario.....	81
<b>Tabla 19</b>	Método UEPS para llevar un buen control de inventarios .....	82
<b>Tabla 20</b>	Método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería .....	83
<b>Tabla 21</b>	Método promedio ponderado para llevar un control de inventarios.....	84
<b>Tabla 22</b>	Método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías.....	85
<b>Tabla 23</b>	Control eficiente de las entradas de la mercadería .....	86
<b>Tabla 24</b>	Control de la rotación de existencias – entradas .....	87
<b>Tabla 25</b>	Control eficiente de las salidas de la mercadería.....	88
<b>Tabla 26</b>	Control de la rotación de existencias – salidas .....	89
<b>Tabla 27</b>	Frecuencia de las revisiones a la mercadería.....	90
<b>Tabla 28</b>	Revisiones periódicas de la mercadería.....	91
<b>Tabla 29</b>	Contrastación de la mercadería física con los registros.....	92
<b>Tabla 30</b>	Contrastación de la mercadería física con la documental .....	93
<b>Tabla 31</b>	Verificación de la mercadería física con los registros.....	94

<b>Tabla 32</b>	Verificación de la mercadería física con la documental.....	95
<b>Tabla 33</b>	Análisis de control de inventarios .....	97
<b>Tabla 34</b>	Análisis de Método de valuación .....	98
<b>Tabla 35</b>	Análisis de rotación de existencias.....	99
<b>Tabla 36</b>	Análisis de revisiones periódicas.....	100
<b>Tabla 37</b>	Ratio de Liquidez general.....	102
<b>Tabla 38</b>	Ratio de prueba acida .....	103
<b>Tabla 39</b>	Ratio de prueba defensiva .....	104
<b>Tabla 40</b>	Ratio de capital de trabajo .....	105
<b>Tabla 41</b>	Análisis de la rentabilidad financiera .....	106
<b>Tabla 42</b>	Ratio de endeudamiento o apalancamiento total.....	108
<b>Tabla 43</b>	Ratio de solvencia patrimonial .....	109
<b>Tabla 44</b>	Análisis de cómo se ha estado presentado la solvencia.....	110
<b>Tabla 45</b>	Ratio de rotación de existencias .....	111
<b>Tabla 46</b>	Ratio de rotación de existencias .....	112
<b>Tabla 47</b>	Ratio de intensidad del capital.....	114
<b>Tabla 48</b>	Análisis de la rentabilidad operativa .....	115

## Índice de figuras

<b>Figura 1</b> Métodos de valuación .....	45
<b>Figura 2</b> Componentes de la estructura económica y financiera de la empresa.....	54
<b>Figura 3</b> Ámbito espacial de la empresa “NOVACERO PERU SRL” .....	71
<b>Figura 4</b> Método PEPS para minimizar el riesgo .....	80
<b>Figura 5</b> Método PEPS para el control de inventario .....	81
<b>Figura 6</b> Método UEPS para llevar un buen control de inventarios.....	82
<b>Figura 7</b> Método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería.....	83
<b>Figura 8</b> Método promedio ponderado para llevar un control de inventarios .....	84
<b>Figura 9</b> Método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías .....	85
<b>Figura 10</b> Control eficiente de las entradas de la mercadería.....	86
<b>Figura 11</b> Control de la rotación de existencias – entradas .....	87
<b>Figura 12</b> Control eficiente de las salidas de la mercadería .....	88
<b>Figura 13</b> Control de la rotación de existencias – salidas .....	89
<b>Figura 14</b> Frecuencia de las revisiones a la mercadería .....	90
<b>Figura 15</b> Revisiones periódicas de la mercadería .....	91
<b>Figura 16</b> Contrastación de la mercadería física con los registros .....	92
<b>Figura 17</b> Contrastación de la mercadería física con la documental .....	93
<b>Figura 18</b> Verificación de la mercadería física con los registros .....	94
<b>Figura 19</b> Verificación de la mercadería física con la documental .....	95
<b>Figura 20</b> Análisis de control de inventarios.....	97
<b>Figura 21</b> Análisis de control de inventarios.....	98
<b>Figura 22</b> Análisis de rotación de existencias .....	99
<b>Figura 23</b> Análisis de revisiones periódicas .....	101

## Índice de anexos

<b>Anexo 1</b> Matriz de consistencia .....	136
<b>Anexo 2</b> Operacionalización de variables .....	137
<b>Anexo 3</b> Matriz de instrumentos de recolección de datos variable 01 .....	138
<b>Anexo 4</b> Instrumento de recolección de datos tipo encuesta.....	139
<b>Anexo 5</b> Ficha guía de análisis documental .....	140
<b>Anexo 6</b> Estados Financieros 2022 .....	143
<b>Anexo 7</b> Estados Financieros 2023 .....	145
<b>Anexo 8</b> Estados Financieros comparativos 2022-2023 .....	147
<b>Anexo 9</b> Base de datos .....	149
<b>Anexo 10</b> Escala de valores (Baremación).....	150
<b>Anexo 11</b> Validación de expertos .....	152
<b>Anexo 12</b> Galería de fotos.....	169

## **I. Introducción**

El propósito de la investigación fue describir la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023. Para este fin, se estableció un marco teórico que proporcionó la base para el estudio. Se recopiló información a través de una variedad de fuentes, como artículos científicos, libros, revistas y trabajos previos, a nivel internacional, nacional y local, con el objetivo de obtener un entendimiento más profundo del tema en estudio.

En un contexto empresarial cada vez más desafiante, la administración eficaz de los inventarios se ha vuelto un factor esencial para el logro y sostenibilidad de las compañías, especialmente en sectores como el de materiales de construcción. La empresa "NOVACERO PERU SRL", ubicada en el distrito de Wanchaq, Cusco, representa un caso relevante en este contexto, al especializarse en la venta de productos esenciales como tubos metálicos, planchas y pinturas industriales. Sin embargo, a pesar de su crecimiento constante y compromiso con la calidad, la empresa enfrenta serias dificultades en su control de inventarios, lo que pone en riesgo su capacidad para satisfacer la demanda del cliente y optimizar sus operaciones. Este trabajo de investigación se enfocará en analizar las deficiencias actuales en la gestión de inventarios de "NOVACERO PERU SRL", destacando la necesidad de implementar prácticas más rigurosas que no solo mejoren la disponibilidad

de productos, sino que también aumenten la rentabilidad y eficiencia operativa de la empresa.

El estudio se estructurará en siete secciones, cada uno abordando una parte específica de la investigación de la siguiente manera:

**II. Planteamiento del problema:** En esta etapa del estudio, se detalla el problema central que constituye el foco de la investigación, formulando preguntas clave y estableciendo los objetivos correspondientes. Luego, se aborda la justificación del estudio, su viabilidad y se identificarán posibles limitaciones que puedan surgir durante la realización del trabajo.

**III. Marco teórico:** Se estructura en tres secciones principales: en primer lugar, se aborda los antecedentes, tanto a nivel internacional, nacional como local; en segundo lugar, se define las bases teóricas, donde se establece las variables y dimensiones de estudio; y finalmente, se desarrolla el marco conceptual, que incluye la definición de algunos términos clave relacionados con la investigación.

**IV. Metodológica:** Se incluye la formulación de hipótesis, así como la descripción del método, tipo, diseño, alcance, operacionalización de variables, población, muestra, técnicas de muestreo, instrumentos de recolección de datos, consideraciones éticas, procedimientos estadísticos y el enfoque para el análisis de datos.

**V. Resultados y discusión:** Después de recopilar y analizar los datos, se expondrán los resultados, posteriormente, se procede a realizar la discusión detallada de los resultados previamente expuestos.

**VI. Conclusiones:** En base a los resultados hallados se elaboran las conclusiones y estas se realizan en función a los objetivos.

**VII. Recomendaciones:** En base a las conclusiones se procede a realizar las recomendaciones del estudio.

**VII. Referencias:** Donde se recopila todos los autores utilizados en el estudio.

**VIII. Anexos:** Lo que respalda y verifica el trabajo realizado.

## **II. Planteamiento del problema**

### **2.1. Descripción y formulación del problema**

#### ***2.1.1. Descripción de la realidad problemática***

A nivel global, las empresas enfrentan una competencia creciente, donde la satisfacción del cliente se convierte en un objetivo estratégico fundamental. Para alcanzar este objetivo, es esencial operar sin interrupciones que impidan a los clientes adquirir productos de la competencia. La globalización y la digitalización han acelerado la demanda de productos y servicios, haciendo que las empresas deban adaptarse rápidamente a las tendencias del mercado. Ante cualquier eventualidad, la empresa debe reaccionar de inmediato, subrayando la importancia de mantener un stock adecuado. Este factor es esencial para garantizar los niveles de inventario necesarios según la dinámica del negocio, permitiendo que las empresas cumplan con las expectativas de los clientes y mantengan su lealtad Fonseca y Fleitas (2020).

El control eficiente del inventario es vital para evitar escasez o pérdidas que puedan afectar negativamente tanto la producción como las operaciones comerciales de la empresa. Un inventario bien gestionado permite a las empresas reducir costos operativos, mejorar la rotación de productos y mantener un flujo de caja saludable. Estos efectos, a su vez, impactan directamente en los resultados económicos y financieros de la organización, reflejándose en

su desempeño económico general. La capacidad de prever la demanda y ajustar los niveles de inventario en consecuencia es importante para mantener la competitividad en el mercado (Durán, 2012).

A nivel nacional, el control de inventario adquiere una relevancia estratégica en la toma de decisiones gerenciales para administrar eficientemente los recursos corporativos. La dirección debe establecer normativas y directrices que aseguren la protección del inventario y los activos de la empresa, minimizando posibles riesgos de pérdida. En un contexto donde la economía puede ser volátil, es fundamental que las empresas implementen sistemas de control de inventario que les permitan responder rápidamente a cambios en la demanda y en el suministro. La pérdida de un producto no solo implica una merma económica, sino también una disminución del capital de trabajo. Es responsabilidad de la persona encargada registrar correctamente los movimientos de inventario y los productos para prevenir discrepancias o anomalías. El control de inventarios es clave para la rentabilidad de una empresa, ya que una gestión inadecuada puede generar pérdidas significativas. Además, un inventario bien gestionado permite a las empresas aprovechar oportunidades de mercado y mejorar su posicionamiento competitivo Pizzán et al (2022).

En el ámbito local, diversas pequeñas y medianas empresas en la ciudad del Cusco enfrentan desafíos similares. Entre ellas se encuentra "NOVACERO PERU SRL", ubicada en el distrito de Wanchaq, especializada en la comercialización minorista de herramientas, pinturas y artículos de vidrio a través de establecimientos especializados. Sin embargo, se ha identificado una deficiencia en el sistema de control de inventario de "NOVACERO PERU SRL", que podría resultar en una disminución de ventas debido a la escasez de artículos en inventario o a la acumulación de mercancía desactualizada. Además, falta un análisis detallado de la rentabilidad de los productos, lo que podría llevar a decisiones comerciales equivocadas. Por tanto, es esencial que la empresa adopte un control exhaustivo

de inventarios, utilizando un método de valoración apropiado y asegurando una rotación eficiente de existencias mediante revisiones periódicas. Estas medidas están orientadas a mejorar la gestión de inventario y aumentar significativamente la eficiencia y rentabilidad de "NOVACERO PERU SRL".

NOVACERO PERU SRL es una destacada empresa en el sector de materiales de construcción y estructuras metálicas, especializada en la venta de tubos metálicos, planchas, perfiles, balletas y pinturas industriales. Desde su fundación, NOVACERO ha mantenido un crecimiento constante, impulsado por su enfoque en la innovación y la satisfacción del cliente. La compañía se destaca por su dedicación a la excelencia, el respeto al medio ambiente y el compromiso con el bienestar social, implementando prácticas amigables con el medio ambiente y cumpliendo con los más altos estándares en sus operaciones.

Atendiendo a una amplia gama de clientes, desde grandes empresas constructoras hasta pequeños contratistas, NOVACERO PERU SRL se ha consolidado en el mercado peruano gracias a su eficiente red de distribución y su excepcional servicio al cliente. La empresa busca construir relaciones duraderas basadas en la confianza y la satisfacción mutua. Con una visión enfocada en la expansión y la diversificación, NOVACERO planea invertir en tecnología y procesos que mejoren la eficiencia y calidad de sus materiales, fortaleciendo así su presencia tanto en el mercado nacional como internacional y explorando nuevas oportunidades de crecimiento y colaboración.

NOVACERO PERU enfrenta serios inconvenientes relacionados con la gestión de inventarios en su almacén, presentando problemas tanto con faltantes de materiales como con materiales dañados u obsoletos. Uno de los principales problemas radica en la discrepancia entre el stock registrado en el sistema y el inventario físico disponible en el almacén. Esta inconsistencia no solo dificulta la precisión en las cotizaciones y las ventas, sino que también afecta negativamente la satisfacción del cliente. Los clientes pueden

enfrentar demoras o cancelaciones en sus pedidos debido a la falta de materiales, lo que compromete la reputación de la empresa y puede resultar en la pérdida de negocios recurrentes.

Además, la presencia de materiales dañados u obsoletos agrava la situación. Estos daños, que a menudo son causados durante el transporte o por descuidos del proveedor, representan una pérdida directa de capital y disminuyen la utilidad neta de la empresa. Los materiales dañados no pueden ser utilizados ni vendidos, lo que genera costos adicionales para la empresa, ya sea por el manejo de desechos o por la necesidad de reponer el inventario perdido. Por otro lado, los materiales obsoletos ocupan espacio valioso en el almacén, inmovilizan capital y pueden requerir descuentos significativos para ser vendidos, afectando la rentabilidad. Es fundamental que NOVACERO PERU implemente estrategias eficaces de control de inventarios y colabore estrechamente con proveedores para minimizar estos problemas y mejorar su eficiencia operativa.

El análisis de la situación actual de NOVACERO PERU SRL muestra una deficiencia significativa en su sistema de gestión de inventario, resultando en escasez de productos y acumulación de mercancía obsoleta. Estos problemas afectan negativamente la satisfacción del cliente y la eficiencia operativa de la empresa. Si no se toman medidas correctivas, se prevé una disminución en las ventas y una pérdida de competitividad en el mercado, lo que podría comprometer la reputación y la rentabilidad de la empresa a largo plazo. Para abordar este escenario, es esencial implementar un sistema de gestión de inventarios más eficiente, que incluya revisiones periódicas, un método de valoración adecuado y una colaboración estrecha con proveedores. Estas acciones permitirán a NOVACERO PERU SRL mejorar la precisión de su inventario, reducir costos operativos y mantener un flujo de caja saludable, asegurando así su crecimiento y expansión en el mercado.

En razón a lo manifestado se plantearon los siguientes problemas de investigación:

### **2.1.2. Formulación de problemas**

#### **a. Problema general**

¿Cómo el control de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023?

#### **b. Problemas específicos**

- ¿Cómo el método de valuación de inventario influye en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023?
- ¿Cómo la rotación de existencias influye en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023?
- ¿Cómo las revisiones periódicas de inventario influyen en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023?

### **2.2. Objetivos**

#### **2.2.1. Objetivo general**

Determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

#### **2.2.2. Objetivos específicos**

- Describir la influencia del método de valuación de inventario en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.
- Describir la influencia de la rotación de existencias en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

- Describir la influencia de las revisiones periódicas de inventario en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

## **2.3. Justificación e importancia**

### ***2.3.1. Justificación teórica***

Este estudio se llevó a cabo sobre una base teórica, dado que su objetivo primordial es ampliar y enriquecer el conocimiento en el ámbito de la ciencia y teoría contable, en relación con la gestión de inventarios y la rentabilidad. Su objetivo es optimizar y reforzar la importancia de los aspectos que se están estudiando.

### ***2.3.2. Justificación práctica***

Este estudio se llevó a cabo a través de una justificación práctica, ya que está destinado a ser una herramienta de consulta esencial para los propietarios de la empresa "NOVACERO PERU SRL", su enfoque se centró en destacar la importancia de mantener un control efectivo de inventarios y cómo este factor influye directamente en la rentabilidad de la empresa, además, este trabajo también se presentó como una valiosa fuente de información para estudiantes que estén llevando a cabo investigaciones similares.

### ***2.3.3. Justificación metodológica***

La justificación de este trabajo de investigación, desde una perspectiva metodológica, implicó la creación de un innovador instrumento de recolección de datos, este instrumento facilitó el análisis y la estructuración óptima de nuestras dimensiones en las tablas de resultados relacionadas con el control de inventario y rentabilidad. Este desarrollo estuvo destinado a servir como un referente valioso para futuras investigaciones vinculadas a la temática actual de estudio.

### **2.3.4. Justificación social**

La investigación destacó la importancia social de la gestión de inventarios y su impacto en la rentabilidad, subrayando la urgencia de que las empresas implementen un control exhaustivo de sus existencias. Esto implicaba registrar de manera detallada las existencias, realizar ajustes según las variaciones y llevar a cabo revisiones periódicas. El objetivo era analizar si el flujo de existencias era el adecuado o si existía un exceso de inventario. Con esta información, los empresarios podrían tomar decisiones fundamentadas, como realizar nuevas inversiones o identificar posibles pérdidas en el inventario, al mismo tiempo que evaluaban la viabilidad económica y maximizaron los beneficios, se resaltó que el objetivo principal de este estudio es profundizar en la comprensión de los empresarios acerca de la gestión de inventarios, enfatizando su papel fundamental en la organización y su impacto directo sobre la rentabilidad.

## **2.4. Hipótesis**

### ***a. Hipótesis general***

El control de inventarios influye directamente en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wanchaq - Cusco, 2022-2023

### ***b. Hipótesis específicas***

- El método de valuación de inventario influye directamente en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wanchaq - Cusco, 2022-2023
- La rotación de existencias influye directamente en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.
- Las revisiones periódicas de inventario influyen directamente en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

## **2.5. Variables**

### **2.5.1. Variable 01 – Control de inventarios**

#### **Dimensiones e indicadores**

##### **Dimensión 01 – Métodos de valuación**

###### **Indicadores**

- PEPS
- UEPS
- Promedio ponderado

##### **Dimensión 02 – Rotación de existencias**

###### **Indicadores**

- Control de entradas
- Control de salidas

##### **Dimensión 03 – Revisiones periódicas**

###### **Indicadores**

- Revisión
- Contrastación
- Verificación

### **2.5.2. Variable 02 – Rentabilidad**

#### **Dimensiones e indicadores**

##### **Dimensión 01 – Rentabilidad financiera**

###### **Indicadores**

- Liquidez general
- Prueba Acida
- Prueba defensiva
- Capital de trabajo

##### **Dimensión 02 – Rentabilidad económica**

###### **Indicadores**

- Endeudamiento total
- Solvencia patrimonial

##### **Dimensión 03 – Rentabilidad operativa**

###### **Indicadores**

- Rotación de existencias
- Plazo promedio de inmovilización de existencias
- Grado de intensidad del capital

### **III. Marco Teórico**

#### **3.1. Antecedentes de investigación**

##### ***3.1.1. A nivel internacional***

Alvarado y Gallegos (2019), en su trabajo de investigación titulado “Control de inventarios y rentabilidad de la Empresa Hormigones “San Francisco” Cantón Naranjito, Ecuador, 2018-2019”, Presentado a la Universidad Estatal de Milagro, en Cuenca, Ecuador, con el objetivo de obtener el título de Ingeniera en Contaduría Pública y Auditoría (CPA). El objetivo principal fue analizar el sistema de control interno de inventarios y su efecto en la rentabilidad. Se empleó una metodología de enfoque cualitativo, de tipo básico y con un nivel descriptivo. El diseño adoptado fue no experimental, y la población estuvo integrada por los empleados de la empresa Hormigones “San Francisco” cuenta y consideró como muestra al gerente propietario de la empresa, en dicho trabajo de investigación se puede concluir que, en la falta de un adecuado registro en el control de inventarios, las técnicas, procesos y métodos aplicados no serán los más adecuados, lo que dificultará la determinación de si la empresa está generando ganancias o pérdidas económicas. En consecuencia, será imprescindible verificar si se está realizando una correcta gestión del movimiento de las existencias. El no tener un adecuado registro del control de inventarios nos expone a realizar un registro de valores erróneos relacionado a los costos asociados con los inventarios, lo que nos conlleva a no poder evaluar la rentabilidad de la empresa, pues

sin una base de datos fiable, es difícil determinar con precisión sus costos, verificar el movimiento de existencias, planificar su producción y tomar decisiones estratégicas.

Citelly (2019), en su trabajo de investigación titulado “Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Codilitesa S.A”, presentado a la Universidad Regional Autónoma de los Andes de Ecuador, para obtener el título de ingeniera en contabilidad superior, auditoría y finanzas, CPA. Su objetivo fue desarrollar un sistema de gestión de inventarios para optimizar la rentabilidad, la metodología empleada fue de carácter básico, utilizando una técnica de investigación documental, tanto de campo como bibliográfica, con un diseño no experimental. La población estuvo compuesta por los trabajadores de la empresa y considero una muestra de 40 colaboradores de la empresa. En dicho trabajo de investigación se concluye que, a través de la gestión de inventarios, es factible alcanzar un balance exacto entre los ingresos y los egresos en el ciclo contable establecido, lo que afecta las tácticas de expansión empresarial para obtener beneficios financieros, y, al mismo tiempo, favorecerá el incremento de la rentabilidad. El balance real de ingresos y gastos es fundamental para el control de inventarios ya que nos facilita tener un registro de las transacciones realizadas, al conocer los movimientos de existencias, la empresa puede calcular de manera exacta los ingresos generados por las ventas y los costos asociados a la adquisición de inventario. De esta manera la empresa podrá tomar decisiones más informadas, formular estrategias y ajustar sus políticas para adaptarse a las condiciones del mercado, identificando áreas de mejora y capitalizar oportunidades.

Juca et al. (2019), en su trabajo de investigación titulado “Modelo de gestión y control de inventarios para la determinación de los niveles óptimos en la cadena de suministros de la Empresa Modesto Casajoana Cía. Ltda. 593”, publicado en la revista Digital Publisher CEIT, de la base de datos de Dialnet de Ecuador, que su propósito fue identificar los niveles óptimos dentro de la cadena de suministro de la empresa Modesto Casa-Joana Cía. Ltda.

Para ello, se empleó una metodología de carácter fundamental, basada en un diseño no experimental, con un enfoque mixto y un alcance descriptivo, se empleó el método deductivo. La técnica utilizada fue la encuesta, y el instrumento aplicado consistió en la entrevista, se consideró, población estuvo conformada por los trabajadores de la empresa y considero una muestra de 22 personas a los que los dividido en dos grupos, siendo uno de ellos el personal administrativo conformado por 4 colaboradores y el otro grupo estuvo conformado por 18 colaboradores que correspondían al área de ventas y bodega, en dicho trabajo de investigación se concluye que: La implementación de modelos de gestión y supervisión de inventarios adaptados a las necesidades empresariales constituye un instrumento contable fundamental para gestionar de manera eficiente la cadena de valor de los inventarios, además de optimizar el flujo de datos y recursos económicos. Es esencial que los modelos de gestión de inventarios sean adaptados a las necesidades de la empresa, en este caso a la empresa de la investigación, puesto que cada uno posee diferentes características, estructura operativa, metas y objetivos distintos. Esto permitirá a la empresa optimizar sus procesos de gestión de inventarios; lograr una mayor eficiencia en la cadena de valor, asegurando que los productos estén disponibles cuando se necesitan; y facilitar la gestión eficiente de los recursos monetarios, asegurando una asignación efectiva de los recursos disponibles. Lo que finalmente contribuirá con el incremento de la rentabilidad, pues no se desperdiciarán recursos financieros, se reducirá costos asociados con la gestión e inventarios, se evitarán inversiones innecesarias y los productos serán entregados a tiempo, de este modo, se aumentarán las oportunidades de venta.

Samaniego (2019), en su trabajo de investigación titulado “Un modelo para el control de inventarios utilizando dinámica de sistemas” publicado en la revista Internacional de administración, de la base de datos de Dialnet de Ecuador, que su propósito fue emplear, de acuerdo con los requerimientos particulares del estudio de caso, variables determinadas para el proceso de gestión de inventarios, la metodología empleada en la investigación fue de carácter aplicado, a través de un diseño no experimental, con un enfoque mixto, un alcance descriptivo y utilizando los métodos deductivo e inductivo, así como analítico y sintético, técnica encuesta y entrevista donde participaron los directivos, jefaturas, supervisión y personal operativo de la organización considerados como muestra de estudio. Para este propósito, se empleó la metodología de dinámica de sistemas en la administración de inventarios, incorporando 56 productos que componen el inventario y 18 factores variables. En dicho trabajo de investigación concluye: La administración de inventarios dentro de la empresa abarca elementos esenciales y determinantes, como la proporción de reposición de materiales, la disponibilidad de existencias, la flexibilidad para ajustar los plazos de entrega y el alcance de los productos o insumos con los que la organización desempeña sus operaciones. De igual manera, el estudio realizado evidencia la aplicabilidad de la dinámica de sistemas en cualquier ámbito, facilitando la identificación de variables que impactan directamente en este tipo de actividad, logrando de esta manera una integración efectiva entre la gestión empresarial y los aspectos cuantitativos de los recursos involucrados en el manejo de inventarios. La gestión administrativa de inventarios es importante para el éxito de cualquier empresa, ya que, con la aplicación de un sistema adecuado de entrega de productos, la empresa evita pérdidas y garantiza la satisfacción del cliente. En cuanto a lo cuantitativo de esta estrategia, la combinación de enfoques permite que esta sea más efectiva y adaptativa.

Quinde y Ramos (2018), en su trabajo de investigación titulado “Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad” publicado en la revista Observatorio de la Economía Latinoamericana, de la base de datos de Eumed de España, que el propósito fue examinar la valoración y gestión de inventarios en la empresa Disensa Ramírez S.A. y su impacto en la rentabilidad, la metodología utilizada fue de tipo básica, enfoque cualitativo, alcance descriptivo la técnica fue por medio de una entrevista, la población fue constituida por las personas del área; Administración General, Compras, Ventas, Contabilidad y bodega de la empresa Disensa Ramírez S.A., la muestra, ésta fue seleccionada de la siguiente forma, un representante administrativo, administrador principal, el jefe de compras, la contadora y finalmente el despachador. En este estudio, se concluye que la gestión y valoración del inventario impacta positivamente en la rentabilidad de la compañía. Sin embargo, los recientes inventarios de materiales de construcción y acero muestran señales tempranas que indican la necesidad de revisar los procedimientos de inventario, debido al incremento de los residuos producidos por estos materiales. El control y la valuación contribuye con la rentabilidad al calcular de manera correcta el costo de los bienes vendidos, los márgenes de ganancia y otros indicadores. Es de esta forma que se podrá tomar decisiones informadas sobre la reposición de existencias y la gestión eficiente de los recursos. Por lo tanto, es conveniente que se realice un ajuste de valuación para reflejar cambios en los procedimientos y en la cantidad o calidad de los materiales almacenados.

### ***3.1.2. A nivel nacional***

Quispe (2021), en su trabajo de investigación titulado “Incidencia del control de existencias en la rentabilidad del centro de producción de bienes y servicios servicentro de la Universidad Nacional del Altiplano - Puno, periodos 2017-2018”, presentado en la Universidad Nacional del Altiplano de Puno - Perú, para obtener el título profesional de Contador Público, cuyo propósito fue examinar el impacto del control de inventarios en la

rentabilidad, la metodología que aplico en su investigación fue de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y el tipo de investigación es básico de alcance descriptivo correlacional, la población y la muestra estuvo conformada por 6 colaboradores que laboran en el área de producción de bienes, la técnica que utilizo fue la encuesta y su instrumento el cuestionario. En dicha investigación se llegó a la siguiente conclusión, la entidad no tiene control sobre el inventario de los combustibles desde su recepción y verificación, lo que se traduce en controles poco confiables, faltantes y discrepancias entre los stocks físicos y los registros. Las variaciones acumuladas del inventario son considerables, lo que podría ser resultado de una inadecuada medición del combustible por parte de los operarios, pérdidas por variaciones de temperatura o el desgaste de los tanques de almacenamiento. Esto impacta negativamente en la situación financiera de la entidad. La existencia de un deficiente proceso de control de inventario influye negativamente en la toma de decisiones en la empresa, al encontrarse en una situación tan variable como la de un grifo, los registros no son confiables. Además, que las variaciones acumuladas generan problemas dentro de la cadena de suministro, tales como, la subestimación o sobreestimación de existencias, mala gestión de proveedores, incapacidad para satisfacer la demanda de manera oportuna, incurrir en costos innecesarios.

Zavaleta (2021), en su trabajo de investigación titulado “Estrategias de mejora en la gestión de inventario para la rentabilidad de la Empresa Inversiones El Protector SRL, Chiclayo”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo de Lima – Perú, para optar el grado académico de Maestro en Administración de negocios, su objetivo fue desarrollar planes de optimización en la administración de inventarios para aumentar la rentabilidad de la empresa Inversiones El Protector SRL, ubicada en Chiclayo, la metodología empleada fue de tipo descriptivo y explicativo, con un diseño no experimental y un enfoque mixto. La muestra estuvo compuesta por cinco personas, la misma que es la muestra, en dicho trabajo de

investigación concluyeron que: Si la gestión de inventarios se realiza de forma inadecuada, esto afectará negativamente la rentabilidad de la empresa, ya que no dispondrán de la información esencial para tomar decisiones que favorezcan su crecimiento y desarrollo. El control de inventario representa una fuente de información para la toma de decisiones, si no se monitorea correctamente, la empresa puede enfrentar situaciones de excesos, obsolescencia o desabastecimiento, los cuales pueden afectar negativamente a la rentabilidad, y a su vez a la toma de decisiones, debido a que la información sobre los niveles de inventario no será oportuna y precisa.

Rodriguez (2020), en su trabajo de investigación “Diseño de un sistema de gestión de inventarios para incrementar la rentabilidad en una ferretería en Guayaquil, 2021”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo de Lima – Perú, para optar el grado académico de Maestro en Administración de negocios, el propósito de este trabajo fue desarrollar un sistema de gestión de inventarios con el fin de mejorar la rentabilidad de una ferretería en Guayaquil. La metodología empleada fue de carácter básica, exploratoria y descriptiva, con un enfoque mixto y un diseño no experimental, transversal y propositivo. Se consideraron técnicas como el análisis documental y entrevistas. La población estudiada abarcó todos los procesos y documentación relacionados con una ferretería en Guayaquil, y la muestra se definió a partir de los procesos de inventario y la documentación referente a la rentabilidad de la ferretería, así como al administrador. En dicho trabajo de investigación concluye: Un control inadecuado de inventarios se origina cuando el personal ignora los procedimientos necesarios para gestionarlo de manera óptima. Este deficiente manejo impactará tanto en la toma de decisiones como en la rentabilidad de la compañía. Un control eficiente de inventarios implica contar con sistemas y procedimientos adecuados que brinden información sobre niveles de inventario y la disponibilidad de recursos, esto influirá en la eficiencia operativa y en los costos asociados con la gestión de inventarios. Asimismo, el

personal debe estar informado y capacitado, esto permitirá que el personal adquiera habilidades y el conocimiento necesario para la mejor gestión de inventarios.

Salas (2020), en su trabajo de investigación titulado “El control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Estación de servicio Fastrol EIRL Chimbote, 2020”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo de Lima – Perú, para optar el grado académico de Maestro en Administración de negocios, el propósito de este estudio fue analizar la relación entre la gestión del inventario y la rentabilidad de la empresa Estación de Servicio Fastrol EIRL en Chimbote, la metodología empleada correspondió a una investigación aplicada, con un diseño no experimental transversal y un alcance correlacional, utilizando una población y muestra de 26 colaboradores. Así, se establece una relación positiva fuerte y significativa entre la gestión de inventarios y la rentabilidad, lo que demuestra una correlación directa entre ambos factores, indicando que un mejor control de inventarios está asociado con una mayor rentabilidad. Al realizar la prueba, se confirma que un mejor manejo de inventarios incrementa la rentabilidad, lo que demuestra que la gestión de inventarios influye de manera positiva en los resultados financieros. Por ello, resulta fundamental implementar estrategias que optimicen el control, garantizando una toma de decisiones acertada.

Sena (2020), en su trabajo de investigación titulado “El control interno de inventarios y su influencia en la rentabilidad en la empresa Idea Hogar E.I.R.L, Trujillo – 2019”, presentado a la Universidad Cesar Vallejo de Trujillo – Perú, para obtener el grado académico de Maestro en Administración de Negocios, el propósito fue establecer en qué grado y de qué forma el control interno de inventarios afecta la rentabilidad de la empresa Idea Hogar E. I. R. L., la metodología utilizada fue de tipo aplicada, explicativa y mixta, en cuanto a su diseño de investigación fue de triangulación concurrente, la población y muestra no probabilística estuvo conformada por 25 colaboradores, en dicho trabajo de investigación concluye que: La gestión interna de los inventarios influye de manera directa en la

rentabilidad de la organización. En este contexto, se argumenta que el aumento de la rentabilidad se consigue a través del análisis del inventario de materiales y la realización de compras de productos que presenten las mismas características, especificaciones y una calidad superior. No obstante, actualmente no se dispone de un plan o fecha establecida semanalmente para realizar los pedidos de los materiales. Verificar regularmente el stock y asegurarse de que los productos cumplan con las especificaciones y la calidad esperada es fundamental para garantizar la satisfacción del cliente y minimizar pérdidas. Sin embargo, sería beneficioso implementar un cronograma estructurado para los pedidos de materiales. Esto permitiría una planificación más efectiva, evitando desabastecimientos y optimizando los costos asociados con el almacenamiento innecesario.

Pomahuacre (2018), en su trabajo de investigación titulado “Gestión de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Only Star SAC 2018”, presentado en la Universidad Peruana de las Américas en Lima – Perú, para obtener el grado de bachiller en Ciencias Contables Y Financieras, que tuvo como objetivo verificar los costos operativos en la empresa Only Star SAC, la metodología empleada fue de tipo básica y de diseño no experimental, en la que las variables se describieron sin necesidad de manipular los datos. El enfoque fue cuantitativo, ya que se plantearon hipótesis, utilizando la técnica de la encuesta. La conclusión fue que los inventarios juegan un papel importante en las empresas, dado que los contadores llevan a cabo funciones técnicas como el registro, la elaboración de informes y el análisis de datos. Estos procesos permiten medir el rendimiento esperado, lo cual se traduce en ganancias. A medida que las empresas crecen, deben formular políticas o seguir optimizando sus operaciones, desplegar sistemas informáticos para su correcto mantenimiento los procedimientos básicos de contabilidad e inventario basados en ciclo de información económica en la mayoría de las empresas, los informes de inventario muestran los costos altos de inversión, por lo que, si es así, permitirán

estados financieros, no tiene controles ni tenerlos generará altos costos, desabasto en la zona producido y no cumple con la fecha de venta. Debido a que la política de control de la empresa no está definida, por lo que esto también se refleja en la calidad del producto. La conexión entre las funciones técnicas de los contadores y la medición del rendimiento esperado para lograr ganancias es clara. La contabilidad de inventarios proporciona información valiosa para evaluar la salud financiera de una empresa y tomar decisiones informadas. La idea de que las empresas en crecimiento deben desarrollar políticas y optimizar operaciones tiene mucho sentido. A medida que una empresa se expande, es fundamental establecer procedimientos y políticas claras para garantizar una gestión eficiente de los inventarios y evitar problemas como desabastos o altos costos asociados con la falta de controles adecuados.

Sifuentes (2018), en su trabajo de investigación titulado “El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad”, el trabajo fue presentado en la Universidad Ricardo Palma de Lima, Perú, con el propósito de obtener el título profesional de contador público. Su objetivo fue demostrar el impacto del sistema de control interno de inventarios en la eficiencia y rentabilidad. Para ello, se utilizó una metodología de tipo básico, con un enfoque cuantitativo, nivel correlacional y diseño no experimental. cuya población fueron la proporción de profesionales y ejecutivos hombres que laboran en las empresas ferreteras y para la muestra se seleccionaron 40. En dicho trabajo de investigación concluye que el sistema de control interno de inventarios favorece una correcta administración de los activos realizables y, por ende, la rentabilidad del negocio, lo que permite generar valor. Se ha establecido que una gestión eficiente de los inventarios se traduce en un adecuado proceso de abastecimiento de productos. En este sentido, resulta esencial formalizar y estructurar correctamente este procedimiento para maximizar el valor empresarial y evitar que la escasez de suministros genere pérdidas. Un sistema de control de

inventarios requiere de una buena administración de los recursos económicos, buscando evitar pérdidas por robo o malversación. Asimismo, una buena gestión contribuirá a la creación de valor, un aspecto importante al momento de generar beneficios para la empresa como para las partes interesadas. Por otra parte, la idea de formalizar y estructurar el aprovisionamiento de bienes es fundamental, pues requiere establecer políticas y procedimientos claros, como también organizar eficientemente el flujo de información y la toma de decisiones, contribuyendo así a la creación y preservación de valor para la empresa.

### ***3.1.3. A nivel regional y local***

Soto y Cachi (2022), en su trabajo de investigación titulado “Control de inventarios y la rentabilidad financiera de la empresa inversiones y proveedores Quillabamba Proquill SRL, periodo 2019”, el cual se presentó en la Universidad Andina del Cusco – Perú, para obtener el título profesional de Contador Público, se realizó un estudio para evaluar el control de inventarios y la rentabilidad financiera de la empresa. Se utilizó una metodología básica, de enfoque cuantitativo, diseño no experimental y alcance descriptivo. La población del estudio estuvo conformada por 10 trabajadores de la empresa, de los cuales se seleccionó una muestra de 5 participantes. Las técnicas utilizadas incluyeron encuestas y análisis documental, mientras que los instrumentos aplicados fueron un cuestionario y una guía para el análisis de documentos, donde concluyen que el control de inventarios en la empresa es inadecuado, lo que contribuye a una baja rentabilidad financiera. Esta situación se debe a la aplicación de métodos tradicionales, evidenciados por el registro manual de la entrada, distribución y salida de productos en cuadernos y archivos físicos. Además, el uso de un libro para el registro de ventas limita la eficiencia y precisión de la información. Aunque los encuestados revisan, aprueban y autorizan los bienes, la supervisión de los registros auxiliares se realiza de manera superficial y solo ocasionalmente. La ausencia de rigurosidad en los procesos de supervisión genera dificultades, dado que los inventarios no cuentan con

un respaldo adecuado frente a posibles pérdidas o daños, lo que a su vez ocasiona fluctuaciones anuales en el margen de ganancia neta. En consecuencia, es fundamental adoptar un sistema de gestión de inventarios más avanzado y digitalizado, que posibilite una administración más eficaz y exacta, mejorando así la rentabilidad y asegurando la protección de los activos de la compañía.

Zuniga (2022), en su trabajo de investigación titulado “Control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Comercial Danlux E.I.R.L del distrito del Cusco, 2022”, el cual se presentó en la Universidad Andina del Cusco – Perú, para obtener el título académico de Maestro en Contabilidad con especialización en Auditoría y Control Interno, el propósito principal fue analizar de qué manera el control de inventarios impacta en la rentabilidad. Para ello, se utilizó una metodología de tipo básico, con un enfoque correlacional causal, y un diseño no experimental y transversal. La población estuvo conformada por el conjunto de individuos empleados en la empresa Danlux EIRL la muestra estuvo conformado por 30 colaboradores, la técnica la encuesta, instrumento cuestionario, donde los datos se procesaron en el sistema estadístico Spss 25, donde concluyen que el control de inventario en la empresa se considera regular, dado que carece de un registro sistemático adecuado, lo que contribuye a variaciones significativas en las existencias y la falta de revisiones periódicas. Esta situación impacta negativamente en la rentabilidad, que también se clasifica como regular, ya que la empresa no posee una rentabilidad económica y financiera suficiente para sustentar su crecimiento. En este contexto, es importante resaltar que un control de inventarios adecuado no solo favorece una gestión más eficiente de los recursos, sino que también impacta directamente en la rentabilidad de la compañía. Al instaurar un sistema de control más estricto y moderno, la empresa podría reducir las pérdidas por deterioro y mejorar la rotación de los productos. Este enfoque no solo incrementaría la eficiencia

operativa, sino que también potenciaría la rentabilidad global, convirtiéndose en un elemento esencial para el éxito duradero de la organización.

## **3.2. Bases teóricas**

### ***3.2.1. Control inventarios***

Westreicher (2019), un inventario es un registro esencial en el que se anotan de forma minuciosa todos los bienes de una persona o de una organización con propósitos contables, fiscales y logísticos. Este registro sistemático facilita el control y la organización de los activos, proporcionando información esencial sobre las existencias disponibles, su ubicación, y su valor. Además, el inventario no solo ayuda a identificar el estado de los bienes, sino que también permite a la empresa anticiparse a la demanda y planificar sus recursos de manera eficiente. La información obtenida a partir del inventario es relevante para la elaboración de los estados financieros y el análisis de la rentabilidad.

Por otro lado, Sanmiguel (2022), señala que es fundamental que las empresas mantengan su inventario controlado, vigilado y ordenado, ya que este proceso garantiza una distribución eficiente y un abastecimiento oportuno de los materiales disponibles. Un inventario bien gestionado permite optimizar el flujo de recursos y reducir costos, al evitar compras innecesarias o la acumulación de productos que pueden volverse obsoletos. Además, el control de inventario mejora la capacidad de respuesta ante demandas fluctuantes y contribuye a la planificación estratégica, facilitando la toma de decisiones informadas y aumentando la competitividad de la empresa. Un sistema de inventario ordenado también minimiza riesgos de pérdidas o errores, y asegura que los productos estén disponibles en el momento justo y en las cantidades necesarias para satisfacer las necesidades operativas y de los clientes.

Soto señala que, conforme a las NIIF 02, el aspecto fundamental de la contabilidad básica para gestionar el inventario es que el costo asociado se reconocerá como un activo, siendo calculado hasta que se registre el ingreso correspondiente. La conversión incluirá estos costos directamente vinculados a las partes fabricadas, tratándolos como costos directos. Soto (2020)

Para la SBN, los inventarios hacen referencia a la verificación física, codificación y registro de bienes muebles propiedad de cada entidad en una fecha específica; esto es realizado con la finalidad de verificar la existencia de activos, comparar los resultados con los registros contables, investigar posibles diferencias y realizar los ajustes correspondientes. (2019).

Para Krajewski (2018), se implementó el monitoreo del almacenamiento al obtener un volumen de materiales, piezas o productos terminados superior al de la distribución. Los inventarios se reducen al distribuir más cantidad de la que se recibe.

### **3.2.1.1. Objetivos del control de inventarios**

Zapata como se citó en Wild 2002 (2014), afirma. “Es asegurar el funcionamiento de las actividades de la empresa mediante la optimización de los siguientes tres objetivos: servicio al cliente, costos de inventario y costos operativos” (p. 13). Este objetivo se enfoca principalmente en mantener un inventario de respaldo que permita afrontar cualquier imprevisto.

Para lograr una gestión eficiente del inventario en función del servicio al cliente, resulta fundamental destinar recursos a la adquisición de artículos de seguridad, lo cual conlleva gastos en mantenimiento, espacio de almacenamiento, personal encargado de su gestión e incluso seguros. Sin embargo, es importante reconocer que esta inversión garantizará la

disponibilidad constante del inventario, lo que resulta fundamental para satisfacer la demanda inesperada que frecuentemente se presenta.

### **3.2.1.2. Ventajas de usar los inventarios de la empresa adecuadamente**

- Oportunidad de comunicar al cliente sobre la disponibilidad de los productos, lo que refuerza la confianza y constituye un servicio de excelencia, favoreciendo potencialmente a la empresa en futuras negociaciones.
- Capacidad para respetar los plazos de entrega del servicio ofrecido, dado que no surgen sorpresas ni eventualidades imprevistas.
- Aseguramiento de tener siempre disponible la información actualizada sobre las existencias de los productos disponibles.

### **3.2.1.3. Consecuencias de no llevar un buen control de inventario en la empresa son:**

- Falta de stock. Al no contar con el inventario necesario para comercializar, no solo se pierde la venta, sino también la fidelidad de los clientes.
- Sustracción. Sin el inventario adecuado, si ocurre un robo de material, no será posible determinarlo.
- Pérdidas. Si no se realiza un seguimiento adecuado del inventario, no será posible identificar si existen pérdidas en algún almacén específico.

Los inventarios de la empresa se mejoran gracias a las avanzadas soluciones tecnológicas, que automatizan este procedimiento, reduciendo los fallos y minimizando el riesgo.

#### 3.2.1.4. Tipos de inventarios.

Los inventarios según la NIC 2 en su párrafo 32 se clasifican de la siguiente manera:

- a) **Mercaderías:** Luján y Abanto (2017), Se indica que las mercaderías son productos comprados por las empresas con el fin de destinarlos a la venta, sin que pasen por ningún proceso de modificación.
- b) **Suministros:** Luján y Abanto (2017), Se indica que son productos involucrados en la fabricación o venta, como suministros de oficina, material de escritorio, impresoras, tintas, entre otros.
- c) **Materias primas:** Luján y Abanto (2017), nos señala que las materias primas son aquellos recursos que se hallan en su forma original y que serán sometidos a un proceso de transformación en la fabricación para dar lugar a un producto final. Estas materias son principalmente empleadas por empresas del sector industrial, las procesan junto con otros materiales para fabricar uno o más productos finales.
- d) **Productos en proceso:** Asesor Empresarial (2013), afirma: “Representan aquellos bienes que se encuentran en proceso de producción, a la fecha de los estados financieros” (p. 3). Estos productos en fase de elaboración corresponden a aquellos que aún no han sido finalizados y se encuentran en su etapa de producción para poder ser utilizados.
- e) **Productos terminados:** Luján y Abanto (2017), se menciona que los productos terminados son artículos elaborados por la empresa, los cuales estarán destinados a la comercialización. Este tipo de productos se producen principalmente en compañías del sector industrial.

Aparte de esta clasificación, los inventarios también pueden ser categorizados de la siguiente forma:

- a. Inventario del ciclo:** Carro y Gonzales (2013), sostienen que el inventario del ciclo es aquel que cambia de manera directa y proporcional al volumen del lote.
- b. Inventario de seguridad:** Carro y Gonzales (2013), el inventario de seguridad es aquel que cubre la demanda inesperada de los clientes, evitando así los gastos derivados de la falta de existencias adecuadas. Además, estos inventarios resultan útiles cuando el proveedor no entrega la mercancía correcta, en la cantidad necesaria o dentro del plazo estipulado.
- c. Inventario de previsión:** Carro y Gonzales (2013) afirman. “El inventario que utilizan las empresas para absorber las irregularidades que se presentan a menudo en la tasa de demanda o en el suministro se conoce como inventario de previsión” (p. 3). Este tipo de inventario se compone de productos que están en proceso de fabricación y almacenamiento con el fin de satisfacer la demanda prevista para un periodo específico o temporada, como puede ser en otoño, primavera, el inicio del ciclo escolar, la Navidad, entre otros.
- d. Inventario de tránsito:** Carro y Gonzales (2013), sostienen que el inventario de tránsito corresponde a aquellos productos que están en proceso de traslado de un lugar a otro, y que, al mismo tiempo, incluye las ventas realizadas pero que aún no han sido entregadas a los clientes.

### **3.2.1.5. Componentes del control de inventario**

En el control de inventarios existen tres aspectos los cuales estudiaremos a continuación:

#### ***A. Métodos de valuación***

Los métodos de valoración de inventarios son procedimientos empleados para establecer el costo de los productos en inventario y, por ende, su valor en los estados financieros de una compañía. Según Corposuite (2022), estos métodos permiten a las

organizaciones evaluar con precisión su inventario en términos monetarios, facilitando una representación más fiel de su situación financiera.

Por otra parte, Turovski (2022), es un proceso contable que establece el valor económico de los productos no comercializados. Se seleccionan diversos métodos para valorar el inventario según la forma en que se utiliza en la producción, lo que puede influir en diversas variables financieras de la compañía. Dado que ambos aspectos están vinculados en la administración empresarial, estas distintas técnicas también se conocen como métodos de contabilidad de existencias.

Marco (2020), los métodos de valoración de inventarios son técnicas contables esenciales que permiten asignar un valor monetario a las unidades en almacén, especialmente cuando las adquisiciones se realizan a precios variables a lo largo del tiempo. Esta valoración resulta fundamental para reflejar el costo real de los inventarios en los estados financieros, lo cual impacta directamente en la rentabilidad y en el cálculo del costo de ventas. Estos métodos no solo ayudan en la contabilidad, sino que también facilitan la toma de decisiones estratégicas al proporcionar un panorama claro de los costos y el valor de los activos en inventario.

## A.1. Métodos generalmente aceptados

En la página del MEF (2020), existe varios métodos, pero los más usados y aceptados son los siguientes:

### Figura 1

#### *Métodos de valuación*

##### **Método PEPS**

- Se basa en que los primeros artículos en entrar al almacén o a la producción, son los primeros en salir de él, por lo que las existencias al finalizar cada ejercicio quedan prácticamente registradas a los últimos precios de adquisición, mientras que en resultados los costos de venta son los que corresponden al inventario inicial y primeras compras del ejercicio.
- Representa un método de costeo incurrido (original histórico) puesto que los costos son asignados en orden de la adquisición de los artículos.

##### **Método UEPS**

- Este método contrario al anterior consiste en valuar las salidas de mercancía a los precios de costo de las últimas entradas, hasta agotar existencias de las últimas entradas. Cabe aclarar que las últimas entradas serán las primeras salidas pero no físicamente sino a valor de costo.
- La aplicación de este método se utiliza generalmente en épocas inflacionarias donde los precios constantemente tienden a subir y estas fluctuaciones en los precios de adquisición y producción, el costo asignado al inventario difiera en forma importante de su valor actual.
- Este método consiste en dividir el valor final de las erogaciones aplicables entre la suma de las unidades en existencia, con las que se obtiene un costo unitario promedio.

##### **Costo promedio**

- Los precios promedio pueden ser periódicos o constantes.
- **Periódicos:** Cuando el precio promedio se calcula en un periodo determinado, puede ser semanal, quincenal, etc.
- **Constantes:** Cuando cada nueva entrada de mercancía origina la obtención del precio promedio.

*Nota:* La figura representa los métodos de valuación

## B. Rotación de existencias

Zapata (2014), menciona. “Busca medir las veces en que la mercancía entra y sale de la organización (rotación de inventario) y es expresado como las veces en que el capital invertido en el inventario se recupera a través de las ventas” (p. 56). Para poder determinar la rotación de existencias se utiliza la siguiente fórmula.

**Tabla 1**

*Ecuación para calcular la rotación de existencias o inventario*

$$\text{Rotación de inventario} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Inventarios}} = \text{N}^\circ \text{ veces que rotan las existencias}$$

Esto implica que, a medida que el número de veces que se repite el resultado aumenta, podemos concluir que la empresa ha gestionado de manera adecuada sus inventarios, lo que le permitirá generar mayores ingresos y, por lo tanto, obtener mayores beneficios.

**Tabla 2**

*Valoración de resultados de la rotación de existencias o inventario*

<b>Rotación de Inventarios</b>	<b>Indica cuántas veces se renuevan los inventarios durante un período.</b>
<b>Valoración Baja (Negativa)</b>	Menos de 4 veces (Baja rotación indica acumulación de inventarios, lo que puede afectar la liquidez y aumentar costos de almacenamiento.)
<b>Valoración Media (Aceptable)</b>	Entre 4 y 6 veces (Rotación de inventarios aceptable, la empresa gestiona bien sus existencias.)
<b>Valoración Alta (Positiva)</b>	Más de 6 veces (Alta rotación refleja una excelente gestión de inventarios, con rápida venta de productos y menor capital inmovilizado en stock.)

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

Retos en Supply Chain (2019), la rotación de inventarios es importante para administrar el área logística en la operación comercial de una empresa, ya que está relacionada con la frecuencia con la que los productos son reemplazados dentro de un periodo o ciclo determinado. Es esencial subrayar que, para alcanzar una correcta rotación de existencias, es necesario disponer de los productos adecuados en el momento exacto en que son demandados por los clientes, lo que asegura el éxito en las ventas. No obstante, el propósito de incrementar la rotación de inventarios no debe conducir a una sobrecarga de existencias ni a que un producto permanezca demasiado tiempo en el almacén, ya que esto acarrearía altos costos para la empresa.

Es imprescindible gestionar de manera eficiente los inventarios para garantizar que los productos correctos estén disponibles en el tiempo oportuno. Un exceso de mercancía afecta el capital de trabajo, mientras que la escasez de productos puede llevar a una caída en las ventas y generar desconfianza entre los clientes.

Tener una alta rotación del inventario según Parra (2005) tiene las siguientes ventajas:

- Restringen la inversión en existencias.
- Disminuyen los costos de almacenamiento, debido a la reducción del inventario promedio.
- Requieren menos espacio.
- Se cuenta con productos frescos, lo cual resulta más relevante cuanto más perecedero sea el artículo, es decir, cuando su tiempo de conservación para consumo o uso es más corto.
- Posible incremento en las ventas, al disponer de productos en condiciones superiores.
- En ocasiones, puede mejorar la rentabilidad del capital invertido.

Para profundizar más en este tema, también citaremos a Drusso (2008), quien menciona que, al igual que la rotación de inventario se puede calcular a partir de la cantidad de veces que los productos se mueven dentro del almacén, también es posible observar el indicador del periodo promedio de inventario. Este indicador nos permite conocer la cantidad de días que tarda la mercadería en salir del almacén, utilizando la siguiente fórmula.:

**Tabla 3***Indicador de periodo promedio de inventario*

$$\text{Periodo promedio de inventario} = \frac{360}{\text{Rotación de inventario}}$$

El tiempo promedio de inventario evalúa el promedio de días que los productos permanecen almacenados antes de ser comercializados, calculado como 360 dividido entre la Rotación de Inventario (veces que el inventario se renueva al año). Un periodo bajo indica una rotación rápida, lo cual es positivo y sugiere eficiencia. En cambio, un período alto puede señalar lentitud en las ventas o acumulación de inventario, lo cual puede reflejar ineficiencias.

**Tabla 4***Valoración de resultados del periodo promedio de inventario*

<b>Periodo promedio de inventario</b>	<b>Valoración</b>	<b>Interpretación</b>
Menos de 30 días	Baja (Negativa)	Indica que los productos se venden muy rápidamente, lo que puede generar problemas de stock.
+Entre 30 y 60 días	Media (Aceptable)	Refleja un tiempo razonable de rotación, aunque se puede mejorar para optimizar la gestión de inventarios.
Más de 60 días	Alta (Positiva)	Sugiere que los productos permanecen demasiado tiempo en inventario, lo que puede generar costos adicionales y obsolescencia.

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

**C. Revisiones periódicas**

Zapata (2014), afirma “Es la revisión continua del inventario que consiste en determinar los elementos para asegurar el abastecimiento de mercancías en la empresa, mediante la verificación en todo momento de los niveles de inventario en el almacén” (p. 42). La ventaja de llevar a cabo revisiones periódicas radica en que nos brindará datos precisos sobre los

niveles de inventario en cualquier instante, lo que permitirá determinar con exactitud el momento adecuado para efectuar la orden de compra.

Carro y Gonzales (2013), indican que este tipo de revisiones periódicas, también conocido como sistema de reabastecimiento a intervalos regulares o reorden periódico, consiste en efectuar inspecciones a intervalos de tiempo establecidos, los cuales son fijos. De esta manera, la mercancía se revisa de manera continua y periódica. Cuando la empresa no cuenta con personal suficiente para llevar a cabo inspecciones diarias, es necesario fijar intervalos de tiempo específicos, pero deben ser breves, ya que en ciertas ocasiones puede no ser posible identificar la mercancía faltante si hay un aumento en la demanda, lo que no proporcionaría el tiempo necesario para reabastecer adecuadamente.

### **C.1. Ventajas del sistema de revisiones periódicas.**

Entre muchas ventajas que podemos encontrar para el sistema de revisiones periódicas Carro y Gonzales (2013), afirman:

La gestión del sistema es conveniente debido a que el reabastecimiento ocurre en períodos preestablecidos. Los trabajadores tienen la posibilidad de asignar de manera regular un día o varias horas para enfocarse en esta actividad específica. Estos intervalos constantes de reabastecimiento también posibilitan la normalización de los tiempos de recolección y entrega. Los pedidos que incluyen varios artículos de un mismo proveedor pueden agruparse en una sola orden de compra. Con este enfoque, se logran reducir los costos asociados a la realización de pedidos y al transporte, y es probable que el proveedor ofrezca una modificación en los precios. (p. 20)

Las revisiones periódicas del control de inventarios en sistemas computarizados de almacenamiento facilitan este proceso, ya que cada ingreso o salida de productos actualiza de inmediato el stock disponible. De este modo, se obtiene información precisa y actualizada

en tiempo real. Sin embargo, es necesario verificar que los registros ingresados en los sistemas sean correctos y reflejen fielmente la situación real, ya que, si no es así, los datos proporcionados por el sistema no coincidirán con la realidad de la empresa y presentarán información errónea. Esta discrepancia podría llevar a tomar decisiones equivocadas durante el proceso de reabastecimiento, como la compra de productos innecesarios y la falta de adquisición de aquellos realmente necesarios.

### **3.2.2. Rentabilidad**

Ccaccya (2015), la rentabilidad es un concepto que se aplica a toda actividad económica en la que se movilizan recursos materiales, humanos y/o financieros con el propósito de obtener determinados resultados. Desde este enfoque, la rentabilidad de una empresa puede analizarse a través de la relación entre los beneficios obtenidos y los recursos empleados para generarlos, se puede evaluar la eficiencia. Sin embargo, la rentabilidad estará determinada por los activos disponibles en la empresa para ejecutar sus operaciones, los cuales están financiados mediante recursos propios proporcionados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas), las cuales conllevan un costo de oportunidad debido al principio de la escasez de recursos, el cual debe considerarse en su evaluación. (p. VII - 1)

Hernández (2002), destaca que toda empresa, ya sea en el ámbito público o privado, es imprescindible contar con recursos financieros (capital) para llevar a cabo sus operaciones, expandir o mejorar sus funciones actuales, así como para emprender nuevos proyectos que requieran inversiones. Esta financiación se denomina crédito. En consecuencia, las organizaciones requieren fondos para operar con regularidad y/o desarrollar iniciativas que les faciliten alcanzar distintos objetivos.

Balteş et al (2017), esto puede entenderse, en términos generales, como la aptitud o capacidad de una empresa para generar ganancias superiores a partir de una serie de

inversiones. La rentabilidad refleja los resultados de las actividades económicas de transformación, fabricación y/o comercio. Así, al comparar el resultado con los factores (recursos financieros y económicos) que lo afectan, se puede analizar su desempeño, este obtiene una interpretación precisa. La relación entre los recursos financieros y económicos constituye el fundamento para diferenciar adecuadamente entre las tasas de rentabilidad económica y financiera.

Haryanto. et al (2020), la rentabilidad hace referencia a la habilidad de una empresa para obtener beneficios a partir de sus recursos y operaciones económicas. Implica el uso de recursos monetarios, que a menudo incluyen montos prestados que complementan el capital propio. Estos financiamientos permiten a las empresas expandir sus operaciones y realizar inversiones que potencialmente aumenten sus ganancias. Sin embargo, es fundamental gestionar adecuadamente la deuda, ya que una alta dependencia de recursos ajenos puede incrementar el riesgo financiero y afectar la rentabilidad a largo plazo. En resumen, la rentabilidad refleja la eficacia de una empresa en generar beneficios a través de la gestión eficiente de sus recursos, tanto propios como ajenos.

Nalurita (2017), la rentabilidad es un indicador financiero esencial que se emplea para valorar la eficiencia y el rendimiento con el que una compañía emplea sus recursos para generar beneficios. Se centra en dos componentes clave del balance y la cuenta de resultados: los ingresos netos y los activos totales. Al analizar la relación entre estos dos elementos, se obtiene una visión clara de la rentabilidad sobre los activos totales (ROA, por sus siglas en inglés). Esta métrica refleja cuánto beneficio neto genera una empresa por cada unidad de activo, proporcionando una indicación de la efectividad en el uso de sus recursos. Un ROA elevado señala que la empresa está aprovechando de manera eficiente sus recursos para generar beneficios.

Lizcano (2004), la rentabilidad puede entenderse, en términos generales, como la capacidad o habilidad de una empresa para generar un excedente a partir de un conjunto determinado. Este excedente proviene de una actividad económica que incluye transformación, producción o intercambio, y se materializa en la fase final del intercambio. De esta manera, la valoración del resultado adquiere relevancia al ser confrontada con los elementos que contribuyeron a su consecución: los recursos económicos y financieros. (p. 10)

Dentro del concepto de rentabilidad, se pueden identificar dos tipos de estructuras que se detallarán a continuación:

**a) Estructura económica.**

Ccaccya (2015), señala “Está compuesto por los activos del negocio, es decir, por todos los elementos, bienes y derechos que ha adquirido la empresa para su funcionamiento, ya sea a corto plazo (activos corrientes) o de manera permanente (activos no corrientes), por lo que una adecuada gestión de estos activos permite a la empresa no solo mantener su operatividad diaria, sino también planificar su expansión y responder a las demandas del mercado de manera eficiente, además, la diversificación y renovación constante de los activos no corrientes son clave para asegurar la sostenibilidad y competitividad de la empresa a largo plazo.” (p. VII-1).

**b) Estructura financiera**

Dentro de la estructura financiera Ccaccya (2015), menciona que “es importante aclarar que la adquisición de los bienes que conforman el activo de la empresa implica la disposición de recursos financieros, es decir, las formas en que se han adquirido, estos medios o fuentes de financiamiento constituyen la estructura financiera de la empresa y que en los libros contables recibe la denominación genérica de pasivos, donde se establecen en forma de deudas y obligaciones, clasificándose según su procedencia y plazos” (p. VII-1).

La estructura financiera de una empresa abarca la forma en que se financia su operatividad y crecimiento, considerando tanto las fuentes internas como externas de capital. Esta estructura incluye los pasivos, como préstamos bancarios, capital aportado por socios o accionistas, y obligaciones con terceros, tales como proveedores, empleados y obligaciones fiscales. La gestión efectiva de estos pasivos es esencial para garantizar la solvencia y estabilidad financiera de la empresa, permitiéndole cumplir con sus compromisos y, al mismo tiempo, invertir en oportunidades de crecimiento. Además, una estructura financiera equilibrada es importante para maximizar la rentabilidad financiera, optimizando el uso del capital para generar mayores rendimientos y reducir el costo de la deuda.

### 3.2.2.1. Componentes de la estructura económica y financiera de la empresa

**Figura 2**

*Componentes de la estructura económica y financiera de la empresa*



*Nota, Recuperado de Análisis de rentabilidad de una empresa, de Diana Angélica Ccaccya Bautista, Actualidad Empresarial N.º 341 - Segunda Quincena de diciembre 2015.*

### 3.2.2.2. Importancia de la rentabilidad

Torres (2022), la rentabilidad es esencial para el éxito de tu negocio. Si no sabes cuánto capital invertido has recuperado o generado, no podrás determinar si el rendimiento de esa inversión fue favorable o desfavorable. Además, refleja la presencia de beneficios o, en su defecto, permite identificar rápidamente los errores para fomentar su expansión. En consecuencia, la rentabilidad te permite reconocer las acciones que contribuyen al crecimiento y detectar con precisión los fallos.

### 3.2.2.3. Tipos de rentabilidad

#### A. Rentabilidad financiera

Aguirre et al. (2020), la rentabilidad financiera es un parámetro que evalúa el nivel de control que una empresa ejerce sobre su actividad económica, ya sea en el sector industrial, comercial o de servicios. Este indicador muestra la habilidad de la empresa para generar valor y cumplir su propósito de creación de riqueza dentro de un entorno de economía de

mercado, al generar utilidades a partir de sus operaciones. Una alta rentabilidad financiera indica que la empresa no solo está gestionando eficientemente sus recursos, sino que también está creando valor para sus accionistas y contribuyendo al crecimiento económico general. En este sentido, la rentabilidad financiera es fundamental para evaluar la salud económica y la sostenibilidad de una empresa en el tiempo.

Pedrosa (2016), señala que la rentabilidad financiera hace referencia a las ganancias económicas obtenidas a partir de los recursos propios y las inversiones efectuadas por la empresa. También conocida como rentabilidad del capital o ROE (Return on Equity), esta métrica establece una relación entre las ganancias netas obtenidas de una inversión particular y los recursos utilizados para llevarla a cabo. Un ROE alto indica una gestión eficiente del capital, lo que sugiere que la empresa está utilizando sus fondos propios de manera efectiva para generar ganancias. Además, la rentabilidad financiera constituye un parámetro fundamental para los inversionistas, puesto que evidencia la habilidad de la empresa para optimizar el rendimiento de su inversión, lo que a su vez puede influir en su valor de mercado y en la confianza de los accionistas.

### **A.1. Cómo calcular la rentabilidad financiera**

El ROE se expresa como porcentaje y se calcula dividiendo el beneficio neto entre los fondos propios:

#### **Tabla 5**

*Ecuación para calcular la rentabilidad financiera*

$$\text{Rentabilidad financiera (ROE)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}} \times 100$$

La Rentabilidad Financiera (ROE) Se obtiene al dividir la utilidad neta entre el patrimonio neto y luego multiplicar el resultado por 100. Esta fórmula mide cuán eficiente es una empresa para generar beneficios con el capital invertido por sus accionistas. Un ROE

alto indica que la empresa está aprovechando eficazmente su patrimonio para generar utilidades, lo que es atractivo para los inversionistas. En cambio, un ROE bajo puede señalar que la empresa no está obteniendo un rendimiento adecuado de los recursos propios. Esta relación es clave para evaluar la salud financiera y la rentabilidad de la empresa.

**Tabla 6**

*Valoración de resultados de la rentabilidad financiera*

<b>ROE (Rentabilidad sobre el Patrimonio)</b>	<b>Mide la rentabilidad obtenida sobre el patrimonio de los accionistas.</b>
Valoración Baja (Negativa)	Menor a 5% (Baja rentabilidad, lo que puede desincentivar a los inversionistas y accionistas.)
Valoración Media (Aceptable)	Entre 5% y 10% (Rentabilidad aceptable, aunque no necesariamente competitiva.)
Valoración Alta (Positiva)	Mayor al 10% (Rentabilidad alta, indica un buen retorno sobre la inversión realizada por los accionistas.)

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

Para examinar qué factores contribuyen a la rentabilidad de una empresa, se emplea el modelo Dupont, el cual desglosa el ROE en tres componentes:

- **Margen neto:** La empresa demuestra su habilidad para transformar sus ingresos en ganancias y evidencia una alta eficiencia en la gestión de sus costos.
- **Rotación de activos:** Evalúa la eficiencia de la compañía en la administración de sus recursos para generar ingresos a través de las ventas.
- **Multiplicador de capital:** Refleja el uso de apalancamiento financiero, es decir, hasta qué punto la empresa financia sus proyectos mediante la contratación de deuda.

Por otra parte, Prana (2020), señala que es el rendimiento que se obtiene al realizar una inversión; aquí no se toman en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios.

Se determina en base a las ganancias netas, es decir, el beneficio final una vez descontados los intereses y los impuestos.

La métrica clave para su cálculo es el ROA (Retorno sobre los activos), que refleja la relación entre las ganancias y el total de los activos de la empresa. Su fórmula es:

**Tabla 7**

*Formula de la relación entre rendimiento y los activos totales*

$$\text{Rentabilidad del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

La Rentabilidad del Activo Total se calcula dividiendo la utilidad neta entre el activo total, y mide cuán eficientemente una empresa utiliza sus activos para generar beneficios. Un valor alto de este indicador sugiere que la empresa está aprovechando de manera efectiva sus recursos, obteniendo mayores ganancias por cada unidad de activo. En cambio, un valor bajo puede indicar que los activos no están siendo utilizados de manera óptima para generar ingresos. Este índice es clave para evaluar la eficiencia operativa y la rentabilidad global de una empresa.

**Tabla 8**

*Valoración de resultados de la rentabilidad del activo total*

<b>ROA (Rentabilidad sobre Activos)</b>	<b>Mide la eficiencia de la empresa para generar beneficios con sus activos.</b>
Valoración Baja (Negativa)	Menor a 3% (Baja eficiencia en el uso de activos para generar beneficios, lo que puede reflejar ineficiencia operativa.)
Valoración Media (Aceptable)	Entre 3% y 7% (Eficiencia operativa moderada, con margen de mejora.)
Valoración Alta (Positiva)	Mayor a 7% (Alta eficiencia en el uso de activos para generar beneficios, lo que refleja una gestión operativa sólida.)

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

## ***B. Rentabilidad económica***

Guillermo (2020), la rentabilidad económica hace referencia al rendimiento que obtiene una empresa a partir de las inversiones efectuadas, y se evalúa a través de los estados financieros de la organización. Este indicador refleja la ganancia generada por las inversiones efectuadas y se expresa combinada como un porcentaje. Al determinar la rentabilidad económica, se analiza la eficiencia de la compañía en aprovechar sus recursos para generar beneficios, lo que ofrece una perspectiva precisa de su rendimiento financiero. Un porcentaje elevado de rentabilidad económica indica que las inversiones están produciendo resultados positivos, contribuyendo al crecimiento y sostenibilidad de la empresa.

Ferrer et al. (2018), la rentabilidad económica es un parámetro utilizado para medir cuán rentables son los activos de una empresa, ya que el desempeño de estos activos, sin importar el sistema de valoración empleado, generalmente define si la compañía obtiene ganancias económicas.

Santiesteban et al. (2020), es el índice que refleja el rendimiento alcanzado con la inversión realizada en empleos, sin importar la manera en que se financien. Muestra en qué grado los puestos de trabajo están correctamente respaldados según los resultados obtenidos de los mismos.

Muñoz (2022), en este tipo de rentabilidad se examina la capacidad de los activos de la estructura productiva, como sus propiedades y maquinarias, para generar ganancias brutas, es decir, aquellos beneficios en los cuales no se deducen los intereses ni los impuestos correspondientes.

Aquí se incluyen los préstamos monetarios, ya que se toman en cuenta todos los activos.

En la rentabilidad económica entran en juego dos factores clave:

- **Beneficio antes de Intereses e Impuestos (BAII):** Los beneficios brutos, es decir, la ganancia obtenida por la empresa tras un resultado contable, una vez descontados costos como impuestos, gastos operativos, entre otros.
- **Activo Total:** Los recursos de la empresa con capacidad para generar rendimientos se determinan sumando los activos circulantes y no circulantes.

La fórmula de la Rentabilidad Económica es muy sencilla:

### **Tabla 9**

*Ecuación para calcular la rentabilidad económica*

$$\text{Rentabilidad económica (ROA)} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

La Rentabilidad Económica (ROA) Se obtiene dividiendo la utilidad neta entre el activo total y luego multiplicando el resultado por 100. Este índice evalúa la capacidad de una empresa para generar ganancias utilizando todos sus activos, independientemente de cómo estos se financien. Un ROA alto indica que la empresa está utilizando bien sus recursos para generar ganancias, lo que refleja una buena gestión económica. Por el contrario, un ROA bajo sugiere que la empresa no está obteniendo suficiente rendimiento de sus activos. Este ratio es fundamental para evaluar la rentabilidad económica de la empresa.

**Tabla 10***Valoración de resultados de la rentabilidad económica*

<b>Rentabilidad Económica</b>	<b>Valoración</b>	<b>Interpretación</b>
Menor a 5%	Baja (Negativa)	Indica una baja capacidad de generar beneficios respecto a los activos utilizados, señalando ineficiencia.
Entre 5% y 10%	Media (Aceptable)	Muestra una capacidad moderada para generar beneficios, con espacio para mejorar.
Mayor a 10%	Alta (Positiva)	Refleja una excelente gestión de recursos y una alta capacidad para generar beneficios sobre los activos.

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

Prana (2020), esta clase de rentabilidad considera como los dos ratios más importantes:

### **ROI: Retorno sobre la inversión**

Indica la rentabilidad que la empresa genera a partir de sus activos, así como la eficacia en su aprovechamiento. Se calcula de la siguiente forma:

**Tabla 11***Retorno sobre la inversión*

$$\text{Retorno sobre la inversión} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Activo total}}$$

El Retorno sobre la Inversión (ROI) se calcula dividiendo la utilidad bruta entre el activo total. Este indicador mide la rentabilidad obtenida en relación con el uso de los activos de la empresa, evaluando cuán eficientemente los activos están generando beneficios brutos. Un ROI alto indica que la empresa está obteniendo buenos retornos en relación con la cantidad de activos que posee, lo que refleja una utilización eficiente de los recursos. En cambio, un ROI bajo podría señalar una gestión menos eficiente de los activos. Este ratio es esencial para evaluar la capacidad de la empresa para generar valor con sus recursos.

**Tabla 12***Valoración de resultados del retorno sobre la inversión*

<b>ROI (Retorno sobre la Inversión)</b>	<b>Mide la capacidad de la empresa para generar ganancias en relación con la inversión realizada.</b>
Valoración Baja (Negativa)	Menor a 5% (Baja capacidad de generar beneficios sobre la inversión, lo que indica un uso ineficiente de recursos).
Valoración Media (Aceptable)	Entre 5% y 10% (Capacidad moderada para generar beneficios sobre la inversión, con margen de mejora).
Valoración Alta (Positiva)	Mayor a 10% (Alta capacidad para generar beneficios sobre la inversión, lo que refleja una excelente gestión de recursos).

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados**ROE: Retorno sobre activos propios**

Manifiesta el beneficio neto obtenido, en comparación con la inversión de los accionistas, se calcula:

**Tabla 13***Retorno sobre activos propios*

$$\text{Retorno sobre activos propios} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

El Retorno sobre Activos Propios (ROE) Se obtiene al dividir la ganancia neta entre el capital propio. Este índice evalúa la rentabilidad que la compañía genera a partir de los recursos invertidos por sus accionistas. Un ROE elevado indica que la empresa está aprovechando de manera eficiente el capital propio para generar ganancias, lo cual suele ser atractivo para los inversionistas. Por otro lado, un ROE bajo puede sugerir una baja rentabilidad del capital invertido o una gestión ineficiente de los recursos propios. Es un indicador clave para evaluar la eficiencia y rentabilidad de la empresa desde la perspectiva de los accionistas.

**Tabla 14***Valoración de resultados*

<b>Retorno sobre Activos Propios (ROE)</b>	<b>Valoración</b>	<b>Interpretación</b>
Menos de 5%	Baja (Negativa)	Indica una baja rentabilidad sobre el capital invertido por los propietarios, sugiriendo problemas de eficiencia.
Entre 5% y 15%	Media (Aceptable)	Refleja una rentabilidad moderada, que puede ser aceptable en ciertas industrias, pero con margen de mejora.
Mayor a 15%	Alta (Positiva)	Indica una alta rentabilidad sobre el capital propio, señalando una buena gestión y atractivo para los inversores.

*Nota:* La tabla representa la valoración de resultados

### **C. Rentabilidad operativa**

Editorial (2022), la rentabilidad operativa evalúa la eficacia de una empresa para generar ganancias a partir de sus ventas, enfocándose únicamente en las actividades centrales, sin considerar aspectos como intereses o impuestos. Se obtiene al dividir el beneficio operativo (EBIT) entre los ingresos totales, expresándose en porcentaje. Un valor elevado sugiere que la empresa tiene un buen control sobre sus costos operativos y obtiene buenos rendimientos, mientras que un valor bajo podría indicar deficiencias en la administración de los recursos operativos. Este índice es clave para analizar la rentabilidad proveniente de las actividades esenciales de la compañía.

Santesteban (2020), la rentabilidad operativa, también llamada rentabilidad de la operación o retorno sobre el capital operativo, es un indicador financiero que analiza la eficacia con la que la empresa emplea sus recursos operacionales para generar ganancias. Se centra en el rendimiento generado a partir del capital operativo, compuesto por los activos y

pasivos circulantes, como cuentas por cobrar, inventarios, efectivo, cuentas por pagar y deudas a corto plazo.

Comunidad Empresarial (2023), una vez calculado el margen bruto, es importante evaluar los costos fijos, ya que estos representan los gastos que no varían con el nivel de producción o ventas. Para determinar la rentabilidad operativa, simplemente restamos los costos fijos del margen bruto, lo que nos da una visión clara del beneficio generado por las operaciones principales del negocio antes de considerar los gastos financieros e impuestos. Este indicador es esencial para evaluar la efectividad operativa de la compañía y su habilidad para generar utilidades constantes a lo largo del tiempo.

#### **3.2.2.4. Tabla de valoración**

Los rangos numéricos que se presentan a continuación son valores generales y pueden variar según el sector industrial, el tamaño de la empresa y las condiciones económicas. Es fundamental realizar un análisis más profundo y contextualizado para una evaluación precisa.

Explicación de los rangos:

- **Bueno:** Indica una situación financiera sólida y saludable.
- **Regular:** Sugiere que la empresa podría enfrentar algunos desafíos, pero aún se encuentra en una posición aceptable.
- **Malo:** Señala una posible situación de riesgo o dificultad financiera.

**Tabla 15***Valoración de ratios financieros*

<b>Categoría</b>	<b>Ratio</b>	<b>Fórmula</b>	<b>Interpretación</b>	<b>Rango Bueno</b>	<b>Rango Regular</b>	<b>Rango Malo</b>
Liquidez	Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	Capacidad para pagar deudas a corto plazo	> 2	1 - 2	< 1
	Prueba Ácida	(Activo Corriente - Inventario) / Pasivo Corriente	Capacidad de pagar deudas sin vender inventario	> 1	0.5 - 1	< 0.5
	Prueba Defensiva	(Efectivo + Equivalentes + Cuentas por Cobrar) / Pasivo Corriente	Capacidad de pagar deudas con activos más líquidos	> 1	0.75 - 1	< 0.75
	Capital de Trabajo	Activo Circulante - Pasivo Circulante	Exceso de activos corrientes sobre pasivos	> Valor positivo	Cerca de 0	Valor negativo
Endeudamiento	Endeudamiento	Pasivo Total / Patrimonio Neto	Nivel de endeudamiento	< 0.5	0.5 - 0.75	> 0.75
	Solvencia Patrimonial	Patrimonio Neto / Activo Total	Proporción del activo financiado con capital propio	> 0.5	0.3 - 0.5	< 0.3
Actividad	Rotación de Inventarios	Costo de Ventas / Inventario Promedio	Eficiencia en la gestión de inventarios	Varía según sector	Varía según sector	Varía según sector
	Plazo Medio de Cobranza	365 días / Rotación de Cuentas por Cobrar	Tiempo promedio para cobrar ventas	Menos días	30-60 días	Más de 60 días
Rentabilidad	ROE	Beneficio Neto / Patrimonio Neto	Rentabilidad para los accionistas	> 15%	10% - 15%	< 10%
	ROA	Beneficio Neto / Activo Total	Rentabilidad sobre el activo total	> 5%	3% - 5%	< 3%

*Nota:* La tabla representa tabla de valoración

### 3.3. Definición de términos

- a. **Ingresos:** Según Gil (2021), los ingresos son todas las ganancias que se agregan al presupuesto de una entidad, pública o privada, individual o colectiva. En un sentido amplio, incluyen recursos tanto monetarios como no monetarios, generando un ciclo de consumo y beneficios.
- b. **Registro de existencias:** Según Westreicher (2019), el inventario de existencias es un registro que abarca todos los productos involucrados en las operaciones comerciales de una empresa. Así, se consideran tanto los artículos destinados a la comercialización como los insumos y productos en proceso de fabricación.
- c. **Registro de bienes:** Según Westreicher (2020), el registro de bienes corresponde al inventario de propiedad de una entidad, ya sea natural o jurídica. De esta manera, se deja constancia de un conjunto de activos o elementos.
- d. **Registro de enseres:** Según la RAE (2017), el registro de enseres se refiere al inventario de los artículos, muebles, utensilios y objetos necesarios para el hogar o el desempeño de una actividad profesional.
- e. **Control entradas:** Según Espinoza (2015), la gestión de las entradas al almacén hace referencia a las mercancías que acceden a los depósitos, generalmente, provienen del proveedor, devoluciones de clientes o de otros almacenes de la misma compañía. En algunas situaciones, la recepción de productos puede ser consecuencia de un ajuste en el inventario tras un conteo físico.
- f. **Control salidas:** Según Cruz (2017), el control de los egresos de mercancía consiste en monitorear la condición de los productos de una empresa, abarcando tanto las materias primas, los productos en proceso como los productos terminados que se envían del inventario.

- g. Verificación:** Según Echegoyen (2017), la verificación hace referencia a los diversos procedimientos y acciones que el investigador lleva a cabo para validar la veracidad de sus hipótesis ante la comunidad científica. Este proceso es esencial para respaldar la certeza de una teoría. Dado que las hipótesis suelen ser demasiado generales para ser verificadas directamente con los hechos, el científico extrae de ellas afirmaciones más específicas y las confronta con la realidad. Si los hechos coinciden con lo que dichas afirmaciones sugieren, se considera que la hipótesis es válida.
- h. Contrastación:** Según Yirda (2021), el contraste es el efecto que se produce al situar en un mismo contexto dos objetos, escenarios o situaciones, con el fin de comparar sus diferencias. Este recurso resalta las características más fundamentales de un elemento o permite realizar una evaluación de similitudes entre diversos objetos.
- i. Supervisión:** Según Kadushin y Harkness (2014), la supervisión es una tarea técnica y especializada cuyo objetivo principal es emplear de manera eficiente los recursos que hacen posible la ejecución de los procesos laborales: las personas, las materias primas, los equipos, las maquinarias, las herramientas, el capital, entre otros componentes que, de manera directa o indirecta, influyen en la producción de bienes, servicios y productos destinados a satisfacer las demandas de un mercado de consumidores cada vez más exigente. A través de una adecuada gestión, la supervisión puede desempeñar un papel clave en el éxito de la empresa.
- j. Liquidez:** Según Sevilla (2015), la liquidez hace referencia a la facilidad y velocidad con la que un activo puede transformarse en dinero en efectivo sin experimentar una pérdida considerable de su valor. Es un indicador fundamental de la capacidad de una empresa para afrontar sus compromisos financieros a corto plazo. Asimismo, una liquidez elevada permite a la compañía aprovechar de forma inmediata oportunidades de inversión, sin poner en riesgo su estabilidad económica.

## **IV. Metodología**

### **4.1. Tipo y nivel de investigación**

#### ***4.1.1. Tipo, método y enfoque de investigación***

##### **A. Tipo básico**

Valderrama y Jaimes (2019), enfatiza que “la característica relevante de la investigación básica, teórica, pura o fundamental es que no tiene una aplicación inmediata para solucionar los problemas de la sociedad, sino que busca crear o reestructurar conocimientos teóricos, enriquece el conocimiento científico y se orienta al descubrimiento de principios y leyes científicos” (p.250). El estudio es de tipo básico, ya que su enfoque principal reside en la ampliación de la base de conocimientos en los temas abordados. Con el objetivo de alcanzar esta meta, se llevó a cabo una exhaustiva recopilación de información, haciendo hincapié en las regulaciones vigentes y las definiciones proporcionadas por diversos autores especializados en la materia. Este proceso buscó presentar una diversidad de opciones y enfoques que pudieran considerarse como posibles soluciones en el ámbito estudiado, aportando así a la construcción y consolidación del conocimiento en la temática de investigación.

## **B. Método deductivo**

Bernal (2010), señalan que el método deductivo “Este método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares” (p. 59). Bajo ese contexto el estudio adoptó un enfoque deductivo, que implicaba iniciar con principios generales para derivar conclusiones particulares a partir de ellos. Este método, basado en la lógica deductiva, permitió establecer conexiones coherentes entre las premisas fundamentales y las conclusiones específicas, proporcionando así una estructura sólida para el análisis en el desarrollo del estudio. Al emplear esta perspectiva deductiva, se buscó fomentar una comprensión profunda y sistemática de los principios subyacentes, contribuyendo así a una investigación más rigurosa y fundamentada.

## **C. Enfoque cuantitativo**

Hernández et al. (2014), señalan que “El enfoque cuantitativo (que representa, como dijimos, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica” (p.37). En el marco de la investigación, se buscó adoptar un enfoque cuantitativo, ya que este método implica el análisis de datos numéricos con el fin de examinar patrones y tendencias. Por lo tanto, se propuso utilizar este enfoque para respaldar las investigaciones y conclusiones con evidencia cuantificable. La elección del enfoque cuantitativo se fundamentó en la necesidad de obtener datos precisos y medibles que permitieran un análisis estadístico robusto, brindando así una base sólida para las conclusiones derivadas del estudio de investigación. Este enfoque cuantitativo contribuyó a la objetividad y validez de los resultados obtenidos.

#### ***4.1.2. Nivel o alcance y diseño de investigación***

##### **A. Nivel o alcance descriptivo**

Hernández et al. (2014), “con los estudios descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis”. (p.158). La investigación actual se llevó a cabo utilizando un nivel descriptivo correlacional, con el fin de analizar el control de inventarios y la influencia de este en la rentabilidad.

Hernández et al (2014), señalan que “los estudios correlacionales tienen la finalidad de conocer la relación o grado de asociación que existe entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto particular, también ofrecen predicciones y cuantifican relaciones entre variables” (p.90). El nivel de investigación elegido fue correlacional, con el objetivo de describir la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

##### **B. Diseño no experimental**

Hernández et al. (2014), señalan que el diseño no experimental “podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables es decir trata de estudios en los que hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables”. (p.154). En este contexto específico, el diseño de la investigación se orientó hacia un enfoque no experimental. La elección de este diseño radicó en la ausencia de intención de realizar manipulaciones en la información recopilada relacionada con el control de inventarios y la rentabilidad. En lugar de modificar variables o llevar a cabo intervenciones, se buscó observar y analizar de manera descriptiva los fenómenos inherentes a los temas de estudio. Este enfoque no experimental proporcionó una

perspectiva clara y detallada de las relaciones y dinámicas existentes, sin intervenciones directas en los datos recopilados.

### **C. Diseño longitudinal**

Hernández et al. (2014), señala que el diseño de corte longitudinal “son aquellos que el investigador emplea para conocer los hechos y fenómenos de la realidad, ya sea en su esencia individual o en su relación a través del tiempo, pudiendo ser dos, tres o más años” (p.154). Este trabajo de investigación adoptó un diseño de corte longitudinal, recopilando información sobre el control de inventarios y la rentabilidad durante el periodo comprendido entre 2022 y 2023. Esto permitió observar y analizar cómo evolucionaron estos aspectos a lo largo del tiempo. Al estudiar un intervalo extenso, se pudo obtener una comprensión más clara de la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa, identificando tendencias y patrones que no serían evidentes en un análisis de corto plazo.

#### **4.2. Ámbito temporal y espacial**

##### ***4.2.1. Ámbito temporal***

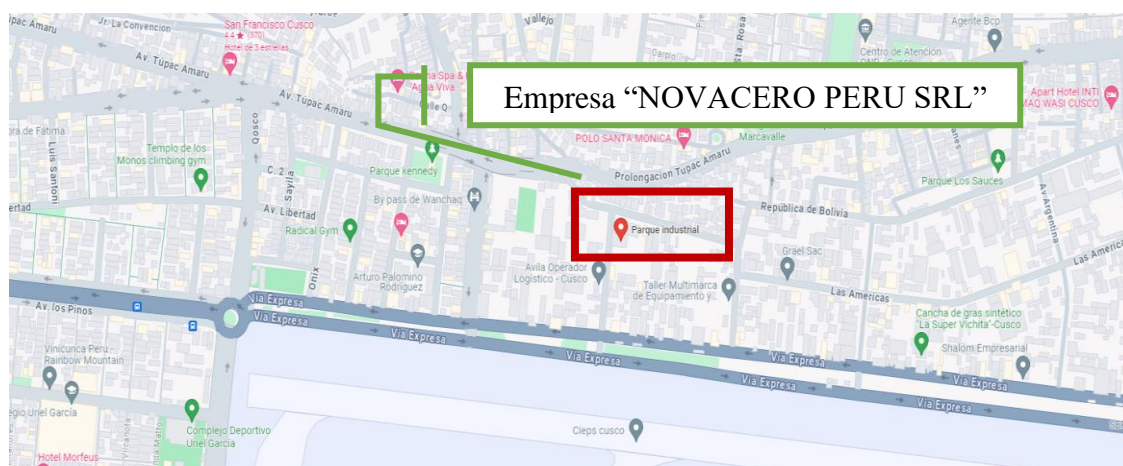
La investigación se desarrolló utilizando datos contables correspondientes al periodo comprendido entre 2022 y 2023. Durante este intervalo temporal, se examinaron detenidamente las cifras contables para lograr una comprensión más detallada de la situación y el desarrollo del manejo de inventarios y la rentabilidad.

##### ***4.2.2. Ámbito espacial***

Esta investigación se llevó a cabo en la empresa “NOVACERO PERU SRL” que se encuentra ubicada en la Otr. Aeropuerto Nro. B1a Res. Parque Industrial del distrito de Wánchaq – Cusco.

### Figura 3

#### Ámbito espacial de la empresa “NOVACERO PERU SRL”



**Nota:** La figura muestra el ámbito espacial donde se realizó el estudio

En el presente estudio, se establecen como límites sociales las oficinas de Gerencia, así como las áreas de almacén, logística, ventas, compras y contabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL”. Esta delimitación se justifica por la relevancia de estos espacios en la recopilación de la información necesaria para el análisis. Las oficinas de Contabilidad, en particular, fueron seleccionadas por su papel importante en la generación y gestión de datos financieros que son esenciales para la evaluación del control de inventarios y su relación con la rentabilidad. Estas áreas no solo son fundamentales para la operatividad de la empresa, sino que también garantizan una visión integral de los procesos que impactan en la toma de decisiones. Al concentrar la investigación en estos sectores, se busca obtener un panorama más claro y representativo del funcionamiento organizacional y de las dinámicas que afectan la rentabilidad de "NOVACERO PERU SRL".

### 4.3. Población, muestra y muestreo

#### 4.3.1. Población

Hernández et al. (2014), señalan que la población “es un conjunto de todos los casos que concuerdan con determinadas específicas. Así comenta al respecto una vez que se ha definido la unidad de análisis, se delimitara la población a estudiar y se generalizaran los

resultados” (p.174). Para el desarrollo de la investigación se consideró como población al personal que labora en la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wanchaq - Cusco. En el cual laboran un total de 35 personas.

#### **4.3.2. Muestra**

Hernández et al. (2014), señalan que “la muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse o delimitarse de antemano con precisión, este deberá ser representativo de dicha población” (p.174). Para la investigación la muestra estará conformada por 25 colaboradores de la empresa, a los cuales se les selecciono por conveniencia, esto debido a que sus funciones están directamente relacionadas con el área e almacén y se excluyó a 10 trabajadores por no tener contacto directo en la realización de sus actividades con el área de almacén, también se consideró otra muestra que está conformada por estados financieros de la empresa correspondientes a los años 2022 y 2023. Esta muestra fue elegida estratégicamente para asegurar que todas las áreas clave que influyen en el funcionamiento de la organización estén representadas y que los datos obtenidos reflejen de manera precisa la realidad de la empresa.

#### **Criterios de Inclusión**

Colaboradores:

- Formar parte del área de abastecimiento de la empresa NOVACERO PERÚ SRL durante el periodo 2022-2023.
- Haber participado directamente en las actividades relacionadas con el control de inventarios (recepción, almacenamiento, despacho, etc.).
- Tener conocimiento sobre los procesos de control de inventarios implementados en la empresa.

## **Criterios de Exclusión**

Colaboradores:

- Colaboradores que hayan laborado en el área de abastecimiento por menos de 6 meses durante el periodo de estudio.
- Colaboradores que hayan sido transferidos a otras áreas durante el periodo de estudio.
- Colaboradores que no hayan participado en las actividades de control de inventarios de manera regular.

**Tabla 16***Muestra seleccionada de la empresa “NOVACERO PERU SRL”*

<b>Área</b>	<b>Cargo</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Descripción del cargo</b>
<b>Gerencia</b>	Gerente General	1	Toma decisiones estratégicas, supervisa todas las áreas.
	Gerente de Operaciones	1	Supervisa las actividades operativas y la eficiencia del almacén para mejorar la rentabilidad.
	Gerente de Logística	1	Dirige la planificación logística, control de inventarios y eficiencia en almacén.
<b>Almacén</b>	Jefe de Almacén	1	Supervisa el control de inventarios y optimizar el almacenamiento de productos.
	Coordinador de Inventarios	2	Coordina la gestión de inventarios, asegurando la exactitud y disponibilidad de productos.
	Supervisor de Almacén	2	Monitorea las operaciones diarias del almacén y el flujo de productos.
	Almacenero	3	Encargado de la recepción, clasificación y registro de productos en el almacén.
<b>Logística</b>	Jefe de Logística	1	Planifica y optimiza las rutas de distribución para reducir costos y mejorar la rentabilidad.
	Coordinador Logístico	2	Coordina la distribución y el transporte para garantizar la eficiencia en el proceso de entregas.
<b>Ventas</b>	Jefe de ventas	1	Lidera el equipo de ventas, establece metas.
	Asistente de ventas	2	Apoya al equipo de ventas, coordinando con el almacén para garantizar la disponibilidad de productos y mejorar la rentabilidad.
<b>Contabilidad</b>	Contador	1	Gestiona los aspectos contables y financieros.
<b>Compras</b>	Asistente Administrativo	2	Apoya al contador en tareas administrativas.
	Encargado de Compras	3	Realiza las compras de productos y materias primas.
	Analista de Compras	2	Apoya al encargado de compras en la búsqueda de proveedores y negociación.

Nota de tabla representa la muestra seleccionada

### **4.3.3. Muestreo**

Hernández et al. (2014), “en el muestreo no probabilístico la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o de quien hace la muestra, aquí el procedimiento no es mecánico ni se basa en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador o de un grupo de investigadores y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios de investigación” (p.176). Para la elaboración de este trabajo de investigación, se empleó un muestreo no probabilístico, dado que no se requirió utilizar una fórmula estadística para establecer el tamaño de la muestra. En cambio, la selección de los participantes se realizó de manera intencional y por conveniencia, basándose en criterios específicos de inclusión y exclusión. Este enfoque permitió seleccionar aquellos elementos que mejor cumplían con los requisitos de la investigación, asegurando la relevancia y pertinencia de la muestra.

## **4.4. Técnicas e instrumentos**

### **4.4.1. Técnica**

Hernández et al. (2014), señala que “las técnicas son los recursos de que dispone el investigador para su trabajo”. La metodología empleada para realizar la presente investigación consistió en el análisis de documentos y la aplicación de encuestas.

### **4.4.2. Instrumentos**

Hernández et al. (2014), señala que el instrumento es cuando “en la investigación disponemos de múltiples tipos de instrumentos para medir las variables de interés y en algunos casos llegan a combinarse varias técnicas de recolección de los datos”. (p.217). Para llevar a cabo el trabajo de investigación, se empleó una ficha de análisis documental y un cuestionario.

#### **4.5. Procedimientos**

Tras recolectar los datos provenientes del Balance General y del Estado de Pérdidas y Ganancias, se realizó el análisis de los indicadores financieros. Simultáneamente, se recabó información a través de un cuestionario, la cual será procesada utilizando Microsoft Excel. Este proceso no solo tiene como objetivo describir detalladamente las unidades de estudio, sino que también se orienta a contrastar las hipótesis planteadas en el estudio. La combinación de estos enfoques metodológicos brindó una perspectiva más completa y robusta al análisis de la investigación.

#### **4.6. Análisis de datos**

Para llevar a cabo el análisis de los datos, se empleó la plataforma Microsoft Excel como herramienta principal para procesar la información recopilada tanto de los estados financieros como del cuestionario administrado a los empleados de la empresa "NOVACERO PERU SRL". Esta plataforma fue fundamental para organizar y analizar los datos de manera eficiente, facilita una comprensión más detallada de la situación económica y las percepciones de los empleados sobre la gestión de inventarios dentro de la compañía.

El análisis que se usó para dar a conocer será el descriptivo ya que en este se describirá como es que se encuentra el control de inventarios y la rentabilidad en la empresa "NOVACERO PERU SRL".

Como se estableció en la muestra las áreas involucradas fueron: almacén, logística, ventas, compras y administración, a las cuales se les aplicó el cuestionario contando con un total de 16 ítems para la variable de control de inventarios. Una vez recopilada la información, los datos serán procesados utilizando Microsoft Excel, lo que permitirá organizar, analizar y presentar los resultados de manera clara y precisa. El uso de Excel facilitará el análisis de los datos, asegurando que se identifiquen correlaciones relevantes

entre las variables estudiadas. Este enfoque garantizará un análisis detallado que evaluará la influencia del control de inventarios sobre la rentabilidad de la empresa, proporcionando una base sólida para la toma de decisiones.

#### **4.7. Consideraciones éticas**

Luego de recopilar la información proveniente del que se realizó un análisis de las razones financieras a partir del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados. Simultáneamente, se recabó información a través de un cuestionario, la cual será procesada utilizando Microsoft Excel. Este proceso no solo tiene como objetivo describir detalladamente las unidades de estudio, sino que también se orienta a contrastar las hipótesis planteadas en el estudio. La combinación de estos enfoques metodológicos brindó una perspectiva más completa y robusta al análisis de la investigación.

## **V. Resultados y discusión**

La empresa surge como una respuesta estratégica a la creciente demanda en el mercado de materiales de construcción, con un enfoque particular en el sector de estructuras metálicas. Este mercado en expansión exige no solo una amplia variedad de productos, sino también soluciones personalizadas que se adaptan a las necesidades específicas de cada cliente. Por ello, la empresa se ha propuesto ofrecer una gama completa de materiales de alta calidad, desde tubos metálicos negros y galvanizados hasta perfiles, planchas y pinturas, todos ellos diseñados para cumplir con los estándares más exigentes. Esta oferta, acompañada de precios altamente competitivos, busca posicionar a la empresa como una opción preferida en el sector, diferenciándose de la competencia mediante la calidad y el valor agregado que proporciona a sus clientes.

Además de su oferta de productos, la empresa ha desarrollado un enfoque integral en el servicio al cliente, que se basa en la personalización, la eficiencia y la innovación constante. Esto incluye no solo la atención personalizada para garantizar una experiencia de compra satisfactoria, sino también la introducción de nuevos productos y soluciones tecnológicas que permitan a los clientes acceder a materiales más duraderos y eficientes. Al mismo tiempo, la empresa trabaja en la mejora continua de sus procesos internos, asegurando que sus operaciones sean ágiles y orientadas a las necesidades del mercado. Con esta estrategia, la empresa no solo busca liderar el sector de estructuras metálicas, sino también establecer

relaciones sólidas y duraderas con sus clientes, fomentando la lealtad y asegurando su crecimiento sostenido a largo plazo.

De esta manera, surge y se forma la empresa NOVACERO PERÚ SRL, cuya actividad principal es la comercialización de materiales para estructuras metálicas (tubos metálicos negros y galvanizados, planchas, perfiles, balletas, pinturas, entre otros). La compañía se asegura de que los productos cumplan con los más altos estándares de calidad, adaptándose completamente a los gustos, requerimientos y necesidades de los clientes, además de cumplir con las normativas y controles estadísticos de calidad más exigentes, se decidió la apertura de la empresa de acuerdo a los estudios que se hizo en el mercado del Cusco y sus provincias. Así, se crea una nueva y relevante fuente de trabajo en la ciudad. Con esto, NOVACERO abre su primera tienda bajo la denominación de NOVACERO PERU SRL en el año 2020, con el objetivo de extenderse en varias regiones del país.

**Misión:**

Ofrecer al cliente variedad de materiales de calidad que cumpla con las normas y estándares de calidad como también cumplir con las exigencias y necesidades de la demanda, de esta manera satisfacer las necesidades del cliente. que nos permita competir en el mercado nacional.

**Visión:**

Extendernos a nivel nacional en el rubro de materiales de construcción y ampliar también en el rubro ferretero y proveer variedad de materiales y el cliente no tenga la necesidad de ir a buscar un producto en otras tiendas, sin temor a los cambios ni a las transformaciones, y sin preocuparnos exclusivamente por el bienestar individual, debemos aplicar nuestros saberes y habilidades en favor del progreso colectivo.

## 5.1. Resultados

### 5.1.1. Resultados de las preguntas relacionadas con el control de inventario

**Pregunta 01:** ¿Cree usted que el método PEPS ayuda a optimizar los recursos de la empresa al mantener un flujo adecuado de inventarios?

**Tabla 17**

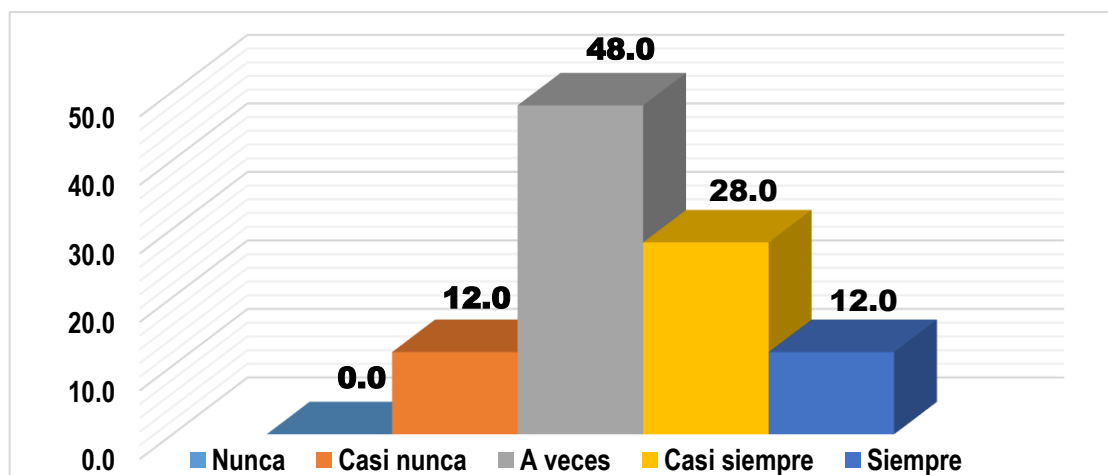
*Método PEPS para minimizar el riesgo*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	3	12.0	12.0
A veces	12	48.0	60.0
Casi siempre	7	28.0	88.0
Siempre	3	12.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método PEPS para minimizar el riesgo – Elaboración propia*

**Figura 4**

*Método PEPS para minimizar el riesgo*



*Nota. La figura presenta el método: PEPS*

### Interpretación

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 01: ¿Cree usted que el método PEPS ayuda a optimizar los recursos de la empresa al mantener un flujo adecuado de inventarios?, respondieron: el 0% nunca, el 12% casi

nunca, el 48% a veces, 28% casi siempre y el 12% siempre.

**Pregunta 02:** ¿Qué tan seguido utiliza el método PEPS para el control de inventario en la empresa?

**Tabla 18**

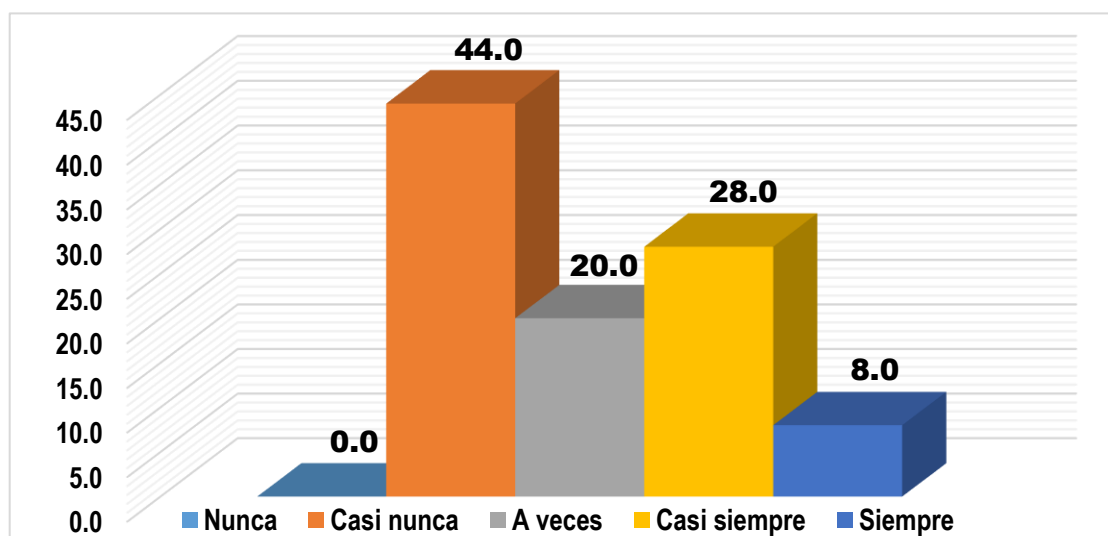
*Método PEPS para el control de inventario*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	11	44.0	44.0
A veces	5	20.0	64.0
Casi siempre	7	28.0	92.0
Siempre	2	8.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método PEPS para el control de inventario – Elaboración propia*

**Figura 5**

*Método PEPS para el control de inventario*



*Nota. La figura presenta el método PEPS para el control de inventario*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 02: ¿Qué tan seguido utiliza el método PEPS para el control de inventario en la empresa?, respondieron: el 0% nunca, el 44% casi nunca, el 20% a veces, 28% casi siempre

y el 8% siempre.

**Pregunta 03:** ¿En su opinión el método UEPS le permite llevar un buen control de inventarios en la empresa?

**Tabla 19**

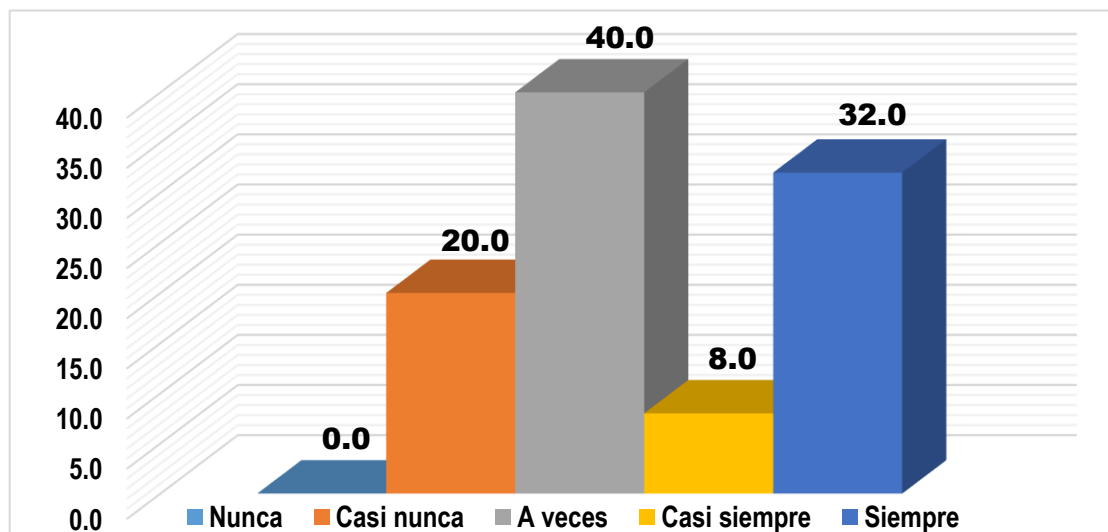
*Método UEPS para llevar un buen control de inventarios*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	5	20.0	20.0
A veces	10	40.0	60.0
Casi siempre	2	8.0	68.0
Siempre	8	32.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método UEPS para llevar un buen control de inventarios*

**Figura 6**

*Método UEPS para llevar un buen control de inventarios*



*Nota. La figura presenta el método UEPS para llevar un buen control de inventarios*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 03: ¿En su opinión el método UEPS le permite llevar un buen control de inventarios en la empresa?, respondieron: el 0% nunca, el 20% casi nunca, el 40% a veces, 8% casi

siempre y el 32% siempre.

**Pregunta 04:** ¿Considera que el método UEPS permite tener una buena rotación de la mercadería?

**Tabla 20**

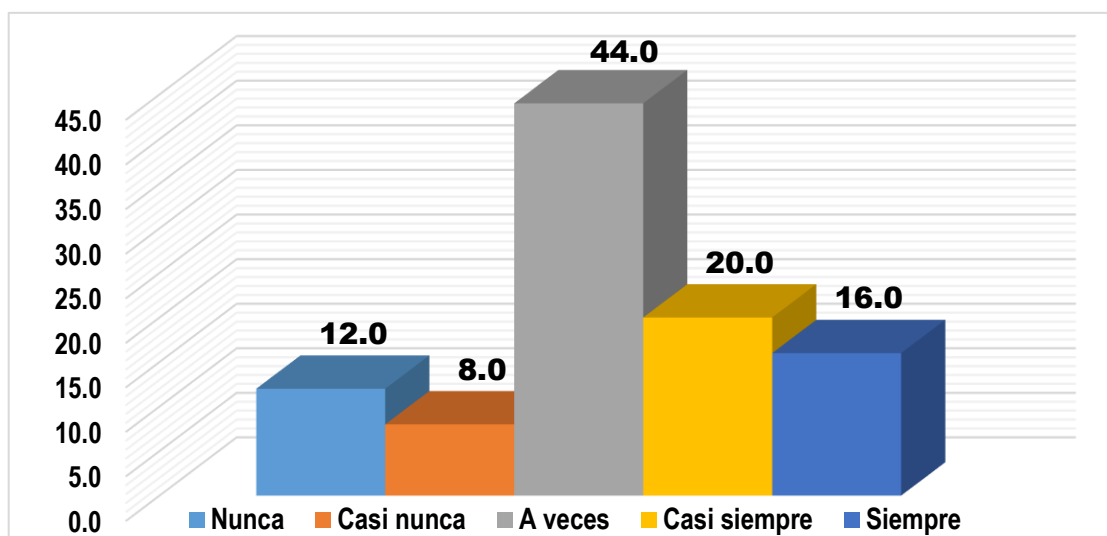
*Método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	3	12.0	12.0
Casi nunca	2	8.0	20.0
A veces	11	44.0	64.0
Casi siempre	5	20.0	84.0
Siempre	4	16.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería*

**Figura 7**

*Método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería*



*Nota. La figura presenta el método UEPS para tener una buena rotación de la mercadería*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 04: ¿Considera que el método UEPS permite tener una buena rotación de la mercadería?, respondieron: el 12% nunca, el 8% casi nunca, el 44% a veces, 20% casi siempre y el 16% siempre.

**Pregunta 05:** ¿Cree usted que el método de promedio ponderado facilita el cálculo preciso de los costos de inventario?

**Tabla 21**

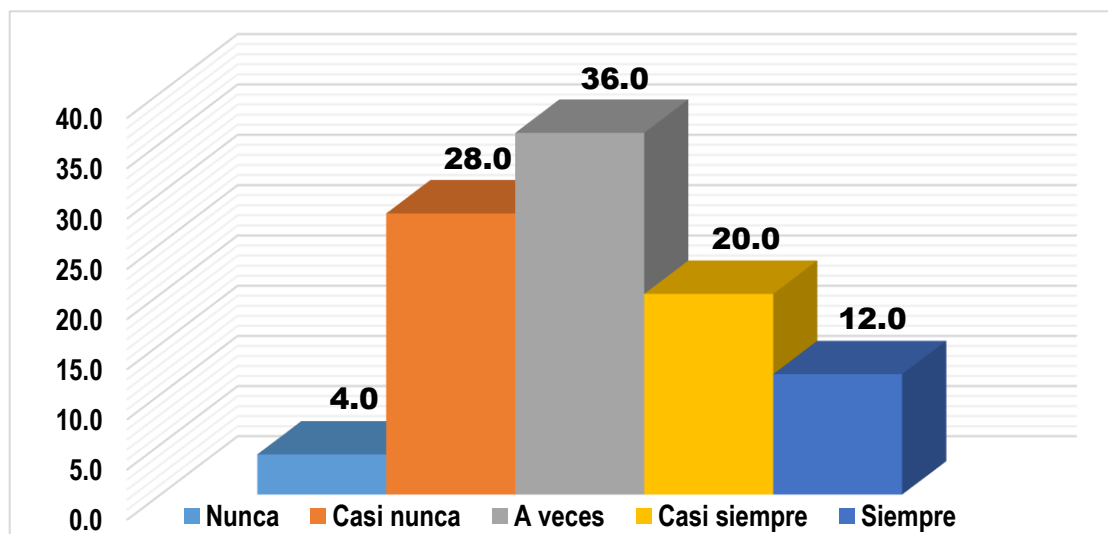
*Método promedio ponderado para llevar un control de inventarios*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	1	4.0	4.0
Casi nunca	7	28.0	32.0
A veces	9	36.0	68.0
Casi siempre	5	20.0	88.0
Siempre	3	12.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método promedio ponderado para llevar un control de inventarios*

**Figura 8**

*Método promedio ponderado para llevar un control de inventarios*



*Nota. La figura presenta el método promedio ponderado para llevar un control de inventarios*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 05: ¿Cree usted que el método de promedio ponderado facilita el cálculo preciso de los costos de inventario?, respondieron: el 4% nunca, el 28% casi nunca, el 36% a veces, 20% casi siempre y el 12% siempre.

**Pregunta 06:** ¿Desde su punto de vista el método promedio ponderado le permite llevar un registro eficiente de las entradas y salidas de mercaderías?

**Tabla 22**

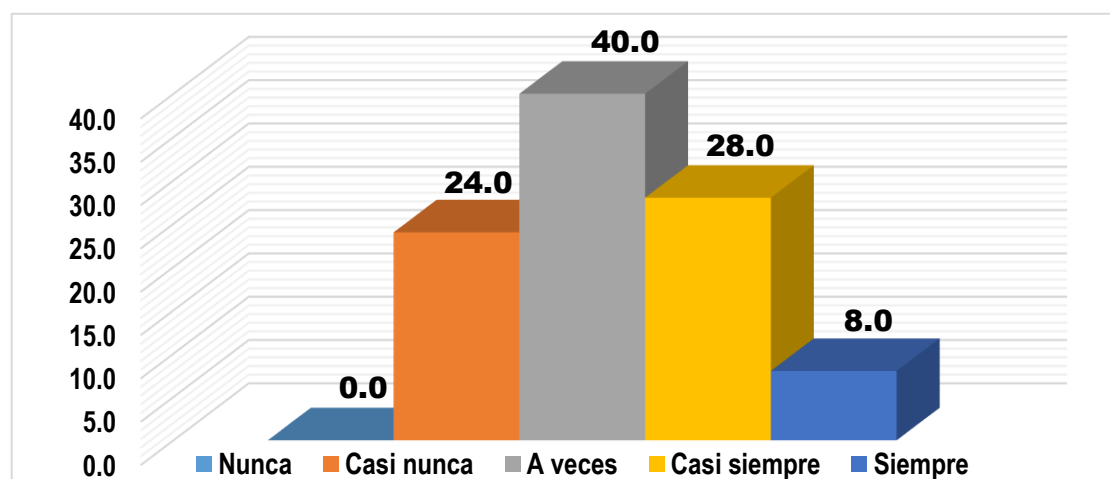
*Método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	6	24.0	24.0
A veces	10	40.0	64.0
Casi siempre	7	28.0	92.0
Siempre	2	8.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías*

**Figura 9**

*Método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías*



*Nota. La figura presenta el Método promedio ponderado para llevar un registro de las entradas y salidas de mercaderías*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 06: ¿Desde su punto de vista el método promedio ponderado le permite llevar un registro eficiente de las entradas y salidas de mercaderías?, respondieron: el 0% nunca, el

24% casi nunca, el 40% a veces, 28% casi siempre y el 8% siempre.

**Pregunta 07:** ¿Considera usted que la empresa lleva un control eficiente de las entradas de la mercadería?

**Tabla 23**

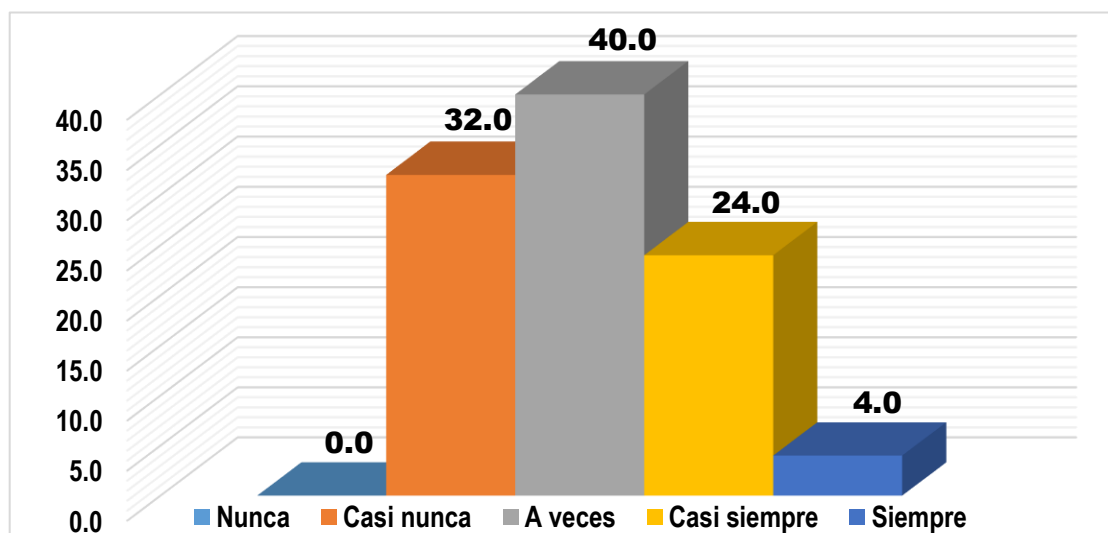
*Control eficiente de las entradas de la mercadería*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	8	32.0	32.0
A veces	10	40.0	72.0
Casi siempre	6	24.0	96.0
Siempre	1	4.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el control eficiente de las entradas de la mercadería*

**Figura 10**

*Control eficiente de las entradas de la mercadería*



*Nota. La figura presenta el control eficiente de las entradas de la mercadería*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 07: ¿Considera usted que la empresa lleva un control eficiente de las entradas de la mercadería?, respondieron: el 0% nunca, el 32% casi nunca, el 40% a veces, 24% casi siempre y el 4% siempre.

**Pregunta 08:** ¿En su opinión para tener un buen control de la rotación de existencias es necesario llevar un control de las entradas?

**Tabla 24**

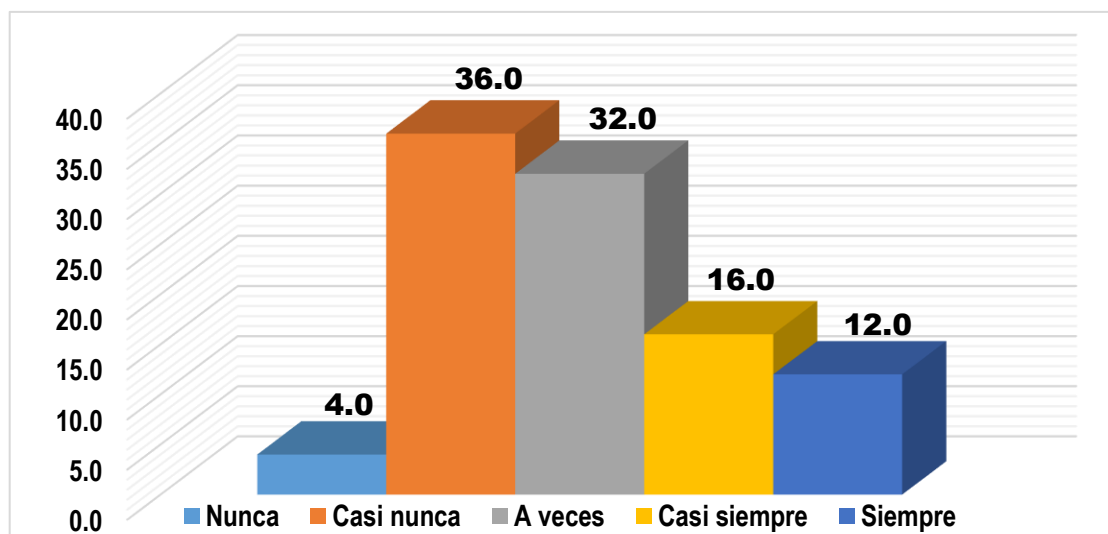
*Control de la rotación de existencias – entradas*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	1	4.0	4.0
Casi nunca	9	36.0	40.0
A veces	8	32.0	72.0
Casi siempre	4	16.0	88.0
Siempre	3	12.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el control de la rotación de existencias – entradas*

**Figura 11**

*Control de la rotación de existencias – entradas*



*Nota. La figura presenta el control de la rotación de existencias – entradas*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 08: ¿En su opinión para tener un buen control de la rotación de existencias es necesario llevar un control de las entradas?, respondieron: el 4% nunca, el 36% casi nunca, el 32% a veces, 16% casi siempre y el 12% siempre.

**Pregunta 09:** ¿Considera usted que la empresa lleva un control eficiente de las salidas de la mercadería?

**Tabla 25**

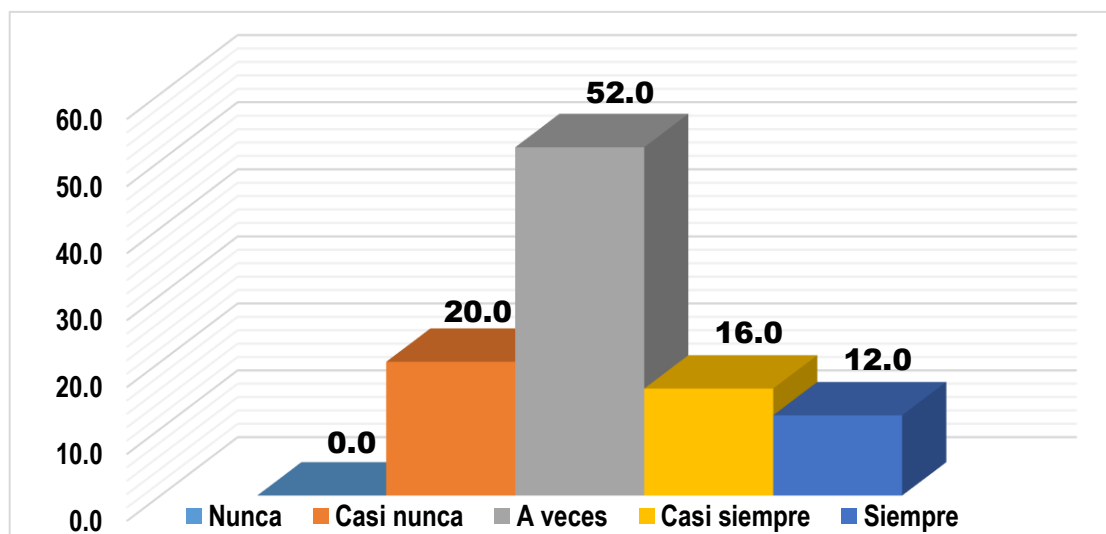
*Control eficiente de las salidas de la mercadería*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	5	20.0	20.0
A veces	13	52.0	72.0
Casi siempre	4	16.0	88.0
Siempre	3	12.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el control eficiente de las salidas de la mercadería*

**Figura 12**

*Control eficiente de las salidas de la mercadería*



*Nota. La figura presenta el control eficiente de las salidas de la mercadería*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 09: ¿Considera usted que la empresa lleva un control eficiente de las salidas de la mercadería?, respondieron: el 0% nunca, el 20% casi nunca, el 52% a veces, 16% casi siempre y el 12% siempre.

**Pregunta 10:** ¿En su opinión para tener un buen control de la rotación de existencias es necesario llevar un control de las salidas?

**Tabla 26**

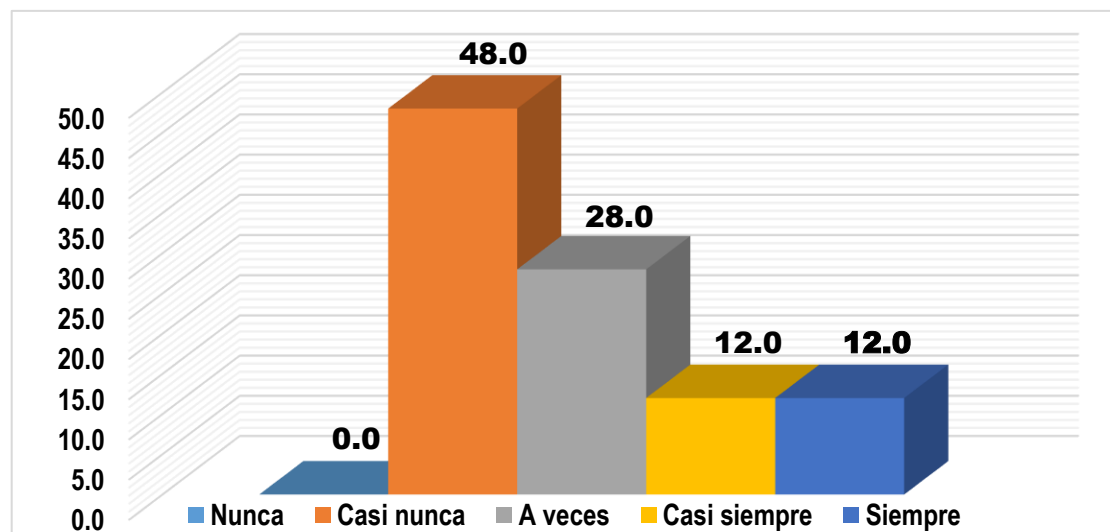
*Control de la rotación de existencias – salidas*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	12	48.0	48.0
A veces	7	28.0	76.0
Casi siempre	3	12.0	88.0
Siempre	3	12.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta el control de la rotación de existencias – salidas*

**Figura 13**

*Control de la rotación de existencias – salidas*



*Nota. La figura presenta el control de la rotación de existencias – salidas*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 10: ¿En su opinión para tener un buen control de la rotación de existencias es necesario llevar un control de las salidas?, respondieron: el 0% nunca, el 48% casi nunca, el 28% a veces, 12% casi siempre y el 12% siempre.

**Pregunta 11:** ¿Conque frecuencia se realizan revisiones a la mercadería?

**Tabla 27**

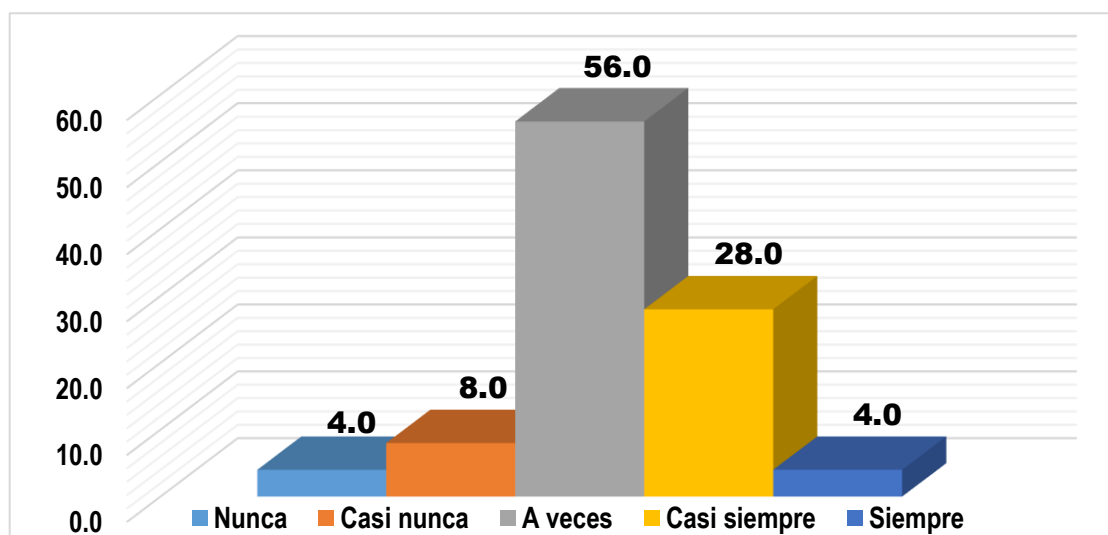
*Frecuencia de las revisiones a la mercadería*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	1	4.0	4.0
Casi nunca	2	8.0	12.0
A veces	14	56.0	68.0
Casi siempre	7	28.0	96.0
Siempre	1	4.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta la frecuencia de las revisiones a la mercadería*

**Figura 14**

*Frecuencia de las revisiones a la mercadería*



*Nota. La figura presenta la frecuencia de las revisiones a la mercadería*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 11: ¿Conque frecuencia se realizan revisiones a la mercadería?, respondieron: el 4% nunca, el 8% casi nunca, el 56% a veces, 28% casi siempre y el 4% siempre.

**Pregunta 12:** ¿Desde su punto de vista es necesario llevar a cabo revisiones de la mercadería?

**Tabla 28**

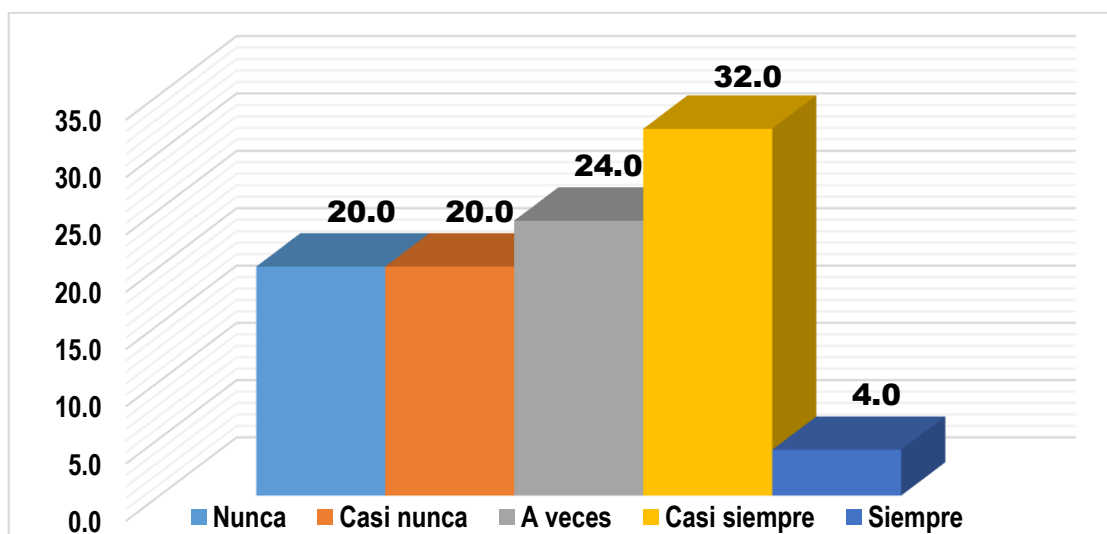
*Revisiones periódicas de la mercadería*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	5	20.0	20.0
Casi nunca	5	20.0	40.0
A veces	6	24.0	64.0
Casi siempre	8	32.0	96.0
Siempre	1	4.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta las revisiones periódicas de la mercadería*

**Figura 15**

*Revisiones periódicas de la mercadería*



*Nota. La figura presenta las revisiones periódicas de la mercadería*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 12: ¿Desde su punto de vista es necesario llevar a cabo revisiones de la mercadería?, respondieron: el 20% nunca, el 20% casi nunca, el 24% a veces, 32% casi siempre y el 4% siempre.

**Pregunta 13:** ¿Considera usted que es necesario realizar la contrastación de la mercadería física con la que se tiene anotada en los registros?

**Tabla 29**

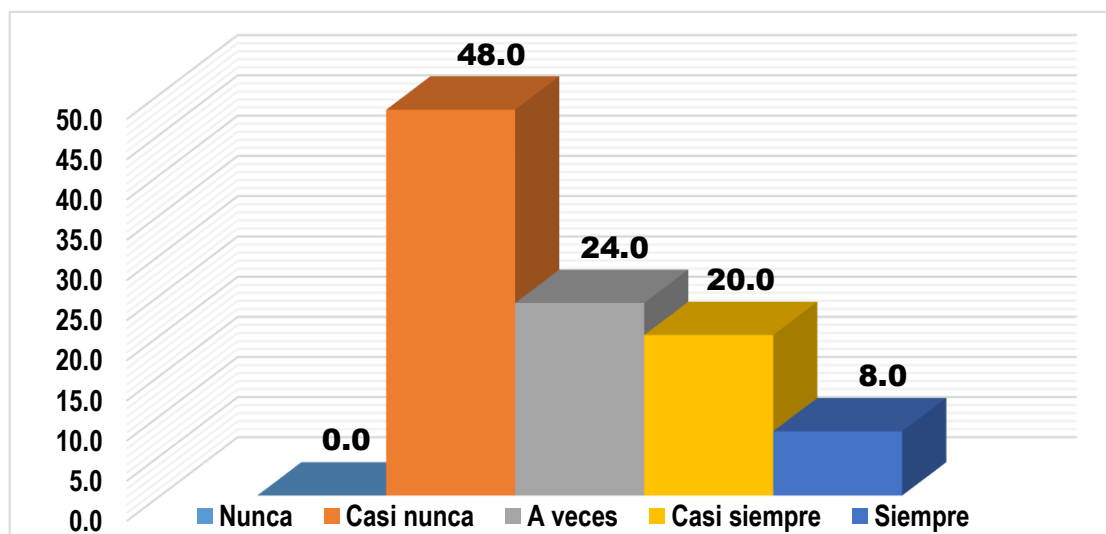
*Contrastación de la mercadería física con los registros*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	12	48.0	48.0
A veces	6	24.0	72.0
Casi siempre	5	20.0	92.0
Siempre	2	8.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta la contrastación de la mercadería física con los registros*

**Figura 16**

*Contrastación de la mercadería física con los registros*



*Nota. La figura presenta la contrastación de la mercadería física con los registros*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 13: ¿Considera usted que es necesario realizar la contrastación de la mercadería física con la que se tiene anotada en los registros?, respondieron: el 0% nunca, el 48% casi nunca, el 24% a veces, 20% casi siempre y el 8% siempre.

**Pregunta 14:** ¿Con que frecuencia se efectúa la contrastación de la mercadería física con la documental?

**Tabla 30**

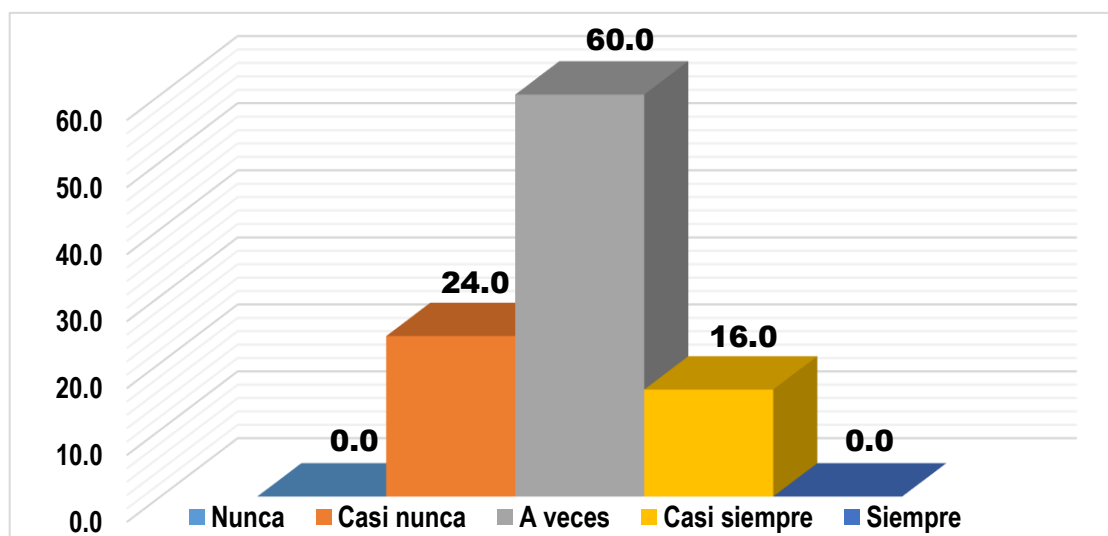
*Contrastación de la mercadería física con la documental*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	6	24.0	24.0
A veces	15	60.0	84.0
Casi siempre	4	16.0	100.0
Siempre	0	0.0	0.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta la contrastación de la mercadería física con la documental*

**Figura 17**

*Contrastación de la mercadería física con la documental*



*Nota. La figura presenta la contrastación de la mercadería física con la documental*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 14: ¿Con que frecuencia se efectúa la contrastación de la mercadería física con la documental?, respondieron: el 0% nunca, el 24% casi nunca, el 60% a veces, 16% casi siempre y el 0% siempre.

**Pregunta 15:** ¿Considera usted que es necesario realizar la verificación de la mercadería física con la que se tiene anotada en los registros?

**Tabla 31**

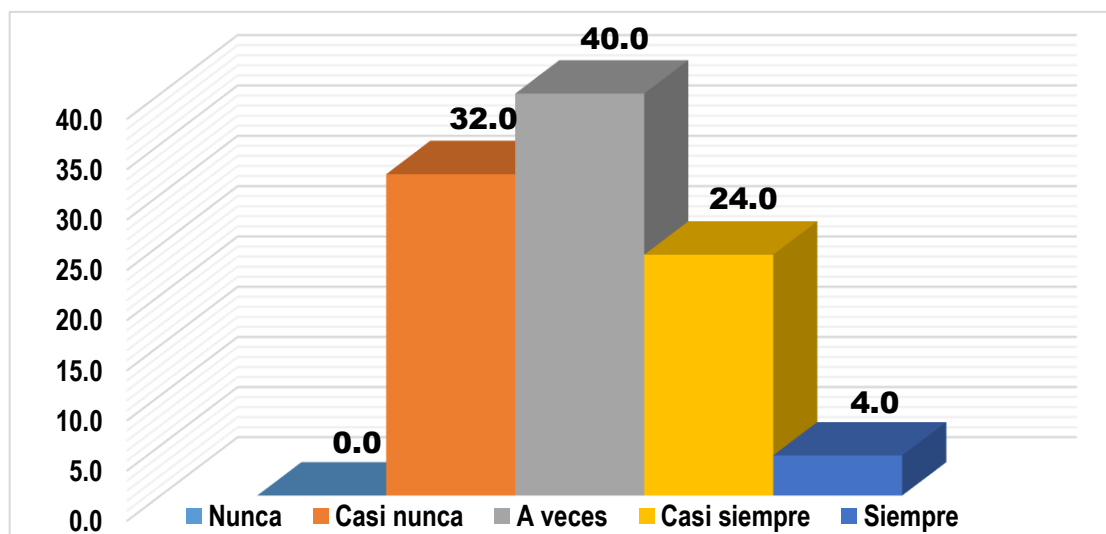
*Verificación de la mercadería física con los registros*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	0	0.0	0.0
Casi nunca	8	32.0	32.0
A veces	10	40.0	72.0
Casi siempre	6	24.0	96.0
Siempre	1	4.0	100.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta la verificación de la mercadería física con los registros*

**Figura 18**

*Verificación de la mercadería física con los registros*



*Nota. La figura presenta la verificación de la mercadería física con los registros*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 15: ¿Considera usted que es necesario realizar la verificación de la mercadería física con la que se tiene anotada en los registros?, respondieron: el 0% nunca, el 32% casi nunca, el 40% a veces, 24% casi siempre y el 4% siempre.

**Pregunta 16:** ¿Con que frecuencia se efectúa la verificación de la mercadería física con la documental?

**Tabla 32**

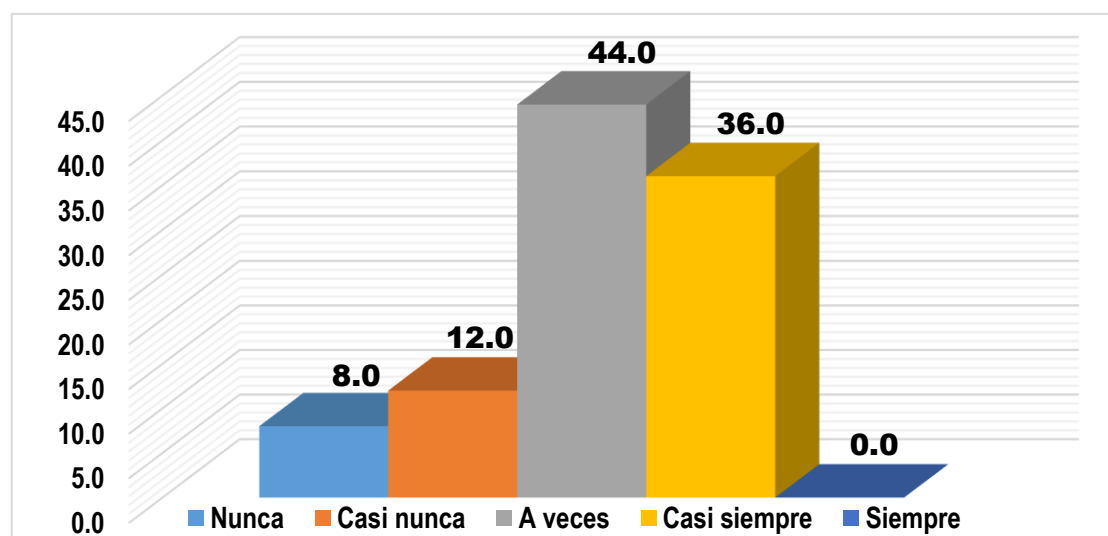
*Verificación de la mercadería física con la documental*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Porcentaje acumulado</b>
Nunca	2	8.0	8.0
Casi nunca	3	12.0	20.0
A veces	11	44.0	64.0
Casi siempre	9	36.0	100.0
Siempre	0	0.0	0.0
<b>Total</b>	<b>25</b>	<b>100.0</b>	

*Nota. La tabla presenta la verificación de la mercadería física con la documental*

**Figura 19**

*Verificación de la mercadería física con la documental*



*Nota. La figura presenta la verificación de la mercadería física con la documental*

### **Interpretación**

De acuerdo a las preguntas planteadas en el cuestionario presentado respecto a la pregunta 16: ¿Con que frecuencia se efectúa la verificación de la mercadería física con la documental?, respondieron: el 8% nunca, el 12% casi nunca, el 44% a veces, 36% casi siempre y el 0% siempre.

### **5.1.2. Resultados de la variable control de inventario y sus dimensiones**

Para evaluar el control de inventarios en la empresa "NOVACERO PERU SRL" en el distrito de Wanchaq - Cusco, durante los años 2022-2023, se diseñó un cuestionario estructurado con 16 preguntas, dirigido a los trabajadores de la empresa. Este cuestionario se calcula en tres dimensiones clave, cada una con un número específico de preguntas:

- **Dimensión 1: Método de valoración:** Compuesta por 6 preguntas relacionadas con los métodos PEPS (Primero en entrar, primero en salir), UEPS (Último en entrar, primero en salir) y el promedio ponderado.
- **Dimensión 2: Rotación de existencias:** Incluyó 4 preguntas orientadas al control de las entradas y salidas de mercaderías.
- **Dimensión 3: Revisiones periódicas:** Contó con 6 preguntas centradas en la revisión, contrastación y verificación de los inventarios.

Los datos recopilados se procesaron utilizando el software estadístico SPSS, lo que facilitó un análisis exhaustivo de las respuestas obtenidas. Para la variable “**Control de inventario**”, se sumaron las calificaciones de las 16 preguntas. De manera similar, para cada dimensión, se calculó la suma de las evaluaciones de las preguntas correspondientes.

Una vez obtenidas las sumas, los puntajes se clasificaron en tres niveles de desempeño, según el siguiente baremo: nivel malo, nivel regular y nivel bueno. Esta metodología de baremación permitió organizar y categorizar los resultados, facilitando la interpretación de los niveles alcanzados tanto a nivel general como en cada una de las dimensiones del control de inventarios. Los resultados se presentan de forma clara mediante tablas y figuras, lo que proporciona una visión global y comprensible del desempeño de la empresa en relación con su control de inventarios.

## A. Análisis de control de inventarios

**Tabla 33**

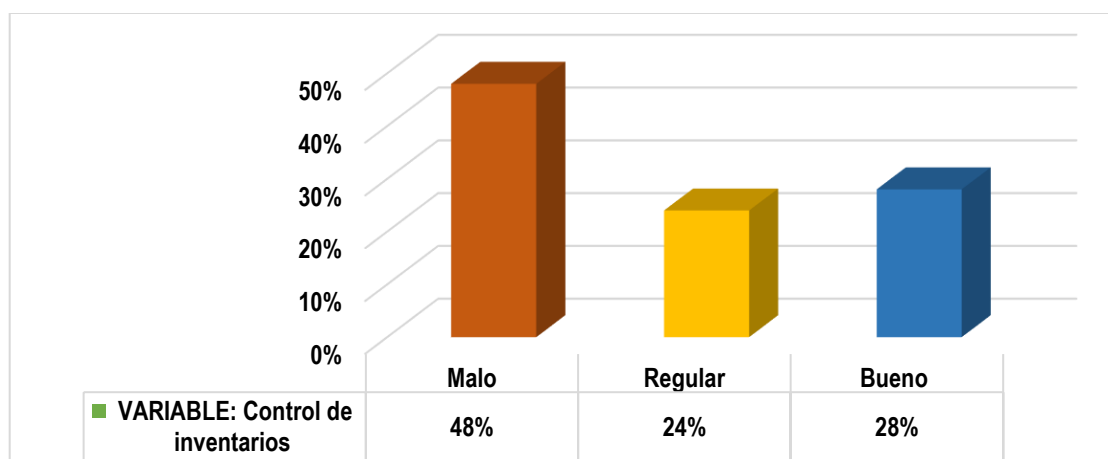
*Análisis de control de inventarios*

L(i)	L(s)	Niveles	Control de inventario	
			fi	%
37	46	Malo	12	48%
47	56	Regular	6	24%
57	66	Bueno	7	28%
<b>Total</b>			<b>25</b>	<b>100%</b>

*Nota. La tabla presenta el análisis de control de inventarios*

**Figura 20**

*Análisis de control de inventarios*



*Nota. La figura presenta el análisis de control de inventarios*

### Interpretación

Según las respuestas proporcionadas por los trabajadores de la empresa "NOVACERO PERU SRL" que participaron en la encuesta, el control de inventarios se percibe como malo en un 48%, mientras que un 24% lo considera regular y un 28% lo evalúa como bueno. Esta percepción mayoritariamente negativa sugiere que el control de inventarios enfrenta desafíos significativos en la empresa. Entre las causas mencionadas, resalta la insuficiente implementación de métodos de valoración apropiados, una rotación de inventarios ineficaz y la falta de revisiones periódicas de manera constante. Esta situación conlleva a menudo a la escasez de materiales para satisfacer la demanda de productos, lo que puede tener un impacto negativo en la operatividad y la eficiencia de la empresa. Es fundamental abordar

estas deficiencias para mejorar el control de inventarios y garantizar un flujo constante de materiales para las operaciones de la empresa. Esto se podría lograr mediante la implementación de sistemas de administración de inventarios más eficientes, la formación del personal en técnicas de control de inventarios y la creación de normativas que fomenten una gestión más anticipada y productiva de los recursos materiales.

## B. Análisis del método de valuación

**Tabla 34**

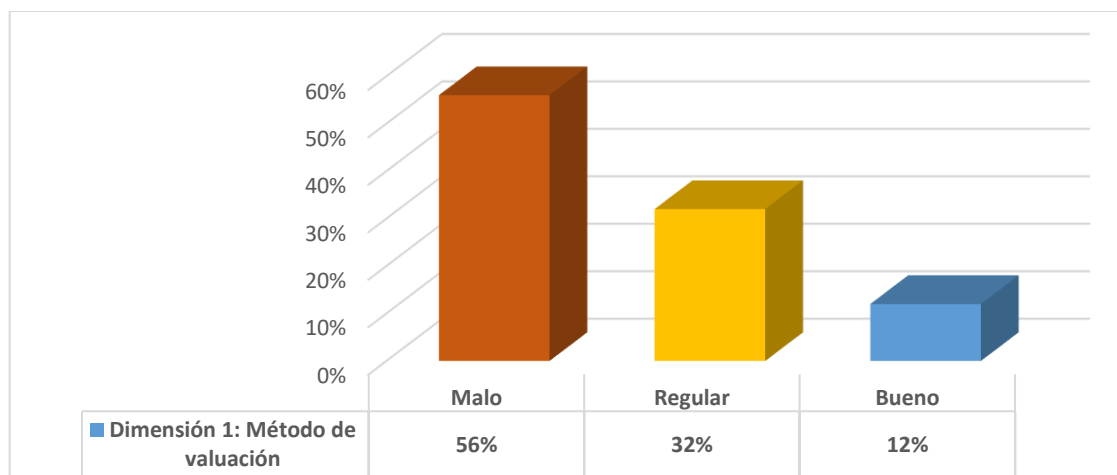
*Análisis de Método de valuación*

L(i)	L(s)	Niveles	Método de valuación	
			fi	%
14	19	Malo	14	56%
20	25	Regular	8	32%
26	29	Bueno	3	12%
<b>Total</b>			<b>25</b>	<b>100%</b>

*Nota. La tabla presenta el análisis de método de valuación*

**Figura 21**

*Análisis de control de inventarios*



*Nota. La figura presenta el análisis de método de valuación*

### Interpretación

Según la percepción de los trabajadores encuestados en la empresa "NOVACERO PERU SRL", el 56% considera que los métodos de valuación aplicados son deficientes, el 32% los califica como regulares y el 12% los evalúa como buenos. Desde esta óptica, se

observa que los métodos de valoración utilizados por la empresa son frecuentemente objeto de cuestionamiento, especialmente debido a la inapropiada aplicación de técnicas como PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir), UEPS (Últimas en Entrar, Primeras en Salir) y el Promedio Ponderado. Esto refleja una falta de control adecuado sobre los movimientos de entrada y salida de los productos, lo cual podría perjudicar la administración del inventario y, por consiguiente, el rendimiento global de la empresa. Es fundamental corregir estas deficiencias mediante la revisión y optimización de los procesos de valoración de inventarios, así como la implementación de programas de capacitación para el personal involucrado, con el objetivo de mejorar la gestión de los recursos materiales y asegurar un flujo ágil de mercancías dentro de la compañía.

### C. Análisis de rotación de existencias

**Tabla 35**

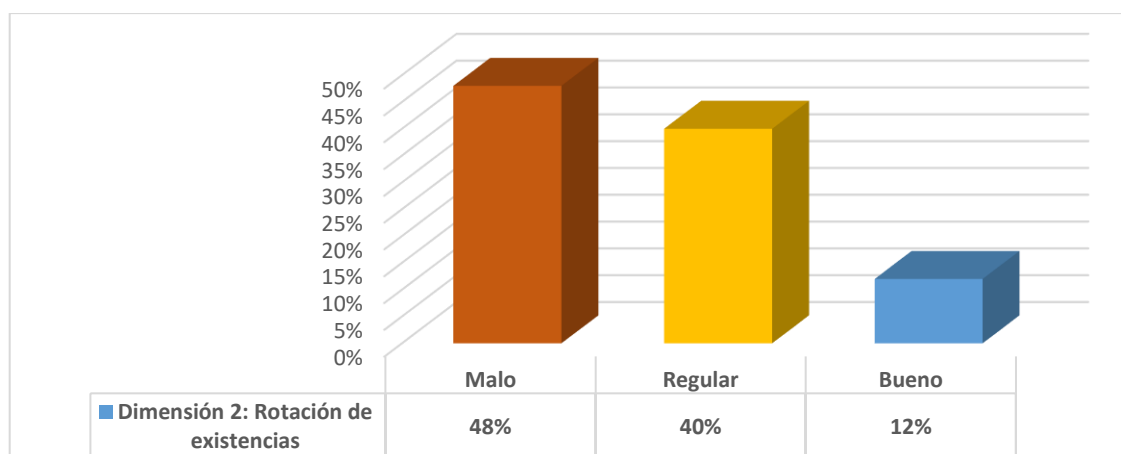
*Análisis de rotación de existencias*

L(i)	L(s)	Niveles	Rotación de existencias	
			fi	%
9	11	Malo	12	48%
12	15	Regular	10	40%
16	18	Bueno	.3	12%
<b>Total</b>			<b>25</b>	<b>100%</b>

*Nota. La tabla presenta el análisis de la rotación de existencias*

**Figura 22**

*Análisis de rotación de existencias*



*Nota. La figura presenta el análisis de rotación de existencias*

### **Interpretación**

De acuerdo con la percepción de los empleados encuestados en la empresa "NOVACERO PERU SRL", el 48% considera que la rotación de inventarios es deficiente, el 40% la califica como promedio y el 12% la evalúa positivamente. Con base en estos resultados, se puede inferir que la rotación de inventarios es mayormente vista como un desafío. Esta situación se debe, en gran medida, a la falta de un control adecuado sobre las entradas y salidas de productos, lo que afecta de manera negativa el nivel de inventario de la empresa y, en consecuencia, su desempeño operativo. Para mejorar este escenario, es fundamental implementar estrategias que optimicen el control de inventarios, tales como la mejora en los procesos de registro y seguimiento de las mercancías que ingresan y salen, así como la adopción de sistemas de gestión de inventarios más eficaces. Además, ofrecer formación al personal encargado de estas actividades contribuirá a incrementar la precisión y eficiencia en la gestión de existencias, lo cual favorecerá el rendimiento global de la empresa.

### **D. Análisis de revisiones periódicas**

**Tabla 36**

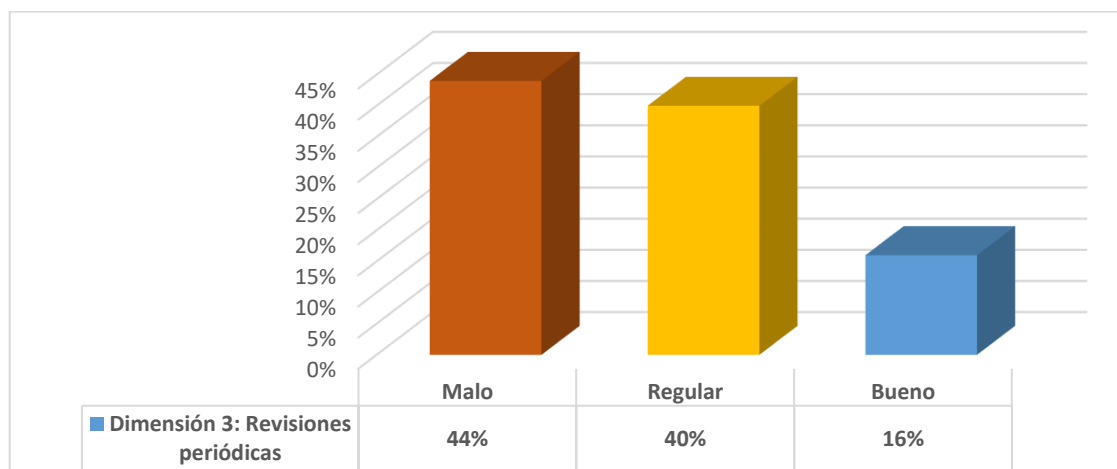
*Análisis de revisiones periódicas*

<b>L(i)</b>	<b>L(s)</b>	<b>Niveles</b>	<b>Revisiones periódicas</b>	
			<b>fi</b>	<b>%</b>
13	16	Malo	11	44%
17	21	Regular	10	40%
22	26	Bueno	4	16%
<b>Total</b>			<b>25</b>	<b>100%</b>

*Nota. La tabla presenta el análisis de las revisiones periódicas*

### Figura 23

#### *Análisis de revisiones periódicas*



*Nota. La figura presenta el análisis de las revisiones periódicas*

### Interpretación

De acuerdo con la opinión de los empleados encuestados en la empresa "NOVACERO PERÚ SRL", el 44% considera que las inspecciones periódicas son insuficientes, el 40% las califica como mediocres y el 16% las evalúa positivamente. A partir de estos resultados, se resalta que las revisiones periódicas son predominantemente cuestionadas. Esta problemática se atribuye principalmente a la falta de un proceso de revisión eficaz, así como a la carencia de una adecuada comparación entre las mercancías recibidas y la documentación correspondiente. Además, se percibe una deficiencia en la verificación de las mercancías, lo que impacta de manera negativa en el desarrollo óptimo de las actividades de la empresa. Para solventar esta situación, es importante implementar procesos de revisión periódica más eficientes, que incluyan una verificación exhaustiva de las mercancías recibidas y su concordancia con la documentación asociada. De igual manera, capacitar al personal responsable de estas tareas contribuirá a mejorar la calidad y eficiencia de las inspecciones, lo cual redundará en un beneficio para el progreso general de las actividades empresariales.

### 5.1.3. Análisis de rentabilidad

#### Ratio de Liquidez general

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

**Tabla 37**

*Ratio de Liquidez general*

	2022	2023
<b>Liquidez general =</b>	2,983,132.00	2,966,028.00
	1,394,380.00	826,739.00
<b>Liquidez general =</b>	2.14	3.59

*Nota. La tabla presenta la ratio de Liquidez general*

#### Interpretación

Al examinar el Ratio de Liquidez General de la compañía durante los años 2022 y 2023, se evidencia un notable aumento en su capacidad para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. En 2022, el ratio de liquidez general fue de 2.14, lo que indica que la empresa disponía de 2.14 soles en activos corrientes por cada sol de pasivo corriente. Este nivel de liquidez resulta adecuado, dado que supera el umbral de 1, lo cual refleja una cobertura suficiente de las deudas a corto plazo y una situación relativamente estable. No obstante, en 2023, el ratio experimentó un aumento considerable, alcanzando 3.59, lo que sugiere que la empresa ahora posee 3.59 soles en activos corrientes para respaldar cada sol de pasivo a corto plazo. Este incremento sugiere una mejora en la solvencia a corto plazo, que puede deberse a una gestión más eficiente o a la reducción de sus pasivos corrientes, que bajaron de 1,394,380.00 en 2022 a 826,739.00 en 2023. Esta reducción en el pasivo corriente, junto con la estabilidad del activo corriente (2,966,028.00 en 2023 frente a 2,983,132.00 en 2022), muestra un control adecuado de las obligaciones de corto plazo.

La comparación entre ambos años refleja una evolución favorable en la estructura financiera de la empresa. Con un ratio de 3.59 en 2023, la empresa tiene una sólida capacidad para afrontar sus compromisos a corto plazo, mostrando una posición de liquidez más fuerte en comparación con 2022. Este cambio positivo sugiere que la empresa ha implementado medidas efectivas para reducir sus deudas o que ha sido cautelosa al asumir nuevas obligaciones corrientes. No obstante, un ratio tan alto también podría indicar una acumulación de recursos líquidos que, si no se reinvierten o se destinan a oportunidades de crecimiento, podría reflejar una subutilización de los activos. Por lo tanto, aunque el aumento en el ratio de liquidez general demuestra una mayor seguridad financiera, es importante que la empresa busque un equilibrio, asegurándose de que estos recursos líquidos se aprovechen de manera productiva para maximizar la rentabilidad sin comprometer la solvencia.

### Ratio de prueba ácida

$$\text{Ratio de Prueba ácida} = \frac{\text{Activo Corriente-Existencias -Gastos Anticipados}}{\text{Pasivo corriente}}$$

**Tabla 38**

*Ratio de prueba ácida*

Periodos	2022	2023
<b>Prueba ácida =</b>	2,983,132-2,570,885-16,742	2,966,028.00-2,622,216.00-0
	1,394,380.00	826,739.00
<b>Prueba ácida =</b>	395,505.00	343,812.00
	1,394,380.00	826,739.00
<b>Prueba ácida =</b>	0.28 veces	0.42 veces

*Nota. La tabla presenta la ratio de prueba ácida*

### Interpretación

En 2022, el índice de prueba ácida fue de 0.28, lo que implica que la compañía poseía 28 céntimos en activos líquidos (excluyendo inventarios) por cada sol de deuda a corto plazo. Este valor es relativamente bajo y sugiere que la empresa podría enfrentar dificultades para

cubrir sus obligaciones corrientes sin recurrir a la venta de inventarios u otros activos no líquidos. No obstante, en 2023, el índice aumentó a 0.42, lo que señala que la compañía disponía de 42 céntimos en activos líquidos por cada sol de deuda a corto plazo. Este incremento refleja una mejora en la liquidez a corto plazo de la empresa, posiblemente debido a una mayor disponibilidad de efectivo o una reducción en los inventarios.

Aunque el incremento en el ratio de prueba ácida muestra una mejora, el valor de 0.42 sigue siendo bajo, lo que indica que la empresa aún depende en gran medida de sus inventarios o de la posibilidad de generar efectivo rápidamente para cumplir con sus responsabilidades, lo ideal sería un índice superior a 1.0, ya que esto sugiere que la empresa posee suficientes activos líquidos para hacer frente a sus pasivos a corto plazo sin necesidad de recurrir a la venta de inventarios. En este caso, aunque la situación ha mejorado en 2023, aún es importante que la empresa continúe fortaleciendo su posición de liquidez.

### **Ratio de prueba defensiva**

<b>Ratio de Prueba defensiva</b>	<b>Efectivo y Equivalente de Efectivo</b>	
	<b>Pasivo corriente</b>	
<b>Tabla 39</b>		
<i>Ratio de prueba defensiva</i>		
<b>Periodos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Prueba defensiva =</b>	59,745.00	63,367.00
	1,394,380.00	826,739.00
<b>Prueba defensiva =</b>	0.04	0.08

*Nota: La tabla presenta la ratio de prueba defensiva*

### **Interpretación**

En 2022, el ratio de prueba defensiva fue 0.04, lo que significa que la empresa tenía solo 4 céntimos en efectivo por cada sol de deuda a corto plazo. Este valor es muy bajo y sugiere que la empresa dependía de otros activos o fuentes de financiamiento para cubrir sus obligaciones inmediatas, ya que no contaba con suficiente efectivo disponible para enfrentar

situaciones de emergencia o imprevistos financieros. En 2023, el ratio mejoró a 0.08, indicando que la empresa ahora tiene 8 céntimos en efectivo por cada sol de pasivo corriente, lo cual refleja una leve mejora en la capacidad de enfrentar sus compromisos a corto plazo con recursos líquidos.

Aunque el incremento en el ratio de prueba defensiva muestra una mejora en la liquidez de la empresa, 0.08 sigue siendo un valor bajo. Idealmente, un ratio de prueba defensiva cercano o superior a 1.0 sería lo más adecuado, ya que indicaría que la empresa dispone de efectivo suficiente para cubrir sus obligaciones inmediatas sin depender de otros activos. A pesar de la mejora de 2022 a 2023, la empresa aún enfrenta un riesgo considerable si no puede acceder rápidamente a otros recursos para cumplir con sus pasivos corrientes.

### **Ratio de Capital de trabajo**

**Capital de trabajo** = Activo corriente – Pasivo corriente

#### **Tabla 40**

*Ratio de capital de trabajo*

<b>Periodos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Capital de trabajo =</b>	2,983,132.00 - 1,394,380.00	6,028.00 - 826,739.00.00
<b>Capital de trabajo =</b>	S/1,588,752.00	2,139,289.00

*Nota: La tabla presenta la ratio de capital de trabajo*

### **Interpretación**

En 2022, el capital de trabajo de la empresa fue de S/1,588,752.00, lo que indica que después de cubrir sus pasivos a corto plazo, la empresa tenía casi 1.6 millones de soles disponibles para operar y reinvertir en su ciclo operativo. Este nivel de capital de trabajo es saludable, ya que proporciona a la empresa un margen adecuado para manejar sus operaciones diarias sin depender de financiamiento externo o de la venta rápida de activos.

En 2023, el capital de trabajo aumentó a S/2,139,289.00, lo cual representa una mejora significativa en comparación con el año anterior. Este incremento es un reflejo positivo, ya

que muestra que la empresa ha mejorado su capacidad de operación al disponer de más fondos después de cubrir sus obligaciones a corto plazo. Esta mejora podría deberse a una gestión más efectiva del pasivo corriente, que disminuyó de S/1,394,380.00 en 2022 a S/826,739.00 en 2023, o a un manejo eficiente de los recursos corrientes. Por lo que la mejora en el capital de trabajo de 2022 a 2023 refleja una mejor gestión financiera y una reducción significativa de las deudas a corto plazo. Un capital de trabajo positivo y creciente es un indicador de que la empresa está en una situación financiera más sólida y tiene más recursos disponibles para invertir en sus operaciones y proyectos, lo que es esencial para su crecimiento y estabilidad.

### **Análisis de la rentabilidad financiera**

**Tabla 41**

*Análisis de la rentabilidad financiera*

<b>Rentabilidad financiera</b>				
<b>Periodos</b>	<b>Liquidez general</b>	<b>Prueba ácida</b>	<b>Prueba defensiva</b>	<b>Capital de trabajo</b>
<b>2022</b>	2.14	0.28	0.04	1,588,752.00
<b>2023</b>	3.59.	0.42	0.08	2,139,289.00

*Nota:* La tabla muestra el análisis de la rentabilidad financiera

### **Interpretación**

El análisis de la rentabilidad financiera de la empresa para los años 2022 y 2023 revela una mejora significativa en varios indicadores clave, lo que refleja una evolución favorable en su situación financiera. En cuanto a la liquidez global, el índice subió de 2.14 en 2022 a 3.59 en 2023, lo que refleja que la compañía ha reforzado su habilidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo utilizando sus activos circulantes. Este incremento sugiere que la empresa está gestionando mejor sus recursos y tiene más activos disponibles para enfrentar sus obligaciones. En cuanto a la prueba ácida, el ratio pasó de 0.28 en 2022 a 0.42 en 2023, lo que también muestra una mejora en la liquidez, aunque sigue siendo

relativamente bajo, indicando que la empresa aún depende en gran medida de sus inventarios y otros activos no líquidos para cumplir con sus deudas a corto plazo. Asimismo, la prueba defensiva aumentó de 0.04 a 0.08, lo que refleja una ligera mejora en la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos a corto plazo con recursos líquidos, aunque sigue siendo un valor bajo.

Por otro lado, el capital de trabajo aumentó de S/1,588,752.00 en 2022 a S/2,139,289.00 en 2023, lo que demuestra una mejora significativa en la habilidad de la empresa para cubrir sus actividades cotidianas sin depender de fuentes externas de financiamiento. Esta mejora en el capital de trabajo puede reflejar una reducción de los pasivos corrientes o una gestión más eficiente de los activos corrientes. En general, los indicadores de rentabilidad financiera muestran una tendencia positiva, lo que sugiere que la empresa ha fortalecido su solvencia y su capacidad para generar valor a corto plazo. Sin embargo, aún existe espacio para mejorar, especialmente en los ratios de prueba ácida y prueba defensiva, que siguen siendo relativamente bajos y podrían indicar que la compañía depende en gran medida de activos ilíquidos para satisfacer sus compromisos a corto plazo.

### **Ratio de endeudamiento**

$$\text{Apalancamiento financiero} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

**Tabla 42***Ratio de endeudamiento o apalancamiento total*

<b>Periodos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Apalancamiento financiero =</b>	1,595,206.00	6,255,580.00
	3,001,497.00	8,059,723.00
<b>Apalancamiento financiero =</b>	0.53	0.78

*Nota:* La tabla muestra la ratio de endeudamiento o apalancamiento total

### **Interpretación**

El índice de endeudamiento o apalancamiento financiero evalúa la relación entre los activos de la empresa que se financian con deuda, lo que da una idea del nivel de riesgo financiero que está asumiendo la empresa. Este ratio se calcula como la relación entre deuda total (pasivos) y activos totales. En 2022, el apalancamiento financiero fue de 0.53, lo que significa que la empresa financiaba el 53% de sus activos con deuda, mientras que el resto estaba financiado con recursos propios. Este nivel de apalancamiento es relativamente moderado y sugiere que la empresa tenía una estructura de capital equilibrada, sin depender excesivamente de la deuda para financiar sus operaciones. El ratio de 0.53 indica que, si bien había una proporción considerable de deuda, no se encontraba en una situación de riesgo financiero elevado.

En 2023, el ratio de apalancamiento financiero aumentó a 0.78, la empresa cubrió el 78% de sus activos mediante financiamiento a través de deuda, lo que representa un aumento significativo en el nivel de apalancamiento. Este incremento podría indicar que la empresa ha recurrido a más deuda para financiar sus operaciones o proyectos, lo que puede implicar un mayor riesgo financiero, ya que una mayor proporción de sus activos está sujeta a pagos de intereses y amortizaciones. Si bien este aumento podría ser una estrategia para impulsar el crecimiento a través de la deuda, también podría generar inquietudes acerca de la habilidad de la empresa para cumplir con sus compromisos si no se administran de manera apropiada los flujos de efectivo. Es importante que la empresa evalúe si el apalancamiento adicional

está generando el retorno esperado sin comprometer su estabilidad financiera a largo plazo.

### Ratio de solvencia patrimonial

$$\text{Solvencia patrimonial} = \frac{\text{Activo No Corriente} + \text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo No Corriente} + \text{Pasivo Corriente}}$$

**Tabla 43**

Ratio de solvencia patrimonial

Periodos	2022	2023
<b>Solvencia patrimonial =</b>	$\frac{S/ 2,983,132.00 + S/ 18,365.00}{S/ 1,595,206.00}$	$\frac{S/ 5,093,695.00 + S/2,966,028.00}{S/826,739.00+ S/ 5,428,841.00}$
<b>Solvencia patrimonial =</b>	$\frac{S/ 3,001,497.00}{S/ 1,595,206.00}$	$\frac{S/8,059,723.00}{S/6,255,580.00}$
<b>Solvencia patrimonial =</b>	1.88	1.29

*Nota:* La tabla muestra la ratio de solvencia patrimonial

### Interpretación

El ratio de solvencia patrimonial mide la capacidad de la empresa para hacer frente a sus pasivos totales utilizando su patrimonio neto, lo que refleja su solidez financiera. Se calcula dividiendo el patrimonio neto entre los pasivos totales. En 2022, el ratio de solvencia patrimonial fue de 1.88, lo que indica que por cada sol de deuda, la empresa tenía 1.88 soles de patrimonio neto para cubrirla. Este valor sugiere que la empresa estaba en una posición bastante sólida en cuanto a su capacidad para hacer frente a sus pasivos, con un patrimonio neto que excedía significativamente sus deudas, lo que indicaba un nivel adecuado de seguridad financiera. Sin embargo, en 2023, el ratio de solvencia patrimonial disminuyó a 1.29, esto evidencia una leve disminución en la capacidad de la empresa para solventar sus deudas con su capital propio. Sin embargo, el valor permanece por encima de 1, lo que sugiere que la empresa continúa contando con un patrimonio neto superior a sus obligaciones, la disminución en el ratio sugiere que la proporción de deuda ha aumentado en relación con los recursos propios. Esto podría señalar una mayor dependencia de la deuda

para financiar las operaciones, lo que incrementaría el riesgo financiero si no se maneja correctamente. Aunque la empresa mantiene una solvencia razonable, la caída en este ratio podría ser motivo de atención para evaluar el nivel de endeudamiento y su capacidad para generar suficiente capital propio para respaldar sus obligaciones a futuro.

### **Análisis de rentabilidad económica**

#### **Tabla 44**

*Análisis de cómo se ha estado presentado la solvencia*

<b>Rentabilidad económica</b>		
<b>Periodos</b>	<b>Apalancamiento financiero</b>	<b>Solvencia patrimonial</b>
<b>2022</b>	0.53	1.88
<b>2023</b>	0.78	1.29

*Nota:* La tabla muestra el análisis de rentabilidad económica

#### **Interpretación**

El análisis de la rentabilidad económica a través del apalancamiento financiero y la solvencia patrimonial muestra una evolución significativa en la estructura financiera de la empresa entre 2022 y 2023. En 2022, el apalancamiento financiero fue de 0.53, lo que indicaba que la empresa estaba financiando una parte importante de sus activos con deuda, pero sin llegar a un nivel de riesgo elevado. Combinado con una solvencia patrimonial de 1.88, indica que la empresa poseía un patrimonio neto adecuado para cubrir sus obligaciones con un margen considerable, la empresa mantenía una posición financiera relativamente equilibrada. La relación entre apalancamiento y solvencia sugiere una estrategia conservadora de financiamiento en la que la deuda no representaba una carga excesiva sobre los activos, permitiendo mantener una buena capacidad para hacer frente a sus obligaciones.

En 2023, el apalancamiento financiero ascendió a 0.78, lo que indica un aumento en la dependencia de la deuda para financiar los activos, lo cual podría incrementar el riesgo financiero de la compañía. A pesar de este aumento en el apalancamiento, la solvencia patrimonial disminuyó a 1.29, lo que sugiere que la capacidad de la empresa para cubrir sus pasivos con patrimonio neto se ha reducido. Aunque la solvencia sigue siendo positiva, la caída en este ratio indica que la empresa podría estar tomando más riesgos al financiarse con deuda, lo cual podría comprometer su estabilidad financiera a largo plazo si no se gestionan adecuadamente los flujos de efectivo. Esta combinación de un mayor apalancamiento y una menor solvencia patrimonial podría estar impulsada por una estrategia de crecimiento agresivo, pero también introduce una mayor exposición a riesgos financieros, lo que debe ser cuidadosamente monitoreado.

### Ratio de rotación de existencias

$$\text{Rotación de inventarios} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Inventario promedio de existencias}}$$

**Tabla 45**

*Ratio de rotación de existencias*

Periodos	2022	2023
<b>Rotación de inventarios =</b>	9,582,115.00	10,230,458.00
	2,570,885.00	2,622,216.00
<b>Rotación de inventarios =</b>	3.73 veces	3.90 veces

*Nota: La tabla muestra el análisis de ratio de rotación de existencias*

### Interpretación

El ratio de rotación de existencias mide la eficiencia de la empresa en la gestión de sus inventarios, es decir, cuántas veces al año se venden y reemplazan las existencias. En 2022, la tasa de rotación de inventarios alcanzó las 3.73 veces, lo que sugiere que la compañía repuso sus existencias alrededor de 3.73 veces a lo largo de ese año. Este valor sugiere una gestión relativamente eficiente de los inventarios, ya que la empresa fue capaz de convertir

sus existencias en ventas con una frecuencia moderada. Sin embargo, no se puede considerar una rotación extremadamente alta, lo que podría indicar que existe una oportunidad para mejorar la agilidad en la venta o reducción de inventarios.

En 2023, la rotación de inventarios aumentó a 3.90 veces, lo que muestra una ligera mejora en la eficiencia en la gestión de existencias. Este incremento indica que la empresa logró una mejor conversión de inventarios en ventas, lo que podría ser el resultado de una estrategia más eficaz en la gestión de productos o una mayor demanda. Aunque el aumento es modesto, refleja una tendencia positiva que puede tener un impacto favorable en la rentabilidad y la eficiencia operativa, ya que una mayor rotación de inventarios suele estar asociada con menores costos de almacenamiento y un mejor flujo de caja. Sin embargo, sigue siendo importante evaluar si este nivel de rotación es adecuado para el tipo de productos que maneja la empresa y si se puede mejorar aún más la eficiencia sin comprometer la disponibilidad de inventarios.

### **Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias**

<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias</b>	$\frac{\text{Inventario promedio} \times 360}{\text{Costo de Ventas}}$
---	--

**Tabla 46**

*Ratio de rotación de existencias*

<b>Periodos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias =</b>	2,570,885.00*360	2,622,216.00 *360
<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias =</b>	9,582,115.00	10,888,768.00
<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias =</b>	925,518,600.00	943,997,760.00
<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias =</b>	9,582,115.00	10,230,458.00
<b>Ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias =</b>	97 días	92 días

*Nota: La tabla muestra el análisis ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias*

## **Interpretación**

El ratio de plazo promedio de inmovilización de existencias mide el número de días que, en promedio, los inventarios permanecen en la compañía antes de ser comercializados o empleados. En 2022, el tiempo promedio de retención de existencias fue de 97 días, lo que significa que, en promedio, la empresa tardaba 97 días en convertir sus inventarios en ventas o en ser utilizados en el proceso productivo. Este valor puede indicar que la empresa tenía un ciclo de rotación de inventarios relativamente largo, lo cual podría generar costos adicionales asociados con el almacenamiento y la obsolescencia de productos, dependiendo del tipo de inventario que maneje.

En 2023, el plazo promedio de inmovilización de existencias se redujo a 92 días, lo que evidencia una optimización en la administración de los inventarios. Esta reducción de 5 días sugiere que la empresa ha optimizado su proceso de ventas o producción, permitiendo que los inventarios se muevan más rápidamente y reduciendo el tiempo de permanencia en el almacén. Este resultado es positivo, ya que la menor inmovilización de existencias implica una mejor utilización del capital y menos riesgo de obsolescencia o deterioro de los productos, lo que podría generar una mejora en la rentabilidad y el flujo de caja de la empresa. Sin embargo, es importante seguir vigilando este indicador para asegurar que no se pierda disponibilidad de inventarios, lo que podría afectar las ventas o la producción.

### Ratio de grado de intensidad del capital

<b>Intensidad del capital</b>	$\frac{\text{Activo Neto Fijo}}{\text{Activos Total}}$
-------------------------------	--

**Tabla 47**

*Ratio de intensidad del capital*

<b>Periodos</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Intensidad del capital =</b>	1,623.00	2,938,161.00
	3,001,497.00	8,059,723.00
<b>Intensidad del capital =</b>	0.00	0.36

*Nota:* La tabla muestra el análisis de ratio de intensidad del capital

### Interpretación

El ratio de intensidad del capital mide la proporción de los activos fijos en relación con el total de activos de la empresa. Este ratio indica qué tan dependiente es la empresa de sus activos fijos (como propiedades, planta y equipo) para generar ingresos. En 2022, el ratio de intensidad del capital fue de 0.00, lo que sugiere que no hubo una dependencia significativa de los activos fijos para operar o que los activos fijos representaron una porción mínima de los activos totales.

Esto podría implicar que la empresa tenía una estructura más ligera en términos de infraestructura o activos tangibles, posiblemente orientada hacia activos más líquidos o intangibles. En 2023, el ratio de intensidad del capital aumentó significativamente a 0.36, lo que indica que los activos fijos representaron el 36% de los activos totales de la empresa. Este cambio refleja una mayor inversión en infraestructura, propiedades o equipos, lo cual podría ser indicativo de un proceso de expansión o de una estrategia para mejorar la capacidad productiva de la empresa. A pesar de este aumento, aún queda un margen considerable de activos que no están relacionados con activos fijos, lo que sugiere que la empresa mantiene una estructura relativamente flexible. Este incremento en la intensidad del capital puede mejorar la capacidad productiva a largo plazo, pero también implica un mayor

riesgo de inmovilización de recursos, ya que los activos fijos no son tan líquidos como otros activos.

### **Análisis de la rentabilidad operativa**

**Tabla 48**

*Análisis de la rentabilidad operativa*

<b>Rentabilidad operativa</b>			
<b>Periodos</b>	<b>Rotación de inventarios</b>	<b>Plazo promedio de inmovilización de existencias</b>	<b>Intensidad del capital</b>
<b>2022</b>	3.73 veces	97 días	0.00
<b>2023</b>	3.90 veces	92 días	0.36

*Nota:* La tabla muestra el análisis de la rentabilidad operativa

### **Interpretación**

El análisis de la rentabilidad operativa en base a la rotación de inventarios, el tiempo promedio de retención de inventarios y la intensidad del capital reflejan una optimización en la eficiencia operativa de la empresa durante el periodo de 2022 a 2023. En 2022, la compañía presentaba una rotación de inventarios de 3.73 veces, lo que sugiere que los inventarios se renovaban a una frecuencia bastante moderada. Además, el plazo promedio de inmovilización de existencias era de 97 días, lo que sugería que los productos permanecían en stock durante un periodo considerable antes de ser vendidos o utilizados. La intensidad del capital en 2022 fue de 0.00, lo que indicaba que los activos fijos representaban una proporción mínima de los activos totales, lo que podría sugerir que la empresa tenía una estructura más liviana en cuanto a infraestructura.

En 2023, la empresa mostró mejoras en estos tres indicadores clave. La rotación de inventarios aumentó a 3.90 veces, lo que indica una mayor eficiencia en la conversión de inventarios en ventas. El plazo promedio de inmovilización de existencias se redujo a 92 días, lo que sugiere que la empresa fue capaz de acelerar el ciclo de ventas o producción, lo que tiene un impacto positivo en el flujo de caja y reduce los costos de almacenamiento.

Además, la intensidad del capital aumentó a 0.36, lo que refleja que los activos fijos ahora representan una proporción significativa de los activos totales, indicando que la empresa ha incrementado su inversión en infraestructura y capital físico, posiblemente como parte de un proceso de expansión. Este cambio puede reflejar una estrategia para fortalecer la capacidad productiva a largo plazo, aunque también implica un mayor riesgo de inmovilización de recursos. En conjunto, estos resultados sugieren que la empresa ha mejorado su eficiencia operativa, lo que puede contribuir a un mayor crecimiento y rentabilidad en el futuro.

#### ***4.1.4. Análisis de los resultados relacionados con los objetivos***

**O.G:** Determinar la influencia del control de inventarios en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023

De acuerdo con los resultados obtenidos en relación con las variables analizadas, se observa que la gestión de inventarios ejerce una influencia considerable sobre la rentabilidad de la compañía “NOVACERO PERU SRL”. Estos son corroborados por los hallazgos que sugieren que el control de inventarios enfrenta desafíos importantes, ya que se observa una percepción que oscila entre regular y mala en cuanto a su eficacia. Entre las razones identificadas destacan la falta de aplicación adecuada de métodos de valuación, una rotación de existencias poco eficiente y la falta de revisiones periódicas de manera frecuente. Esta situación conduce a menudo a la escasez de materiales para satisfacer la demanda de productos, lo que puede tener un impacto negativo en la operatividad y la eficiencia de la empresa.

En cuanto a la rentabilidad, se evidencia que tampoco es satisfactoria, lo cual puede atribuirse a una falta de rentabilidad financiera, económica y operativa. Esto se debe a una baja liquidez y una deficiente rotación de productos, lo que afecta la disposición de fondos para realizar las transacciones. Estos resultados sugieren que la empresa enfrenta desafíos en el desarrollo de sus operaciones, lo que podría afectar su capacidad para generar ingresos

sostenibles y mantener una posición competitiva en el mercado.

A partir de lo expuesto en los párrafos previos, se evidencia que el control de inventarios en la empresa “NOVACERO PERU SRL” es deficiente. Esta deficiencia influye negativamente en su rentabilidad, puesto que impacta directamente en su liquidez y en el desenvolvimiento de sus actividades operativas.

**O.E.1:** Describir la influencia del método de valuación de inventario en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

Según los resultados obtenidos, se evidencia que los métodos de valuación implementados por la empresa son mayormente cuestionados, especialmente debido a la inadecuada aplicación de técnicas como PEPS (Primeras en Entrar, Primeras en Salir), UEPS (Últimas en Entrar, Primeras en Salir) y el Promedio Ponderado. Esto indica una carencia en el control efectivo de los flujos de entrada y salida de la mercancía, lo que podría afectar negativamente la gestión de inventarios y, por ende, el desempeño general de la empresa. Es fundamental resolver estas deficiencias mediante la evaluación y el perfeccionamiento de los procedimientos de valoración de inventarios, así como la implementación de programas de formación para el personal implicado, con el objetivo de optimizar la administración de los recursos materiales y asegurar un flujo ágil de productos dentro de la empresa.

En lo que respecta a la rentabilidad, se observa que la empresa cuenta con una liquidez general y un capital de trabajo óptimos para el desarrollo de sus operaciones. Sin embargo, es importante señalar que carece de los activos líquidos necesarios para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Estos descubrimientos indican que la compañía podría experimentar dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo utilizando los recursos líquidos que tiene a su disposición. En otras palabras, aunque la compañía posee un activo corriente apropiado, el inadecuado manejo de inventarios ha ocasionado una insuficiencia de activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones a corto

plazo. En consecuencia, se puede deducir que la rentabilidad financiera no alcanza los niveles ideales.

**O.E.2:** Describir la influencia de la rotación de existencias en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

De acuerdo con los resultados obtenidos, se puede apreciar que la rotación de inventarios es vista principalmente como un desafío. Esta problemática se asocia, en su mayoría, con la carencia de un control eficiente sobre las entradas y salidas de productos, lo que impacta negativamente en el nivel de stock de la empresa y, por ende, en su rendimiento operativo. Para mejorar esta situación, es esencial implementar medidas que fortalezcan el control de inventarios, como la optimización de los procesos de registro y seguimiento de las entradas y salidas de mercadería, así como la implementación de sistemas de gestión de inventarios más eficientes. Asimismo, entrenar al personal encargado de estas funciones ayudará a optimizar la exactitud y la eficiencia en el manejo del inventario, lo que repercutirá positivamente en el desempeño general de la empresa.

En términos de rentabilidad, se evidencia que la empresa posee una firme estabilidad financiera, dado que dispone de los recursos necesarios para cumplir con sus compromisos tanto a corto como a largo plazo, lo que garantiza la continuidad de sus operaciones sin dificultades. Sin embargo, es importante destacar que más del 50% de sus activos fijos están financiados mediante préstamos otorgados por entidades financieras y no financieras, lo cual podría ser perjudicial para la empresa si no logra un rendimiento óptimo de sus operaciones. Esto afectaría su capacidad para generar ingresos y, como resultado, podría tener dificultades para cumplir con sus obligaciones financieras.

**O.E.3:** Describir la influencia de las revisiones periódicas de inventario en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wánchaq - Cusco, 2022-2023.

De acuerdo a los resultados obtenidos, se destaca que las revisiones periódicas son mayormente criticadas. Esta situación se atribuye principalmente a la falta de una revisión eficiente, así como a la ausencia de una contrastación adecuada entre las mercaderías recibidas y la documentación correspondiente. Además, se observa una deficiencia en las verificaciones de mercaderías, lo que afecta negativamente el desarrollo eficiente de las actividades de la empresa. Para mejorar esta situación, es fundamental implementar procesos de revisión periódica más efectivos, que incluyan la verificación rigurosa de las mercancías recibidas y su correspondencia con la documentación asociada. Asimismo, capacitar al personal encargado de estas tareas contribuirá a mejorar la calidad y la eficiencia de las revisiones periódicas, lo que beneficiará el desarrollo general de las actividades de la empresa.

En relación a la rentabilidad señala que enfrenta desafíos en la rotación de inventarios, ya que no logra alcanzar las ventas esperadas. Esta situación genera un exceso de inventario y dificulta su conversión en activos líquidos. Además, se destaca que el plazo promedio de existencias de la empresa no es ágil, dado que sus productos permanecen almacenados durante un período aproximado de 85 días antes de ser vendidos o utilizados. Por otra parte, se destaca que no ha invertido ningún porcentaje del total de sus activos en bienes de capital (activos fijos).

## 5.2. Discusión de resultados

### Objetivo general

Los hallazgos de esta investigación corroboran que la gestión de inventarios impacta de manera considerable en la rentabilidad de la empresa “NOVACERO PERU SRL” del distrito de Wanchaq - Cusco, durante el periodo 2022-2023. Se identificó que el control de inventarios enfrenta varios desafíos, la inadecuada implementación de técnicas de valoración, una gestión ineficaz de la rotación de inventarios y la falta de controles periódicos. Estos problemas han dado como resultado una percepción general de que el control de inventarios es deficiente o regular, lo que se traduce en una escasez de materiales necesarios para satisfacer la demanda de productos. Esto impacta negativamente en la operatividad y eficiencia de la empresa, afectado directamente su capacidad para generar ingresos sostenibles. Respecto a la rentabilidad de la empresa, los resultados muestran que esta tampoco es satisfactoria, lo que se debe a una baja liquidez y una rotación deficiente de productos. La falta de eficiencia en el manejo de inventarios se refleja en la escasa disponibilidad de productos para su venta, esto disminuye la eficiencia operativa de la empresa y, como consecuencia, afecta su rentabilidad. Estos hallazgos están en línea con los estudios de Quinde y Ramos (2018), quienes sostienen que un control adecuado de inventarios, especialmente en cuanto a la correcta valoración de los bienes vendidos, contribuye a mejorar la rentabilidad al ofrecer una visión precisa de los márgenes de ganancia. Además, como mencionan Salas (2020) y Zavaleta (2021), la gestión eficiente de inventarios no solo mejora la rentabilidad, sino que también optimiza la toma de decisiones, evitando situaciones de exceso de stock, obsolescencia o desabastecimiento que afectan negativamente el desempeño financiero de la empresa. En base a ello se puede señalar que la deficiencia en el control de inventarios de “NOVACERO PERU SRL” afecta directamente su rentabilidad, ya que impacta en su liquidez y eficiencia operativa. Se recomienda que la

empresa adopte estrategias para optimizar la gestión de inventarios, lo que podría impactar positivamente en la disponibilidad de productos, la disminución de costos operativos y, en consecuencia, en la rentabilidad. Para ello, es fundamental aplicar métodos eficientes de valoración, mejorar la rotación de existencias y efectuar auditorías periódicas del inventario. Estas acciones contribuirán a maximizar el uso de los recursos y a fortalecer la competitividad de la empresa en el mercado.

### **Objetivo específico 01**

Los resultados obtenidos permiten identificar que los métodos de valuación de inventarios utilizados por “NOVACERO PERU SRL” presentan limitaciones significativas, especialmente en la aplicación de técnicas como PEPS, UEPS y el Promedio Ponderado. Estas deficiencias reflejan una carencia de control eficiente en el manejo de los movimientos de ingreso y egreso de los productos influyen de manera adversa en la administración del inventario, lo que a su vez impacta negativamente en la rentabilidad del negocio. Este hallazgo se alinea con las afirmaciones de Rodríguez (2020), quien señala que un control eficiente de inventarios debe estar respaldado por sistemas y procedimientos adecuados que proporcionen información precisa sobre los niveles de inventario y su disponibilidad. Además, Quispe (2021) destaca que la capacitación del personal es un factor clave para optimizar la gestión de inventarios, ya que permite adquirir las habilidades y conocimientos necesarios para implementar estrategias efectivas en esta área. En cuanto a la rentabilidad, si bien la empresa cuenta con una liquidez general y un capital de trabajo que respaldan sus operaciones, se observa una falta de activos líquidos suficientes para cubrir obligaciones a corto plazo. Este desajuste financiero se debe a una gestión ineficaz del inventario, lo que no solo afecta la eficiencia operativa, sino que también disminuye la capacidad de la empresa para atender sus obligaciones económicas a corto plazo. Citelly (2019), respalda esta perspectiva al afirmar que un balance real de ingresos y gastos es fundamental en el control

de inventarios, ya que permite registrar con precisión las transacciones y conocer los movimientos de existencias. Esto facilita el cálculo adecuado de los ingresos generados y los costos asociados, lo que contribuye a la toma de decisiones más informadas y a la formulación de estrategias adaptadas a las condiciones del mercado. En síntesis, la influencia de los métodos de valuación de inventarios en la rentabilidad de “NOVACERO PERU SRL” es evidente, dado que las deficiencias en su aplicación impactan tanto la gestión operativa como la estabilidad financiera de la empresa. Este análisis subraya la necesidad de revisar y mejorar los procesos de valuación, implementar herramientas tecnológicas que permitan un mejor control de inventarios y capacitar al personal involucrado en estas actividades. Además, se recomienda establecer mecanismos de monitoreo continuo que aseguren la consistencia en los métodos de valuación utilizados y su alineación con las necesidades financieras y operativas de la empresa. Así, la empresa podrá mejorar su capacidad de respuesta a los desafíos del mercado, optimizar sus recursos y maximizar su rentabilidad, asegurando su sostenibilidad en el largo plazo.

### **Objetivo específico 02**

Los resultados evidencian que la rotación de existencias es un área problemática para “NOVACERO PERU SRL”, derivada de un inadecuado control de entradas y salidas de mercancías. Esto afecta directamente los niveles de stock, restringiendo la capacidad de la empresa para reaccionar de manera eficiente ante las exigencias del mercado. Samaniego (2019), corrobora que una gestión administrativa eficaz de inventarios es esencial para evitar pérdidas y garantizar la satisfacción del cliente, destacando que un sistema de entrega adecuado y adaptable contribuye al éxito empresarial. Por su parte, Sifuentes (2018), subraya la importancia de una administración eficiente de recursos económicos en el control de inventarios, ya que permite prevenir pérdidas por robo o malversación y fomenta la creación de valor tanto para la empresa como para sus partes interesadas. Además, enfatiza la

necesidad de formalizar políticas y procedimientos claros, así como de estructurar el aprovisionamiento de bienes para optimizar el flujo de información y la toma de decisiones. En relación con la rentabilidad, aunque la empresa muestra una sólida solvencia patrimonial, más del 50% de sus activos fijos están financiados por préstamos, lo que podría comprometer su estabilidad si no logra un rendimiento óptimo en sus operaciones. Sena (2020) Sustenta esta visión al señalar que la gestión interna de inventarios impacta de manera directa en la rentabilidad de la empresa, especialmente a través de la verificación y planificación adecuada del stock. Por otro lado, Zuniga (2022) señala, que la falta de cronogramas específicos para el aprovisionamiento genera desorden en el flujo de materiales, lo que repercute negativamente en los costos operativos y la capacidad de generación de ingresos. Por lo que la influencia de la rotación de existencias en la rentabilidad de “NOVACERO PERU SRL” pone de manifiesto la necesidad de implementar sistemas de control de inventarios más eficientes y planificados. Esto incluye la formalización de políticas de aprovisionamiento, el uso de herramientas tecnológicas avanzadas y la capacitación del personal en gestión de existencias. Estos ajustes no solo garantizarán una rotación de inventarios más fluida, sino que también mejorarán la capacidad de la empresa para responder a los desafíos del mercado, aumentar la generación de valor y asegurar su sostenibilidad financiera en el largo plazo.

### **Objetivo específico 03**

Los resultados obtenidos señalan que las revisiones periódicas de inventario presentan deficiencias significativas en “NOVACERO PERU SRL”, lo cual impacta negativamente en la eficiencia operativa. Esto se atribuye a la falta de contrastación adecuada entre las mercaderías recibidas y la documentación correspondiente, así como a verificaciones deficientes. Pomahuacre (2018) destaca que las empresas necesitan desarrollar políticas efectivas y desplegar sistemas informáticos para optimizar el

mantenimiento de los inventarios, ya que un mal manejo puede incrementar costos y generar desabastecimientos. Esto refleja la importancia de contar con controles bien definidos para garantizar la calidad y disponibilidad de los productos. Por otro lado, Soto y Cachi (2022) resaltan que un control deficiente de inventarios afecta la confiabilidad de los registros y la toma de decisiones. Este problema genera acumulación de variaciones en la cadena de suministro, ocasionando subestimación o sobreestimación de existencias, mala gestión de proveedores y costos innecesarios. Estos factores afectan directamente la capacidad de la empresa para responder oportunamente a la demanda y maximizar sus oportunidades de negocio. Asimismo, Juca et al. (2019), subrayan que los modelos de gestión de inventarios deben adaptarse a las características y objetivos de la empresa. Esto no solo mejora la cadena de valor, garantizando la disponibilidad de productos, sino que también facilita una gestión más eficiente de los recursos financieros, reduciendo costos innecesarios y asegurando entregas a tiempo, lo cual contribuye al incremento de la rentabilidad. Finalmente, Alvarado y Gallegos (2019), enfatizan que, sin un adecuado registro del control de inventarios, es imposible evaluar con precisión la rentabilidad, ya que la falta de datos confiables dificulta la planificación estratégica y la toma de decisiones fundamentadas. En base a esto es preciso resaltar que, para mejorar la influencia de las revisiones periódicas de inventario en la rentabilidad, “NOVACERO PERU SRL” debe implementar procesos más rigurosos de verificación y contrastación de inventarios, respaldados por herramientas tecnológicas avanzadas. Además, es importante capacitar al personal en técnicas modernas de gestión de inventarios y establecer políticas claras que optimicen los registros y la cadena de suministro. Estas acciones no solo reducirán los costos asociados al inventario, sino que también garantizarán una mayor precisión en la planificación estratégica, impulsando el crecimiento y la sostenibilidad de la empresa.

## VI. Conclusiones

- Se llega a la conclusión de que la gestión de inventarios en la empresa "NOVACERO PERU SRL" presenta falencias considerables, originadas por la aplicación inapropiada de métodos de valoración, una rotación de existencias ineficaz y la falta de auditorías periódicas continuas. Estas limitaciones generan escasez de materiales para satisfacer la demanda, lo que afecta negativamente la rentabilidad al impactar tanto en la liquidez como en el desempeño de sus actividades operativas, evidenciando que el control de inventarios influye directamente en la rentabilidad de la empresa.
- Se puede concluir que los procedimientos para la valuación de inventarios impactan considerablemente en la rentabilidad de la empresa "NOVACERO PERU SRL". Se ha identificado que una implementación inadecuada de estos procedimientos repercute negativamente en la gestión de inventarios y en el rendimiento global de la compañía. A pesar de que la empresa dispone de una liquidez y un capital de trabajo adecuados, carece de suficientes activos líquidos para cumplir con sus compromisos a corto plazo, lo que conduce a una rentabilidad financiera por debajo de lo esperado.
- Se llega a la conclusión de que la rotación de inventarios tiene un impacto considerable en la rentabilidad financiera de la empresa "NOVACERO PERU SRL". La ausencia de un control adecuado sobre el flujo de mercancías ha ocasionado dificultades importantes, afectando negativamente su rendimiento operativo. A pesar de mantener una sólida solvencia patrimonial y poder cumplir con sus obligaciones tanto a corto como a largo plazo, más del 50% de sus activos fijos están financiados mediante préstamos, lo que podría comprometer su rentabilidad y capacidad para cumplir con sus compromisos financieros si no se optimizan sus operaciones.

- Se concluye que las revisiones periódicas de inventarios tienen una influencia significativa en la rentabilidad de la empresa "NOVACERO PERU SRL". Las deficiencias en las revisiones y en la verificación de mercancías y su documentación afectan negativamente la eficiencia operativa de la empresa. Además, los problemas en la rotación de inventarios y la falta de inversión en bienes de capital contribuyen a un exceso de stock y dificultan la conversión de inventarios en activos líquidos, lo que limita el desarrollo y la rentabilidad operativa de la empresa.

## VII. Recomendaciones

- Se sugiere al director general de "NOVACERO PERU SRL" llevar a cabo una revisión minuciosa y actualización de los procedimientos de valoración de inventarios, adoptando métodos más eficaces que posibiliten un control más exacto de las entradas y salidas de productos. Asimismo, se propone optimizar la rotación de inventarios mediante la implementación de un sistema de gestión más dinámico y la realización de inspecciones periódicas detalladas. Estas medidas favorecerán la mejora de la liquidez de la empresa, disminuirán el impacto negativo sobre la rentabilidad y asegurarán un flujo más eficiente de materiales para satisfacer la demanda de los productos.
- Se sugiere al director general de "NOVACERO PERÚ SRL" revisar y perfeccionar los métodos de valoración de inventarios utilizados en la compañía, asegurándose de que sean apropiados para optimizar la gestión del inventario y potenciar el rendimiento general. Además, es esencial implementar un sistema de control de inventarios más exhaustivo que facilite un seguimiento eficaz de las entradas y salidas, así como capacitar al personal involucrado en estos procedimientos. Esta acción contribuirá a incrementar la rentabilidad financiera de la empresa, garantizando una mayor disponibilidad de recursos líquidos para cumplir con las obligaciones a corto plazo y, por lo tanto, maximizando su rentabilidad.
- Se sugiere al Gerente General de "NOVACERO PERU SRL" establecer un control más estricto sobre la entrada y salida de productos, perfeccionando los procedimientos de registro y monitoreo de inventarios. Es fundamental implementar un sistema de gestión de inventarios más eficaz, así como brindar capacitación al personal involucrado para mejorar la exactitud en la administración. Asimismo, se recomienda evaluar la estructura de financiamiento de los activos fijos, explorando opciones que disminuyan la

dependencia de los créditos y fortalezcan la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras sin afectar su rentabilidad.

- Se aconseja al director general de "NOVACERO PERÚ SRL" implementar un sistema más estricto de auditorías periódicas de inventarios, con énfasis en la verificación minuciosa de los productos y su documentación asociada. Además, resulta esencial invertir en tecnologías avanzadas para la gestión de inventarios, con el fin de optimizar la rotación de existencias y minimizar el exceso de stock. También se recomienda dar prioridad a la inversión en activos fijos para reforzar la infraestructura de la empresa y mejorar la conversión de inventarios en activos líquidos, lo que contribuirá a incrementar la rentabilidad operativa y fomentar el crecimiento sostenible a largo plazo.

### VIII. Referencias

- Aguirre Sajami, C., Barona Meza, C., & Dávila Dávila, G. (2020). Profitability as a tool for decision making: empirical analysis in an industrial company. *Universidad Peruana Unión*.
- Alvarado Bolaños, H. A., & Gallegos Rivas, E. Y. (2019). *Control de inventarios y rentabilidad de la Empresa Hormigones "San Francisco" Cantón Naranjito, Ecuador, 2018-2019; [tesis para optar el título de ingeniera en contaduría pública y auditoría]*. Ecuador: Universidad Estatal de Milagro. Obtenido de <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/5091/1/2.%20CONTROL%20DE%20INVENTARIOS%20Y%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20HORMIGONES%20E2%80%9CSAN%20FRANCISCO%20E2%80%9D%20CANT%20C3%93N%20NARANJIT.pdf>
- Asesor Empresarial. (2013). Tratamiento de las existencias. *Entre Líneas S.R.L.*, 3.
- Balteş, N., & Dragoe, A. G. (2017). *Rentability and risk in trading financial titles on the Romanian capital market*. Theoretical and Applied Economics,.
- Bernal Torres, C. (2010). *Metodología de la investigación*. Colombia: PEARSON EDUCACIÓN. Obtenido de <http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/B0061.pdf>
- Brusso, H. (2008). Análisis de la situación de la empresa: Ratios de gestión II. *Actualidad empresarial* 173, II-1.
- Carro, R., & Gonzáles, D. (2013). *Gestión de stocks*. Buenos Aires.
- Ccaccya, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, VII-1.
- Citelly Gonzalez, R. E. (2019). *Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa "Codilitesa S.A"; [tesis para la obtención del título de Ingeniera en contabilidad superior, auditoría y finanzas, CPA]*. Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes. Obtenido de <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/9709/1/TUAEXCOMCYA003-2019.pdf>
- Comunidad Empresarial . (2023). *Cómo medir y aumentar la rentabilidad de una empresa*. Obtenido de ce.entel.cl: <https://ce.entel.cl/articulos/rentabilidad-de-una-empresa/>

- Corposuite. (2022). *corposuite.com*. Obtenido de ¿Cuales son los metodos de valuación de inventarios?: <https://corposuite.com.mx/2022/10/27/cuales-son-los-metodos-de-valuacion-de-inventarios/>
- Cruz Fernández, A. (2017). *Gestión de inventarios*. ic editorial. Obtenido de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=s1cpEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT8&dq=control+de+inventarios&ots=mCdjnP51\\_t&sig=jeVYsd9B0vBSfCG\\_2GioiE5fOJM#v=onepage&q=control%20de%20inventarios&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=s1cpEAAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT8&dq=control+de+inventarios&ots=mCdjnP51_t&sig=jeVYsd9B0vBSfCG_2GioiE5fOJM#v=onepage&q=control%20de%20inventarios&f=false)
- Echegoyen Olleta , J. (2017). *Verificación o contrastación*. Obtenido de <https://www.e-torredebabel.com/Psicologia/Vocabulario/Verificacion-Contrastacion.htm>
- Editorial Etecé. (24 de febrero de 2022). *Concepto*. Obtenido de Concepto: <https://concepto.de/rentabilidad/>
- Espinoza, O. (2015). *Control de Inventarios*. Obtenido de [https://issuu.com/omarsalcedo/docs/revista\\_digital](https://issuu.com/omarsalcedo/docs/revista_digital)
- Gil, S. (2021). *Economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ingreso.html>
- Guillermo Westreicher. (2019). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>
- Guillermo Westreicher. (25 de 04 de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-economica.html>
- Haryanto, S., & Bachtiar, Y. K. (2020). *Efficiency and Rentability of Islamic Banks in Indonesia. Inovator*.
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). *Metodologia de la Investigacion 6TA Edicion*. Mexico: McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Hernandez, A. (2002). *Matematicas Financieras. Teoria y Practica*. Mexico.
- Hoz Suárez, B., Ferrer , M. A., & Hoz Suárez, A. (2018). Indicadores de rentabilidad:Herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoria media ubicados en Maracaibo. *Ciencias Sociales*, 96-97.
- Juca, C. N. (2019). Modelo de gestión y control de inventarios para la determinación de los niveles óptimos en la cadena de suministros de la Empresa Modesto Casajoana Cía. Ltda. 593. *Digital Publisher CEIT*, 4(3), 19-39. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7144054>
- Kadushin, A., & Harkness, D. (2014). *Supervision in social work*. Nueva York: Columbia University Press. Obtenido de

<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=U2caAwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PR5&dq=supervision&ots=XPGwISJM0c&sig=5H6nM1ETsL9LGz23BzF20dMvR2Y#v=onepage&q=supervision&f=false>

- Krajewski, L. (2018). *Administración de operaciones: Procesos y cadena de valor*. Mexico: Pearson Educación, 8va Edición.
- Luján, L. F., & Abanto, M. (2017). *Aplicación de las NIIF*. Lima: Gaceta Jurídica S.A.
- Marco Sanjuán, F. J. (2020). *economipedia.com*. Obtenido de Metodos de valoración de inventarios: <https://economipedia.com/definiciones/metodos-valoracion-inventarios.html>
- Mattias, T. (2022). *manufacturing-software-blog.mrpeasy.com/*. Obtenido de <https://manufacturing-software-blog.mrpeasy.com/es/metodos-de-valoracion-de-inventarios/>
- MEF. (2020). Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publico/normas/vigentes/nic/2\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publico/normas/vigentes/nic/2_NIC.pdf)
- Muñoz Tavella, J. (29 de 08 de 2022). *Rentabilidad: lo que debes saber para potenciar tu negocio*. Obtenido de [agicap.com](https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/): <https://agicap.com/es/articulo/rentabilidad-empresarial/>
- Nalurita F. (2017). The effect of profitability ratio, solvability ratio, market ratio on stock return. *Business and Entrepreneurial Review*, 73-94.
- Parra, F. (2005). *Gestión de stock*. Madrid: Esic Editorial.
- Pedrosa, S. (2016). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Pomahuacre Gamboa, J. C. (2018). *Gestión de control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Only Star SAC 2018*. Lima - Perú: Universidad Peruana de Las Américas. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/565>
- Prana. (27 de 10 de 2020). *¿Qué es la rentabilidad de una empresa y cómo se calcula?* Obtenido de [pranagroup.mx](https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/): <https://pranagroup.mx/blog/retribucion-para-tu-negocio/que-es-la-rentabilidad-de-una-empresa-y-como-se-calcula-628/>
- Quinde Espinoza, C. A. (2018). Valuación y control del inventario y su efecto en la rentabilidad. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Obtenido de <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/07/inventario-rentabilidad.html#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20de%20valuaci%C3%B3n%20y,empresa%20reflejado%20en%20su%20rentabilidad.>

- Quispe Condori, L. (2021). *Incidencia del control de existencias en la rentabilidad del centro de producción de bienes y servicios servicentro de la Universidad Nacional del Altiplano - Puno, periodos 2017-2018*. Puno – Perú: Universidad Nacional del Altiplano. Obtenido de [http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/16279/Quispe\\_Condori\\_Liyde.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://tesis.unap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14082/16279/Quispe_Condori_Liyde.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- REAL ACADEMIA ESPAÑOLA. (2017). *REAL ACADEMIA ESPAÑOLA*. Obtenido de <https://dle.rae.es/enseres>
- Rodriguez Vizueta, D. E. (2020). *Diseño de un sistema de gestión de inventarios para incrementar la rentabilidad en una ferretería en Guayaquil, 2021. [tesis para optar el grado académico de Maestro en Administración de negocios]*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/63298/Rodriguez\\_VDE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/63298/Rodriguez_VDE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Salas Solorzano, E. J. (2020). *El control de inventarios y la rentabilidad de la empresa Estación de servicio Fastrol EIRL Chimbote, 2020; [tesis para la obtencion de maestria en Administración de negocios]*. Lima- Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/91523/Salas\\_SEJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/91523/Salas_SEJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Samaniego, H. (2019). Un modelo para el control de inventarios utilizando dinámica de sistemas. *Internacional de administración*, (6), 134-154. Obtenido de <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/1305/1190>
- Sanmiguel Vidueira, M. E. (2022). *ekon.es*. Obtenido de <https://www.ekon.es/blog/importancia-inventarios-empresa/#:~:text=El%20control%20de%20inventario%20es,los%20clientes%20a%20otros%20proveedores.>
- Santiesteban Zaldivar, E. (2020). *Analisis de la Rentabilidad Economica. Tecnologia propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria - Universidad de Holguin Oscar Lucero Moya. Obtenido de <https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=33n1DwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP2&dq=factores+cr%C3%ADticos+rentabilidad+econ%C3%B3mica&ots=kKsqgYN a9c&sig=iIjDbtu5feMIBsecZbYOoRrEFCA#v=onepage&q=factores%20cr%C3%ADticos%20rentabilidad%20econ%C3%B3mica&f=false>

- Santiesteban-Zaldívar, E. F. (2020). *Análisis de la rentabilidad económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Cuba: Editorial Universitaria.
- Sena Caballero, G. P. (2020). *El control interno de inventarios y su influencia en la rentabilidad en la empresa Idea Hogar E.I.R.L; [tesis para optar por el grado académico de Maestro en Administración de negocios Trujillo – 2019]*. Trujillo - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/42810/Sena\\_CGP.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/42810/Sena_CGP.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Sevilla Arias, A. (01 de Noviembre de 2015). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Sevilla, A. (2016). *economipedia - haciendo facil la economia*. Obtenido de economipedia - haciendo facil la economia: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Sifuentes LLancari, P. G. (2018). *El sistema de control interno de inventarios y su influencia en la gestión de la rentabilidad de la ferretería San José Lima Metropolitana Año 2017; [tesis para optar el título profesional de contador público]*. Lima - Peru: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.14138/1667/Tesis%20Sifuentes%20Llancari.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Soto Huaman, R. M., & Cachi Huallpa, S. S. (2022). *Control de inventarios y la rentabilidad financiera de la empresa inversiones y proveedores Quillabamba Proquill SRL, periodo 2019*. Cusco – Perú: Universidad Andina del Cusco. Obtenido de <https://repositorio.uandina.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/493a2f47-930e-4418-977e-a5815b572e47/content>
- Soto, C. A. R., Mora, F. R. M., & Vásquez, F. V. . (2020). *Contabilidad de costos I: Componentes del costo con aproximaciones a las NIC 02 y NIIF*. Superintendencia Nacional de Bienes. (2019). *Sbn.gob.pe*. Obtenido de [https://www.sbn.gob.pe/Repositorio/Material\\_Capac/2x\\_INVENTA\\_AMORE.pdf](https://www.sbn.gob.pe/Repositorio/Material_Capac/2x_INVENTA_AMORE.pdf)
- Torres, D. (06 de 06 de 2022). *Rentabilidad de una empresa: qué es, cómo calcularla* . Obtenido de hubspot.es: <https://blog.hubspot.es/sales/rentabilidad-empresa>
- Valderrama Mendoza, S., & Jaimes Velasquez, C. (2019). *El desarrollo de la tesis. Descriptiva, comparativa, correlacional y cuasiexperimental*. Lima: Editorial San Marcos E I R LTDA.

- Westreicher, G. (13 de Julio de 2019). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/inventario-de-existencias.html>
- Westreicher, G. (28 de Mayo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de Economipedia:  
<https://economipedia.com/definiciones/inventario.html>
- Yirda, A. (12 de Febrero de 2021). *ConceptoDefinición*. Obtenido de ConceptoDefinición:  
<https://conceptodefinicion.de/contraste/>
- Zapata, J. A. (2014). *Fundamentos de la Gestion de Inventarios*. Medellín: Centro editorial Esumer.
- Zavaleta Piñella, F. d. (2021). *Estrategias de mejora en la gestión de inventario para la rentabilidad de la Empresa Inversiones El Protector SRL, Chiclayo; [tesis para optar el grado académico de Maestro en Administración de negocios]*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56398/Zavaleta\\_PFD M-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/56398/Zavaleta_PFD_M-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Zuniga Espinoza, N. I. (2022). *Control de inventarios y la rentabilidad de la Empresa Comercial Danlux E.I.R.L del distrito del Cusco, 2022*. Cusco – Perú: Universidad Andina del Cusco. Obtenido de <https://repositorio.uandina.edu.pe/backend/api/core/bitstreams/d47cdcb6-3b7a-442e-a5b7-dc51cadf2b2e/content>

Los anexos, panel fotográfico y otros documentos están resguardados en la oficina de repositorio digital institucional en la Biblioteca Central de la Universidad Tecnológica de los Andes