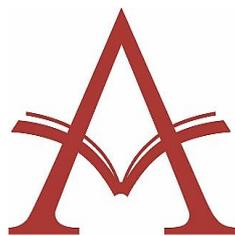


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**La Gestión de Inventarios y su incidencia en la
Rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C**

Ate Vitarte - Lima 2019

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

MADELEYN HUAMAN HUILCA

(ORCID: 0000-0001-9235-3361)

ASESOR:

Mg. CASTILLO PEBES ROBERTO JAVIER

(ORCID: 0000-0003-2764-1898)

LINEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTARIA Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

JUNIO - 2021

Dedicatoria

A dios y a mi familia y por su apoyo y confianza depositada en mi trabajo como profesional y como individuo con ímpetu de generar aporte y desarrollo de habilidades mediante el desempeño de mi carrera profesional.

Agradecimientos

A mis padres y hermanas por fomentar en mí el deseo de superación y capacidad de innovar mediante los cambios y actualizaciones que tenemos en el ámbito contable con el propósito de desarrollar facilidades y mejoras en la implementación de actividades que busquen mejorar los objetivos trazados por las organizaciones que inspiraron la formulación de este trabajo de investigación.

Resumen

La Gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019 es una tesis de grado de la Universidad Peruana de las Américas, que tuvo como objetivo poder determinar cómo influye la gestión de inventarios en la rentabilidad financiera de Or Maquinarias S.A.C. La metodología fue de enfoque cuantitativo, de tipo básico, nivel descriptivo, y diseño no experimental. La muestra (23 trabajadores) es no probabilística, el instrumento aplicado fue la encuesta.

Se aplicó estadísticos como el *Alfa de Cronbrach* que permitió la medición de la consistencia interna y validación de la Encuesta, teniendo como resultado un coeficiente alfa de 0,958 siendo categorizado como “Excelente”. La Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks tuvo como resultado un “p” 0,000 en ambas variables, siendo menor que 0.05, en consecuencia, no existe una distribución normal de las variables. Por tanto, en el uso del estadístico del *Rho de Spearman*, se permitió comprobar la relación entre las variables y dimensiones de la Gestión de Inventarios y Rentabilidad teniendo como resultado un Rango 0,654 a 1 siendo una correlación positiva considerable, muy fuerte y perfecta. Asimismo, la Prueba de *Chi Cuadrado* permitió comprobar la hipótesis general (“p” 0,001) y específicas (“p” = 0.000, 0.003, 0.000 y 0.000). Se pudo concluir que, la gestión de inventarios se relaciona directamente y significativamente con la rentabilidad de la Empresa OR Maquinarias S.A.C., además:

Es importante realizar una correcta planificación de compras de productos para la venta, tener un buen manejo y control de stock de productos.

Que, exista integración y comunicación de las áreas en cuanto a la gestión logística, análisis contable y comercial, así las áreas involucradas directa e indirectamente contribuyan en reducir costes de inventario y evitando pérdidas.

Palabras clave: Gestión de Inventarios, Rentabilidad, Planificación

Abstract

Inventory Management and its impact on profitability in the company Or Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte - Lima 2019 is a graduate thesis from the Peruvian University of the Americas, which aimed to determine how inventory management influences the financial profitability of Or Maquinarias S.A.C. The methodology was quantitative approach, basic type, descriptive level, and non-experimental design. The sample (23 workers) is non-probabilistic, the instrument applied was the survey.

Statistics such as Cronbrach's Alpha were applied, which obtained the measurement of the internal consistency and validation of the Survey, resulting in an alpha coefficient of 0.958 being categorized as "Excellent". The Shapiro-Wilks Normality Test resulted in a "p" 0, 000 in both variables, being less than 0.05, consequently, there is no normal distribution of the variables. Therefore, in the use of the Spearman Rho statistic, you will check the relationship between the variables and the dimensions of Inventory Management and Profitability, resulting in a Range 0.654 to 1 being a considerable, very and perfect positive correlation. Likewise, the Chi Square Test will check the general hypothesis ("p" 0.001) and the specific hypothesis ("p" = 0.000, 0.003, 0.000 and 0.000). It was concluded that inventory management is directly and significantly related to the profitability of the OR Maquinarias S.A.C. Company, in addition:

It is important to carry out a correct planning of purchases of products for sale, to have a good management and control of product stock.

That, there is integration and communication of the areas in terms of logistics management, accounting and commercial analysis, so that the areas involved directly and indirectly contribute to reducing inventory costs and avoiding losses.

Keywords: Inventory Management, Profitability, Planning

Tabla de Contenido

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos.....	iii
Resumen	iv
Abstract.....	v
Tabla de Contenido.....	vi
Lista de Tablas.....	viii
Lista de Figuras	ixx
Introducción.....	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	3
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	3
1.2. Planteamiento del Problema	5
1.2.1. Problema general	5
1.2.2. Problemas específicos.....	6
1.3. Objetivos de la Investigación.....	6
1.3.1. Objetivo general.....	6
1.3.2. Objetivos específicos	6
1.4. Justificación e Importancia de la Investigación	7
1.4.1. Justificación teórica	7
1.4.2. Justificación práctica.....	7
1.4.3. Justificación metodológica.....	7
1.4.4. Importancia de la investigación	8
1.5. Limitaciones de la Investigación	8
Capítulo II: Marco Teórico.....	9
2.1. Antecedentes.....	9
2.1.1. Internacionales	9
2.1.2. Nacionales.....	12
2.2. Bases Teóricas	15
2.2.1. Gestión De Inventarios.	15
2.2.1.1. Dimensiones de gestión de inventarios	16
2.2.1.1.1. Mercadería	16
2.2.1.1.2. Costos de inventario.....	16
2.2.1.1.3. Control	16
2.2.1.1.4. Clientes	17
2.2.1.2. Importancia de la administración de inventarios.....	17
2.2.1.3. Objetivos del control de inventario	18

2.2.1.4. Funciones de la gestión de inventarios	18
2.2.2 Rentabilidad	22
2.2.2.1 Dimensiones de rentabilidad	23
2.2.2.1.1 Rentabilidad económica	23
2.2.2.1.2 Rentabilidad financiera	24
Capítulo III: Metodología de la Investigación.....	31
3.1. Enfoque de la Investigación	31
3.1. Variables	31
3.1.1. Gestión de Inventarios	31
3.1.2. Rentabilidad	32
3.2. Operacionalización de las Variables	33
3.3. Hipótesis	35
3.3.1. Hipótesis general.....	35
3.3.2. Hipótesis específicas	35
3.4. Tipo de Investigación.....	35
3.5. Diseño de Investigación	36
3.6. Población y Muestra	37
3.6.1. Población	37
3.6.2. Muestra	37
3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos	38
Capítulo IV: Resultados	39
4.1. Análisis de los Resultados	39
4.1.1. Análisis de Encuestas.....	39
4.1.2. Análisis estadístico.	54
4.1.2.1 Análisis de Cronbach	54
4.1.2.2 Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks	56
4.1.2.3 Coeficiente de Correlación de Spearman	57
4.1.2.4 Análisis Chi cuadrado	59
4.2. Discusión de Resultados	65
Conclusiones.....	67
Recomendaciones	69
Referencias	70
Apéndice N°1: Encuesta	73
Apéndice N°2: Matriz De Consistencia	75
Anexo N°3: Estado De Situación Financiera OR Maquinarias S.A.C.....	76
Anexo N°4: Estado De Resultados OR Maquinarias S.A.C.	77

Lista de Tablas

<i>Tabla 1. La Empresa cuenta con suficiente mercadería para los clientes</i>	39
<i>Tabla 2. La Empresa ofrece servicios técnicos y especializados para los clientes</i>	40
<i>Tabla 3. Existencia de productos en almacenamiento que no tienen mucha rotación</i>	41
<i>Tabla 4. La Empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos.....</i>	42
<i>Tabla 5. Existencia de coordinación entre Áreas Logística, Área Contable y Comercial.....</i>	43
<i>Tabla 6. Existencia de planificación para las compras y aprovisionamiento de productos</i>	44
<i>Tabla 7. Clientes reciben productos a tiempo y en buenas condiciones.....</i>	45
<i>Tabla 8. Clientes reciben servicios a tiempo y de calidad.....</i>	46
<i>Tabla 9. Capacidad efectiva de la Empresa en pagos, sueldos y préstamos.....</i>	47
<i>Tabla 10. El Buen manejo de la Gestión Económica de la Alta Dirección.....</i>	48
<i>Tabla 11. La Empresa y el Cuidado de los recursos económicos.....</i>	49
<i>Tabla 12. La empresa y las actividades económicas que busca generar utilidades.....</i>	50
<i>Tabla 13. Las inversiones como oportunidades de negocio para La Empresa.....</i>	51
<i>Tabla 14. El Apalancamiento como instrumento financiero para La Empresa.....</i>	52
<i>Tabla 15. Confiabilidad del instrumento</i>	55
<i>Tabla 16. Confiabilidad del instrumento “Gestión de Inventarios”</i>	55
<i>Tabla 17. Confiabilidad del instrumento “Rentabilidad”</i>	55
<i>Tabla 18. Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks.....</i>	56
<i>Tabla 19. Interpretación del coeficiente de correlación de Spearman.....</i>	57
<i>Tabla 20. Coeficientes de correlación de Spearman.....</i>	58
<i>Tabla 21. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis General.....</i>	60
<i>Tabla 22. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Mercadería.....</i>	61
<i>Tabla 23. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Costes de Inventario.....</i>	62
<i>Tabla 24. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Control.....</i>	63
<i>Tabla 25. Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Clientes</i>	64

Lista de Figuras

<i>Figura 1. Conocimientos de metodologías de valoración</i>	40
<i>Figura 2. La relación económica directa o indirecta de las empresas vinculadas</i>	41
<i>Figura 3. Las diversas transacciones comerciales de los precios de transferencia.....</i>	42
<i>Figura 1. La Empresa cuenta con suficiente mercadería para los clientes.....</i>	43
<i>Figura 2. La Empresa ofrece servicios técnicos y especializados para los clientes</i>	44
<i>Figura 3. Existencia de productos en almacenamiento que no tienen mucha rotación</i>	45
<i>Figura 4. La Empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos.....</i>	46
<i>Figura 5. Existencia de coordinación entre Áreas Logística, Área Contable y Comercial. ...</i>	47
<i>Figura 6. Existencia de planificación para las compras y aprovisionamiento de productos..</i>	48
<i>Figura 7. Clientes reciben productos a tiempo y en buenas condiciones.....</i>	49
<i>Figura 8. Clientes reciben servicios a tiempo y de calidad.....</i>	50
<i>Figura 9. Capacidad efectiva de la Empresa en pagos, sueldos y préstamos</i>	51
<i>Figura 10. El Buen manejo de la Gestión Económica de la Alta Dirección.....</i>	52
<i>Figura 11. La Empresa y el Cuidado de los recursos económicos.....</i>	53
<i>Figura 12. La empresa y las actividades económicas que busca generar utilidades.....</i>	54
<i>Figura 13. Las inversiones como oportunidades de negocio para La Empresa.....</i>	55
<i>Figura 14. El Apalancamiento como instrumento financiero para La Empresa.....</i>	56
<i>Figura 15. Curva Chi Cuadrado y criterios de decisión</i>	59

Introducción

Hoy en día, en el marco de un contexto global en donde el desarrollo de los procesos productivos, refieren mayor exigencia, eficiencia, eficacia y calidad, el rol y el nivel de significancia de la logística han ido cambiando a través del tiempo ya que requiere agilizar y mejorar la gestión de inventarios para lograr reducir costos, espacios, tener un mejor transporte y sobre todo elevar el índice de cumplimiento de entregas, para la satisfacción de necesidades de clientes que son cada vez más exigentes.

Desde ese punto de vista, se puede afirmar que la gestión de inventarios es una de las principales partes que conforma la cadena logística; por lo que según Jiao y Li (2012), define a la gestión de inventarios como aquella que participa activamente en el rendimiento operativo de las empresas, iniciando desde el proceso de compra hasta el cierre de venta; sin embargo se puede decir también que puede existir problemas en la elección de métodos no adecuados, falta de información, problemas de comunicación en la gestión de inventarios, existencia de mecanismos no relevantes, etc. ; por tal motivo Krajewski, Ritzman y Malhotra (2013) señalan que partiendo desde un principio básico, según el cual demasiado inventario reduce la rentabilidad y muy poco inventario crea faltantes en la cadena de suministro dañando así la confianza del cliente, la gestión de inventarios debe de implicar un equilibrio de costos para el manejo de manera efectiva.

Por este motivo, el costo oportunidad, que implica el tener inventarios, precisa de una gestión de seguimiento constante para evaluar su impacto.

La realidad en el Perú, como lo señala Rojas (2013) es que aun temas de investigación de gestión de inventarios no tienen tanta relevancia, por tanto, no son muchas las empresas que han mejorado sus cadenas de suministros y las han convertido competitivamente a nivel global.

En ese sentido, la presente tesis desarrollada en la empresa Or Maquinarias S.A.C. en adelante “La Empresa, busca servir de aporte en demostrar como la incidencia de la gestión de los inventarios afecta en la rentabilidad tanto económica como financiera, por el cual se inicia con la identificación de la realidad problemática con las causas que la originan, y así poder tomar acciones y directivas como por ejemplo en la mejora de procesos en la Gestión de inventarios para minimizar las pérdidas, realizar comités o reuniones constantes con todas las Áreas que conforman la Empresa ya que existe falta de comunicación y coordinación entre ellas, también se necesita de una contabilidad más exigente que permita un mejor trabajo en el costeo de inventarios, etc. Ahora bien, se presenta la estructura de la presente tesis esperando que sirva de cooperación a las entidades de diferentes rubros en la toma de decisiones:

En el Capítulo I. – Se detalla el Problema de investigación; que está compuesto por: descripción de la realidad problemática que atraviesa La Empresa en donde se hace el planteamiento del problema y se fija los objetivos de la investigación, justificación e importancia y limitaciones.

En el Capítulo II. – En el Marco teórico se detalla antecedentes internacionales y nacionales que son referencias de investigaciones similares, bases teóricas y la definición de términos.

En el Capítulo III. - Se precisa la Metodología de la investigación; el cual está compuesto por: enfoque de la investigación, variables, hipótesis, tipo de investigación, diseño de la investigación, población y muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos.

En el Capítulo IV. - Mediante la estadística se precisa los Resultados, realizando un análisis y discusión de la información obtenida. Finalizando así con precisiones en las Conclusiones y Recomendaciones para una mejora continua en Gestión de Inventarios y Rentabilidad.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

En la actualidad, uno de los más grandes inconvenientes que perturban a las compañías de todos los sectores es no contar con un sistema de control de inventarios apropiado, el cual no les permite tener controlado sus almacenes e inventarios, esencialmente si tenemos en cuenta que las pérdidas de mercadería y actividades de validación generan un costo adicional que afectan al margen de la rentabilidad, especialmente cuando la coyuntura económica es desfavorable y es ahí donde las empresas buscan optimar los recursos y reducir gastos. Una inadecuada gestión de inventarios también puede ser muy oneroso para la organización, por lo que establece que, si cuentas con demasiado inventario, podría desecharse o volverse inservible con el tiempo debido a razones propiamente naturales.

La gestión de inventarios tiene como concepto principal el de hacer seguimiento de los patrimonios con los que cuenta la organización y su control de mercaderías. Controla el peso, las dimensiones, la cantidad y el establecimiento. Ello suministra de información a las cabezas de las organizaciones a conocer en que instantes se va a reformar vienes o adquirir aumentos de materia prima para elaborarlos. Una gestión de inventario eficaz es fundamental para aseverar que el ejercicio posea suficientes productos acumulados para satisfacer aquella solicitud del consumidor y reducir los costes de inventarios. de tal manera que, si se opera debidamente, se logra que la organización no genere pérdidas económicas cuantiosas en negocios viables o que derroche el capital poseyendo excesivo inventario. Un método de gestión de inventario alcanza informar que sucedan esta clase de falta.

La rentabilidad, es toda operación económica en la cual necesariamente tiene que intervenir algún tipo de materiales, recursos humanos, medios y recursos financieros con la finalidad de obtener beneficios económicos futuros. Es decir, es el resultado del rendimiento que producen una serie de capitales en un determinado periodo de tiempo. es una forma de

contrastar los medios que se han utilizado para una determinada acción y la renta que se a obtenido fruto de esa acción. Al respecto consideramos las ganancias económicas y la relación beneficio – costo.

Dentro de la Realidad Problemática que afecta a “La Empresa” se pueden citar las siguientes descripciones:

- Deficiencia en el área comercial, no existe una adecuada proyección de ventas, las cuales influyen en que el personal que trabaja en el área de logística no tenga la información necesaria y exacta para poder realizar las compras.
- Control de mercaderías, la estructura organizacional de “La Empresa” no es la adecuada, ya que esta ha tenido un incremento en sus ventas en relación a periodos anteriores, llevando a que el valor de los almacenes se incremente y necesitando así un personal idóneo para llevar un adecuado control.
- Sobre stock de la mercadería, la empresa al ver el crecimiento e impacto favorable que ha tenido el rubro de la construcción en el 2018, tomo la decisión de adquirir nuevos productos sin realizar un estudio de mercado ni análisis de compras, también ha optado por representar nuevas marcas sin evaluar la competencia, y que ya existen marcas muy bien posicionadas en el mercado peruano, motivo por el cual ha llevado a tener un sobre stock de mercaderías.

OR MAQUINARIAS SAC, es una organización cuyo ideal como conjunto humano sale al mercado con la misión de proteger las necesidades que existen hoy en el mercado vigente y que a su vez surgen confeccionando en base a la demanda en ciertos sectores: obras gas natural, agua y desagüe, industrias generadoras de servicios en general, Agroindustria, Construcción y Minería. Abasteciendo bienes y aparatos livianos con maquinaria de muy buena calidad y beneficio. Debido a ello cuenta con el perfil de acreditadas marcas que la respaldan de forma universal. Su propósito tiende a desarrollar un conjunto experto de

profesionales, métodos de servicio y una referencia educativa, que estén en asistencia de todos nuestros compradores consolidando nuestra responsabilidad con el compromiso social y consiente del mantenimiento del entorno.

Actividad Comercial, la sociedad tiene por objeto dedicarse a la comercialización y renta de servicios de maquinaria ligera para la construcción y la industria.

Venta de Grupos electrógenos monofásicos, de equipos de compactación, equipos de termofusión, electrofusión y equipos de concreto.

- Representación de las marcas: Weber (alemana), Ritmo (italiana), Dynapac (sueca), *Hatz diesel* (alemana).
- Servicio de alquiler de equipos y servicios de campo.
- Venta de motores y repuestos.
- Distribuidor de Honda *the power dreams* (Productos de Fuerza).

OR MAQUINARIAS S.A.C., en el año 2019 contaba con mercaderías por un valor de 3'190,159.81 y mercaderías por recibir por 589,086.0, la mercadería representa el 55% de los activos corrientes y cuenta con una rotación de 1.58.

1.2. Planteamiento del Problema

La presente tesis de título "*La gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C Ate Vitarte - Lima 2019*", tuvo como objetivo principal: determinar la influencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad dicha empresa, por lo que se quiere poder evidenciar la problemática mencionada en el punto anterior, a fin de aportar nuevas ideas y acciones que contribuyan en el crecimiento de "La Empresa".

1.2.1. Problema general

¿De qué manera la gestión de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?

1.2.2. Problemas específicos

¿En qué medida la mercadería respecto a la gestión de inventarios puede influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?

¿En qué medida los costes de inventario pueden influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?

¿En qué medida el control respecto a gestión de inventarios puede influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?

¿En qué medida los clientes respecto a gestión de inventarios pueden influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar la influencia de la gestión de inventarios que incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

1.3.2. Objetivos específicos

Comprobar que la mercadería en base la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019.

Comprobar que los costes de inventario inciden en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019.

Comprobar que el control de la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019.

Comprobar que los clientes en base a la gestión de inventarios inciden en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019.

1.4. Justificación e Importancia de la Investigación

1.4.1. Justificación teórica

Diversas normas Internacionales de Contabilidad actualmente se han transformado en una carencia para las organizaciones, ya que estas reglas igualan la averiguación en diversas naciones que la afilian suministrando la lectura y el estudio de los Estados Financieros, al realizar el presente trabajo nos hemos dado cuenta que es complicado recolectar la información de los procesos que se realizan para la gestión de inventarios, por lo cual esta investigación nos brindara información suficiente para entender la importancia de realizar un buena gestión y que esta pueda generar rentabilidad para la empresa.

1.4.2. Justificación práctica

El actual proyecto de investigación buscara beneficiar a la empresa Or Maquinarias S.A.C, impulsando a mejorar su gestión de inventarios, ya que la rentabilidad es parte principal de cualquier compañía con fines de lucro, y depende de la mejora en su gestión para que la empresa pueda afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo, buscando así cumplir sus metas trazadas.

1.4.3. Justificación metodológica

En este punto, Coyle, Langley, Novack y Gibson (2013) indicaron que más productos nuevos implican que tengan sus propios niveles de inventario y existencias de seguridad; haciendo de la gestión de los inventarios un desafío especial porque las preferencias del consumidor pueden cambiar en cualquier momento. El incremento de la producción, de la variedad de productos y el tiempo de vida de estos, son factores que exigen de una gestión más compleja de los inventarios en la industria de comercialización y renta de servicios de maquinaria ligera para la construcción y la industria; por esta razón se justifica realizar este estudio para identificar las buenas prácticas en la gestión de inventarios en este sector.

1.4.4. Importancia de la investigación

Es indudable la calidad que constituye la ejecución de este estudio, de tal forma que un eficiente manejo en los métodos de inventarios consentirá a la organización encontrarse a la par con la elevada competitividad actual en la organización, a través de instaurar las plataformas para una excelente administración, inspección y registro de los inventarios, le permitirían a Or Maquinarias S.A.C. trasladar la investigación contable de carácter restaurada y cierto de uno de los primordiales rótulos que manipula la empresa.

1.5. Limitaciones de la Investigación

Las limitaciones de la investigación son: (a) la recolección de datos de la encuesta; ya que debido a las actividades diarias de los trabajadores en la empresa, hubo demora y varias reprogramaciones de fecha, sin embargo, semanas después se pudo aplicar la encuesta sin más inconvenientes; (b) las dificultades de investigar las buenas prácticas en la gestión de inventarios fue el acceso a la información de “La Empresa”; ya que como sabemos y es entendible, existe hermetismo y confidencialidad, por lo que hemos considerado muy responsablemente y profesionalmente la información que nos brindaron, siendo solo mostrada para fines de investigación científica, como la presente tesis.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Nail (2016), *Propuesta De Mejora Para La Gestión De Inventarios y su influencia en la rentabilidad de Sociedad Repuestos España Limitada*. Tesis de pregrado, Universidad Austral de Chile. Tuvo como objetivo Desarrollar una propuesta de mejora para la gestión de inventarios de la empresa Repuestos España, a través del estudio de la demanda y aplicación de la teoría de inventarios, para aumentar la rentabilidad y disminuir costos asociados a inventario. La investigación es de enfoque cuantitativo. Técnica utilizada fue el cuestionario. Los instrumentos utilizados: guía de cuestionario. Resultado de la investigación: la mejora de la gestión de inventarios ejerce una influencia positiva y su aplicación es de gran utilidad para la empresa, ya que permite analizar los productos uno por uno, y determinar un rango de lotes de compra que no afectarán en gran medida a los costos totales. En sus conclusiones manifiesta que las propuestas realizadas no solo disminuyen los costos, si no que acercan a la empresa a mantener niveles de stock que permitan satisfacer la demanda, sin tener un sobre stock de productos en la bodega.

Bosque (2016), *La gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A.* Tesis de pregrado, Instituto Universitario Aeronáutico, Tuvo como objetivo: Mejorar la gestión de inventarios para evitar pérdidas por fraudes o negligencias y de este modo incrementar la rentabilidad de la empresa. Determinar de qué manera el control de mercaderías y de la aplicación de técnicas de para la gestión que permita lograr ganancias económicas en la empresa. Así también como determinar la influencia de los costes de inventarios sobre la relación beneficio-costos en los inventarios de la empresa y por último promover y evaluar la seguridad, la calidad y la mejora continua. La investigación

es de enfoque cuantitativo. La población objeto de la investigación está conformada por el personal de la empresa Centro Motor S.A, pero se utilizó una muestra de 16 personas que desempeñan sus tareas en las áreas objeto de estudio de la mencionada empresa. Técnica utilizada fue la recopilación de información, observación y encuesta. Los instrumentos utilizados: fichas bibliográficas y fichas informativas, guía de observación, cuestionario.

Resultado de la investigación: el control en la gestión de inventarios es crucial para la empresa, ya que a través de estos controles se consigue mejorar la rentabilidad de la empresa; a su vez se determinó que el control de mercaderías y de la aplicación de técnicas de para la gestión que permite lograr ganancias económicas en la empresa. Así también como se determinó la influencia de los costes de inventarios sobre la relación beneficio-costo en los inventarios de la empresa.

En sus conclusiones manifiesta, En las condiciones que actualmente se encuentran los empresarios, se debe considerar al área de compras como un área trascendental para el éxito de cualquier organización, sea esta industrial, comercial o de servicios. Las organizaciones que se precien de modernas y eficientes, deben tener en cuenta en su estructura formal un Departamento de Compras sobre el que recaigan las funciones de adquirir materias primas, artículos indispensables para la fabricación de los bienes a los que se dedican, o bien de productos terminados para su venta.

Fernández (2014) desarrolló su tesis titulada “Gestión de inventarios y rentabilidad en la Universidad de Madrid 2014” en la Universidad de Madrid para optar el grado de magíster en gestión pública, Madrid - España. Trazó como problema general la relación entre gestión de inventarios y el control de mercadería en la Universidad de Madrid 2014. Su objetivo fue verificar la relación entre gestión de inventarios y el control de mercaderías en la Universidad de Madrid 2014 Universidad de Madrid España. Tomó como muestra a 50 decanos de la

Universidad de Madrid. A quienes aplicó un cuestionario graduado en la escala de Likert de tres opciones. El diseño de la investigación corresponde a una investigación descriptiva correlacional siendo de enfoque cuantitativo. El tipo de investigación corresponde a una investigación no experimental. La investigadora arribó a las siguientes conclusiones: existe una correlación positiva alta ($r =,119$; $p < .05$) Gestión de inventarios y rentabilidad en la Universidad de Madrid 2014. Arribó también que hubo una correlación alta de tipo directa ($r =,218$; $p < .05$) entre elaboración de presupuestos y las utilidades. En sus conclusiones manifiesta, Las utilidades son una dimensión relevante en el mundo de los negocios, puesto que es un índice fuertemente perseguido por todos quienes desean el éxito en su compañía. Conocer las variables que influyen en ella, es fundamental para la toma de decisiones estratégicas de una firma en relación al aumento de su rendimiento. La importancia de esta investigación es que se aportó en la profundización de la parte teórica y cuyos resultados servirán para contrastar con los resultados a que se llegue con la investigación.

Perdomo y Largacha (2013). *Mejoramiento De La Gestión De Inventarios De La Comercializadora Konsumaz Ubicada En Santiago De Cali*, tesis de pregrado, Universidad Autónoma De Occidente Facultad De Ingeniería, su objetivo es el de Plantear un supuesto de progreso en la misión de inventarios de la empresa KONSUMAZ. El estudio se ha realizado en esta promesa de tipo representativo, Posterior de efectuar el análisis se logró ultimar que la organización KONSUMAZ posee enormes faltas en programación y gestión de inventarios, plazos de pago del distribuidor, utilización de equipos estudios y administración de horarios logísticos, lo que perturba su servicio y nivel de confianza ante los usuarios. Se le encarga a la organización KONSUMAZ establecer un método de codificación de inventario de utilidad acabado en almacenamiento habiendo a importante idea del término (FEFO) y la vuelta de los bienes, haciendo uso de diferencias por colores según la fecha de vencimiento más corta, a su vez es significativo realizar el uso de maquinarias en las canastillas igualando el prototipo de

beneficio que contiene para proporcionar al recurso humano el reclutamiento de los encargos y reducir los lapsos de cancelación al mercado.

Arana (2015), *Gestión De Inventarios En Una Empresa De Repuestos Automotrices*, tesis de pregrado, en Universidad De Chile, cuyo objetivo fue Tender y valorar la estrategia de gestión de inventarios eficiente la cual disminuya los precios relacionados directamente al mando de stock ligado a la correspondencia a diferentes estándares imponderables de ayuda. En sus resultados declara, cuanto antes a la 10 realización del piloto se ultima que contigo con realizar un método de predicciones y encargo inapreciable, es primordial realizar un adecuado método de estudio de almacenamiento. Debido a que ningún importe de encargo será lo adecuadamente inmejorable si no se muestra la insuficiencia o la imposición por los beneficios.

2.1.2. Nacionales

Marilican y Vargas (2014), *Gestión de inventarios y factores Que Inciden En La Rentabilidad De Las Empresas Que Conforman El Ipsa, Período 2005 Al 2012*. Tesis de pregrado, Universidad Inca Garcilaso De La Vega, Tuvo como objetivo: Determinar los factores económicos-financieros que inciden en la rentabilidad de las empresas que conforman el IPSA, período 2005 al 2012. La investigación es de enfoque cuantitativo. Tipo de investigación descriptivo. La población A través de la depuración de la población, la muestra para el estudio fue de 25 empresas que se mantuvieron en el “ranking” de las 40 empresas que conforman el IPSA, desde el año 2005 al 2012. Técnica utilizada fue base de datos. Los instrumentos utilizados: fichas de información. Resultado de la investigación: De acuerdo con la teoría, la relación de la gestión de inventarios y la rentabilidad sobre el capital, fue perfectamente coherente, ya que, por una parte, la variación en el margen operacional de la empresa, se ve reflejado en la eficiencia de los costos y la rentabilidad.

Carpio y Díaz (2016), *Propuesta de mejora de la gestión de inventarios para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin maquinarias S.A*, tesis de pregrado, Universidad cesar vallejo, Tuvo como objetivo: Demostrar que se mejorará la rentabilidad de la empresa Corpevin maquinarias S.A. implementando diversas estrategias de reducción de los costos a través de la mejora de la gestión de inventarios. La investigación es de enfoque cuantitativo. Tipo de investigación descriptiva. Según la cita antes mencionados indicamos que nuestra población se encuentra compuesta por 20 empleados que colaboran para la compañía en el área administrativa. Técnica utilizada fue el cuestionario, entrevista, revisión documental. Los instrumentos utilizados: guía de cuestionario y guía de observación. En sus conclusiones manifiesta, La empresa reflejó un incremento en los costos de los materiales importados de 35% en el periodo 2015 comparativos con el periodo 2014, por lo que es recomendable sustituir por productos nacionales para disminuir los costos. También los clientes tienen un papel importante en los costos ya que son ellos lo que eligen los tipos de materiales que necesitan para sus viviendas y también son los responsables de la generación de ventas e ingresos para la empresa, por tanto, los clientes es un elemento fundamental en la búsqueda obtener rentabilidad.

Cabellos y Nalto (2015), *Determinantes De La Rentabilidad De Las Instituciones Micro financieras Peruanas En El Periodo 2006-2013: Un Enfoque Según El Modelo De Dupont Y La Teoría De Modigliani-Miller*, tesis de pregrado, Universidad Del Pacifico, en sus conclusiones manifiesta .Conforme al estudio ejecutado para los establecimientos microfinancieras de procedencia peruana en el período de valoración, nunca se cumplieron las propuestas de MM a causa de ello se ha confirmado que no precisamente ser una correspondencia efectiva entre el nivel de formación de las fundaciones micro financieras en relación a la rentabilidad de la fortuna.

Merino (2016), *Sistema de costos y su efecto en la rentabilidad de la empresa ganadera Productos Lácteos del Norte S.A.C. del Distrito de Santiago de Cao, Año 2015*, tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo, su objetivo primordial es Establecer las consecuencias de un método de costos en la rentabilidad de la organización vacuna de Servicios Lácteos del Norte S.A.C. de la Jurisdicción de Santiago de Cao, año 2015. El proyecto de investigación pertenece a una tipología no experimental, la población fue la Organización Servicios Lácteos del Norte S.A.C, en sus resultados muestra que se iguala que los costes más relevantes son la de las materias primas es por ello que la cantidad en de ingresos, del mismo modo se estableció la eficiencia de informes cotidianos convenientes a cada clase del animal vacuno. El resultado de la alternativa de restablecer su método de costos es efectivo en todo lo que a la rentabilidad de la organización vacuna Productos Lácteos del Norte S.A.C. Es por ello que se relaciona a la más óptima organización de información.

Calderón y Montés (2016), *El Sistema Contable-Administrativo Y Su Influencia En La Rentabilidad De La Empresa Panificadora Panimax S.A.C. De Villa María El Triunfo*, tesis de pregrado, Universidad Autónoma Del Perú, cuyo objetivo principal es Establecer el predominio del Método Contable-Administrativo en la rentabilidad de la organización productora de pan PANIMAX SAC. El actual estudio pertenece a un estudio Descriptivo-Correlacional. La localidad donde se realizó la indagación son todos los trabajadores así también como los inversionistas de la panificadora. En sus conclusiones manifiesta La mayoría de las panaderías del distrito de Villa María del Triunfo no poseen un sistema de control interno implementado, que les consienta manejar eficiente los compendios del precio de elaboración, lo que crea un alto valor de los escritos compendios, resultando en consumos superfluos que en lo posterior constituyen faltas y un atraso del oficio; en temas muy complejos se logra quedar en pérdida si no se dan solución las deficiencias se hacen más notorias.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Gestión De Inventarios.

Zapata (2014). Es aquel proceso el cual tiene como objetivo principal que se encuentren disponibles los productos que son necesarios para la entidad y para los clientes, por lo cual esto implica que exista siempre un enlace entre las áreas de compras, manufactura y distribución. Son abastecimientos y/o provisiones de materias primas, componentes, trabajo en proceso y productos terminados que emergen en diferentes puntos a lo largo del conducto de producción, y de la logística de una empresa. Lo antes mencionado nos lleva a concluir que existen diferentes productos que son mantenidos en las empresas de manera que se asegure la actividad de la misma, por lo ende, es imperante determinar cada uno de estos elementos, según su clasificación. (p. 11).

Para Cortes y Andrés (2014). El control de inventarios busca mantener disponible los productos que se requieren para la empresa y para los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura distribución. “Los inventarios son acumulaciones de materias primas, provisiones, componentes, trabajo en proceso y productos terminados que aparecen en numerosos puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa.” Lo anterior nos lleva a determinar que existen diferentes productos que son mantenidos en las empresas de manera que se asegure el funcionamiento de la misma, por lo tanto, es imperante determinar cada uno de estos elementos, según su clasificación. (p. 11).

2.2.1.1. Dimensiones de gestión de inventarios

A continuación, se presenta las siguientes dimensiones que componen a la variable Gestión de Inventarios.

2.2.1.1.1. Mercadería

Ramírez, Maldonado y Gaona (2014) Definimos una mercadería como cualquier cosa que se puede ofrecer a un mercado para su atención, adquisición, uso o consumo, y que podría satisfacer un deseo o una necesidad. Los productos no solo son bienes tangibles. En una definición amplia, los productos incluyen objetos físicos, servicios, eventos, personas, lugares, organizaciones, ideas o mezclas de ellos. (p.50).

2.2.1.1.2. Costos de inventario

Vermorel (2013). Son los costes relacionados con el almacenamiento y el mantenimiento del inventario durante un determinado período de tiempo. Generalmente, los costes de inventario se describen como un porcentaje del valor de inventario (inventario promedio anual; es decir, para un minorista, el promedio de bienes comprados a sus proveedores durante un año) en base anualizada. Estos costes varían significativamente según el sector comercial, pero son siempre bastante altos. Normalmente, se acepta que los costes de almacenamiento por sí solos representen el 25 % del valor de inventario disponible. (p. 1).

2.2.1.1.3. Control

Ghermandi (2017) El control es aquel que cubre las actividades de planificación, coordinación y control del flujo de materiales en la organización. En otras palabras, el movimiento y almacenamiento de materias primas, productos (acabados o inacabados), herramientas y equipos.

2.2.1.1.4 *Clientes*

Raffino (2019). Se utiliza para hacer referencia a las personas o entidades que hacen usufructo de los recursos o servicios que brinda otra. (p. 1)

Por tal motivo como afirma Quiroa (2019), las empresas cada día deben dedicar más recursos y tiempo para:

- Tener un mayor conocimiento de sus clientes
- Brindar una mejor ayuda y nivel de satisfacción del cliente
- Lograr mantener una relación de largo plazo, haciéndola más continúa, más empática y con mayor nivel de familiaridad

2.2.1.2. *Importancia de la administración de inventarios.*

Según Astorga (2017). La importancia de ejercer un eficaz control sobre los inventarios se basa en las siguientes premisas: (a) El manejo efectivo de los inventarios es esencial a fin de proporcionar el mejor servicio a los clientes. Si la situación de pedidos atrasados o falta de artículos en bodega se convierte en una situación constante, se invita a la competencia a llevarse el negocio sobre la base de un servicio más completo. (b) Sin un manejo y control eficaces de existencias, las empresas no pueden producir con el máximo de eficiencia. Si las materias primas, las piezas o sub ensambles no están disponibles en el momento en que deben emplearse, no se logra el objetivo de la producción, que es fabricar oportunamente el producto deseado, de una calidad específica, e cantidades apropiadas y al menor costo posible. La fabricación es en el fondo, un proceso de convertir dinero en dinero, y si tiene éxito, significa el incremento de este para quienes arriesgan los recursos iniciales. (c) El costo de mantener los inventarios es afectado directamente por la pericia con que se controlen los diversos niveles establecidos para los mismos. (p. 296).

2.2.1.3. *Objetivos del control de inventario.*

Zapata (2014). La responsabilidad de servir de colchón para responder a las variaciones de la oferta y la demanda lleva a las empresas a mantener inventarios, de forma que se satisfaga al cliente. Sin embargo, mantener estos inventarios en las organizaciones presenta unos costos nada despreciables, ya que para esta actividad se requieren hacer inversiones de capital en las mercancías, se requiere espacio para guardarlos, se necesita personal para su administración y cuidado y se requieren recursos tecnológicos y energéticos para su mantenimiento entre otros. Esto lleva a un dilema entre mantener un alto número de inventarios con lo cual se satisface al cliente, pero que incurre en altos costos. (p. 13).

2.2.1.4. *Funciones de la gestión de inventarios.*

Sierra et al (2015). Las funciones del departamento de planeación y control de inventarios se derivan de la interface que existe entre los departamentos mencionados en el punto anterior. Estos departamentos manifiestan intereses en conflicto debido a que el departamento de ventas demanda inventarios altos de productos determinados con el fin de proporcionar un alto nivel de servicio a los clientes. Por su parte el departamento producción requiere inventarios altos de materias primas, para no parar sus procesos y hacer corrida de producción lo más grandes posibles. Por lo que respecta al departamento de finanzas su objetivo principal consiste en otorgar el mayor pago de dividendos a los accionistas, esto solo se logra si se administra adecuadamente la estructura financiera de la empresa que depende en cierta medida de los inventarios promedios, mismos que deben mantenerse en el mínimo posible. Luego entonces la función del departamento de planeación y control de inventarios consiste en: Coordinar los intereses en conflicto de los departamentos de ventas, producción y finanzas para lograr que los recursos materiales estén disponibles: (p. 13).

2.2.1.5. Tipos de inventarios.

Para Arias (2016) existen 3 tipos de inventarios según su función:

- **Inventario normal o de ciclo:** Es el almacenamiento obligatorio para cubrir las necesidades de la demanda natural de gasto en la elaboración, en la dirección y para las comercializaciones. (p. 36).
- **Inventario de seguridad:** son las acumulaciones por arriba de relación normal, con el fin de evitar rompimientos o reducir el riesgo de éstas, en cuanto se incremente la demanda, mientras aguarda la venida del encargo. (p. 36).
- **Inventario de especulación:** Es el acaparamiento que se formación la finalidad de aprovechar la disminución de precios, efectos temporales, para valer las caudales de graduación. (p. 36).

Asimismo, Arias (2016) indica 2 tipos de inventarios según su naturaleza física:

- **Bienes perecederos:** Son aquellos que tienen poca duración, vida útil, como los alimentos, periódicos. (p. 36).
- **Bienes no perecederos:** su existencia ventajosa es prolongada, componente turno no corresponde a una variable principal. Apartados con momento de prescripción, la inconstante época es principal. Como la diligencia de una organización. (p. 36).

2.2.1.6. *Indicadores De Gestión Para El Proceso De Manejo De Inventarios.*

Zapata (2014). Para un correcto funcionamiento del área encargada de la administración del stock, es fundamental contar con una herramienta que permita evaluar el desempeño de varias variables y de esta manera poder tomar decisiones que permitan controlar eficientemente el comportamiento de los inventarios en la organización. La gestión por indicadores es quizás la herramienta más práctica para este fin, ya que mediante relaciones de diferentes variables se puede determinar el desempeño y comportamiento de los materiales a almacenar en la organización. (p. 55).

2.2.1.6.1. *Indicadores Financieros Para La Gestión Del Inventario.*

Según Zapata (2014) señala los siguientes indicadores:

- **Porcentaje de Activos:** Un indicador importante desde el punto de vista financiero, es el porcentaje de activos que son inventario en la organización. Esto puede evidenciar que tan alto es el inventario en la organización. La fórmula para calcular este indicador es de la siguiente manera (p. 55).

$$\text{Porcentaje de Activos} = \frac{\text{Valor inventario Físico}}{\text{Activos fijos}} \times 100\%$$

- **Valor económico del Inventario:** Este indicador permite conocer el valor que tiene el inventario con relación a las ventas de la compañía, con lo cual es posible tener un índice que tan alto es este valor. La ecuación para su cálculo es de la siguiente manera (p. 55).

$$\text{Valor Económico del inventario} = \frac{\text{Valor inventario Físico}}{\text{Valor costo de ventas en el mes}}$$

- **Porcentaje de ventas perdidas:** Este indicador permite conocer cuál es el efecto de no realizar un abastecimiento correcto a los clientes, debido a la falta de existencias en la organización. El indicador mide el impacto en las ventas es (p. 55).

$$\% \text{ de ventas perdidas} = \frac{\text{Valor Vent. perd. por falta de inventario}}{\text{Ventas Totales}}$$

2.2.1.6.2. Indicadores Operativos Para La Gestión Del Inventario

- **Rotación del inventario:** Este indicador busca medir las veces en que la mercancía entra y sale de la organización (rotación del inventario) y es expresado como las veces en que el capital invertido en el inventario se recupera a través de las ventas. La ecuación para el cálculo de la rotación del inventario es de la siguiente manera (p. 55).

$$\text{Rotacion de inventario} = \frac{\text{Ventas acumuladas}}{\text{Inventario promedio}} = \text{Nro. de Veces}$$

- **Porcentaje de Inventario sin rotación:** Un indicador que puede desprenderse del anterior y que es importante medir, es la cantidad de mercancía que no tiene rotación en la bodega. Una medida de este es el valor del inventario que no rotó (no se movió) en un año, sobre el valor del inventario promedio, su cálculo es (p. 55).

$$\% \text{ inventario sin rotación} = \frac{\text{Valor Inv. sin movimiento último año}}{\text{Valor Inv. promedio últ. año}} \times 100\%$$

- **Inventario no Disponible:** Este indicador permite determinar el porcentaje de material que no está disponible para su utilización a causa de daños, obsolescencia o vencimiento. La ecuación para el cálculo de este indicador es (p. 55).

$$\text{Inventario no Disponible} = \frac{\text{Unid. Dañadas} + \text{Obseletas} + \text{Vencidas}}{\text{Unidades Disponibles en inventario}}$$

2.2.2 Rentabilidad

Ccaccya, (2015) La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios.

Sin embargo, la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la empresa en la ejecución de sus operaciones, financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad, por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación. (p.1)

Díaz (2012) se puede definir la palabra Rentabilidad como la sensación de la organización para formar favores que sobran en expectantes transformaciones, menores compromisos, más elaboración, más comercializaciones, más favores, mayor desarrollo (P.52).”

Ccaccya (2015), la rentabilidad es un elemento que se emplea a cualquier ejercicio financiero las cuales se reclutan rentas de materia prima, individuos y/o bancarios cuyo fin es lograr diferentes efectos. Bajo (p.1).

2.2.2.1 Dimensiones de rentabilidad

A continuación, se presenta las siguientes dimensiones que componen a la variable rentabilidad.

2.2.2.1.1 Rentabilidad económica

Caraballo (2013). Se trata de evaluar la capacidad efectiva de la empresa, del negocio, para obtener rendimientos a partir de los capitales invertidos en recursos disponibles.

Desechando los aspectos financieros y centrando la cuestión en los económicos, se mide la eficacia de los gestores de la empresa. En cuanto la propiedad de la empresa pone en manos de los administradores de la misma unas inversiones, unos recursos, para que estos, a partir de la gestión de los mismos, consigan tener beneficios. (p. 3).

- **Ratio de rentabilidad económica**, la importancia es sin duda la influencia de la estructura financiera, esto implica el ajuste del gasto financiero en cuanto al reflejo del impacto de la estructura financiera en la cuenta de resultados. (p. 3).

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Beneficio (Resultado del Ejercicio)}}{\text{Activo Total Neto Medio}}$$

- **RE (Beneficio antes de intereses y después de impuestos –BAIDI)**, si la diferencia de genera debido a la forma jurídica de las empresas y el impacto de esta sobre el tipo de base impositivo que debe soportar en la liquidación de impuestos de sociedades. (p. 3).

$$RE = \frac{\text{Beneficio (Resultado del Ejercicio) + Gasto Financiero}}{\text{Activo Total Neto Medio}}$$

- **RE (Beneficio Antes De Intereses Y De Impuestos)**, este planteamiento lleva al analista a considerar la opción de beneficio que mejor se ajusta a su propósito pretendido. En la actualidad uno de los resultados más utilizados en el EBIDTDA. No constituye un buen indicador para estimar los flujos de caja futuros de la empresa, pero es

utilizado como variable para evaluar la rentabilidad económica en cuanto se aproxima a un resultado operativo o de explotación al haber ajustado al resultado final. El impacto de la estructura financiera, el impuesto sobre beneficios, el deterioro y la amortización. (p. 3).

$$RE = \frac{\text{Beneficio} + \text{Gasto Financiero} + \text{Gasto por Impuesto sobre sociedades}}{\text{Activo Total Neto Medio}}$$

2.2.2.1.2 Rentabilidad financiera

Según Francisco Valor (2019), También conocido como ROE, la rentabilidad financiera está relacionada con los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado. El concepto, también conocido como ROE por la expresión inglesa *return on equity*, suele referirse a las utilidades que reciben los inversionistas. Lo que hace la rentabilidad financiera, en definitiva, es reflejar el rendimiento de las inversiones. Para calcularla, suelen dividirse los resultados obtenidos por los recursos o fondos propios que se emplearon:

$$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Fondos Propios a su Estado Neto}}$$

La rentabilidad financiera es el “premio” dado a los fondos propios utilizados en la financiación de la inversión. Cuanto mayor sea el valor de la rentabilidad financiera mejor será ésta.

Es imprescindible considerar que la Rentabilidad Financiera no tiene en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios, a diferencia de lo que ocurre con la Rentabilidad Económica, ya que ésta, para su cálculo, si tiene en cuenta todos los activos.

Así se puede decir que la Rentabilidad Financiera es el rendimiento que se obtiene al realizar inversiones. La rentabilidad financiera no tiene en cuenta la deuda utilizada para generar beneficios, a diferencia de lo que ocurre con la rentabilidad económica que sí incluye los préstamos monetarios ya que tiene en cuenta todos los activos. Es decir, si un socio entra

en el negocio, la rentabilidad financiera determina la ganancia que obtiene sobre el capital que ha aportado. Además, esta rentabilidad se calcula sobre el beneficio neto (beneficio final que se obtiene tras quitar los intereses e impuestos).

Tras el estudio de las rentabilidades, viene una cuestión importante, el apalancamiento financiero o el efecto palanca. Esto hace referencia a la deuda y, en concreto, sobre si es mejor endeudarse para comprar nuevas máquinas o muebles para nuestro negocio o, sin embargo, es preferible hacerlo con dinero ahorrado. La mayoría suele preferir hacerlo mediante el dinero propio y así evitar endeudarse.

2.2.2.3. Importancia de la rentabilidad.

Barrero (2013) La rentabilidad es lo que miden los inversores al decidir si reinvierten sus ahorros en una determinada compañía, o si, por el contrario, retiran sus fondos. La rentabilidad es lo que buscan los inversores al invertir sus ahorros en las empresas. La rentabilidad es, al menos una parte, de lo que busca el *management* con sus decisiones directivas. La rentabilidad es uno de los conceptos con mayor importancia en las empresas modernas y más utilizado por toda la comunidad de negocios, pero a pesar de su importante relevancia en la sustentabilidad de cualquier proyecto, es uno de los conceptos menos comprendidos por quienes lo utilizan cotidianamente. Lo que comúnmente se cree es que cualquier emprendimiento que logra que sus costos sean menores que los ingresos, generando así un resultado positivo, se considera que fue rentable. Pero este es un concepto totalmente contable y no quiere decir que el proyecto haya sido exitoso. En esta nota analizaremos diferentes formas de medir la rentabilidad que nos permitirá ir más allá de un resultado positivo contable. (p.32).

2.3. Definición de Términos Básicos

Se denomina una acción de una empresa, a las partes en las que se divide el capital social dentro de una sociedad. Estas partes serán propiedad de una persona, a la que se llama accionista, y representará la parte de propiedad que posee de la empresa. (González, 2016, p.87).

Activo: Son aquellos como efectivo, recursos, bienes y demás derechos verificados económicamente por la compañía, derivados de sucesos anteriores u otros eventos ocurridos, cuya expectativa es que la empresa logre beneficios o rentabilidad económica en el futuro. (Róman, J., 2019, p.320).

Compras: Adquirir. “Alcanzar la posesión de una cosa, por trabajo. Sinónimo de comprar, conseguir y obtener, acción de adquirir y hacer propio lo que a nadie pertenece”. Podríamos partir de la forma en que una persona obtiene algo para su beneficio. (Sangri, 2014, p. 5).

Contraprestación: es un término genérico que se corresponde con el efectivo o los activos a entregar por parte del deudor al acreedor en una operación financiera. El acreedor realiza en su momento la prestación pactada contractualmente, y el deudor se compromete a realizar la contraprestación en tiempo y forma acordados. La contraprestación también puede ser valores mobiliarios o inmobiliarios. (Wolters, 2021).

Déficit: El concepto usual de déficit fiscal es el de aquella situación en la cual los ingresos corrientes del fisco son inferiores a los gastos. Sin embargo, como lo veremos más adelante, existen varios conceptos de déficit, todos ellos con significados económicos diferentes. (Fabio, 2013, p.5)

Demanda: Se define como la cantidad y calidad de bienes y servicios que pueden ser adquiridos en los diferentes precios del mercado por un consumidor (demanda individual) o por el conjunto de consumidores, demanda total o de mercado. (Suarez, 2014, p.2)

Desequilibrios: Ceballos (2016), cuando el proceso de ajuste es indefinido o el sistema no alcanza un estado sin variación. O bien no se cumplen todas las relaciones de igualdad del sistema que define la Economía por la existencia de rigideces. (Ceballos, 2016, p.8)

Devaluación: El acto y la consecuencia de devaluar se definen como devaluación. Este concepto hace referencia a la acción de disminuir el valor de un sistema monetario o de otro elemento o asunto. (Pérez y Gardey, 2012, p. 2)

Endeudamiento: Utilización de recursos de terceros obtenidos vía deuda, para financiar una actividad y aumentar la capacidad operativa. El flujo del endeudamiento externo neto resulta del ingreso de recursos por desembolsos nuevos, del gasto por amortizaciones vencidas, del alivio de servicio de deuda por refinanciación (como los vencimientos de deuda no atendidos producto de renegociaciones de deuda) y del movimiento neto de atrasos y condonaciones denominado otros capitales. (Moñibas, 2014, p.101)

Lucro: Utilidad que se obtiene en un negocio y que aumenta la riqueza particular de uno o varios agentes. 2. Beneficio, ganancia, provecho. Cuando los dividendos se dan por medio de ingresos totales y estos superan a los costos totales de producción y distribución. Supone, en otras palabras, que la empresa percibe más dinero del que gasta. En caso contrario, en lugar de no obtener lucro, la compañía tendría pérdidas. (Iribarra, 2017, p.305)

Materias primas: Ésta comprende los materiales físicos que componen el producto o aquellos que, incluso sin estar en el producto, se necesitan para realizar el proceso productivo. Este elemento del costo se divide en dos: materia prima directa y materia prima indirecta. La materia prima directa incluye todos los materiales que se usan en la elaboración de un

producto, que se identifican con éste con mucha facilidad y tienen un valor relevante que se contabiliza. Sólo se llamará materia prima al concepto de materia prima directa. (UNID, p. 3)

Noción: la palabra noción alude a conocimiento, designando en general lo que sabemos sobre un tema, idea o cuestión (Garrido, 2017, p.225).

Patrimonio: Del vocablo latino paritas, el término paridad hace referencia a la similitud, semejanza o equivalencia entre dos o más cosas (Page, 2015, p.25)

Pasivos: Representa los recursos de que dispone una entidad para la realización de sus fines, que son aportaciones externas a la entidad (acreedores), derivada de transacciones o eventos económicos realizados, que hacen nacer una obligación presente de transferir efectivo, bienes o servicios virtualmente ineludibles en el futuro, que reúnan los requisitos de ser identificables y cuantificables razonables en unidades monetarias. (Romero, 2014. p. 164).

Patrimonio: De una empresa particular o colectiva está compuesta por bienes, derechos y obligaciones que llegan a constituir los medios económicos y financieros a través de los cuales ésta puede cumplir sus fines. (Ormeñaca, 2017, p.).

Productos Internos Brutos: el valor en el mercado de todos los bienes y servicios finales producidos en un país en un período de tiempo dado. El PIB incluye todos los artículos producidos en la economía y vendidos legalmente en los mercados. El PIB excluye la mayoría de los artículos que son producidos y consumidos en los hogares y que nunca llegan al mercado. Además, excluye los artículos producidos y vendidos de forma ilícita, como las drogas ilegales. (Universidad De Murcia, 2016, p. 6)

Recursos: Son los fondos mantenidos en las cuentas de depósitos de los participantes, asignados al pago de obligaciones exigibles en un sistema de pagos, así como los fondos y valores asignados al cumplimiento de las obligaciones exigibles por un sistema de liquidación de valores, de acuerdo a sus normas de funcionamiento. Recursos aportados por las entidades

contables públicas del nivel nacional y territorial, entre otras entidades, de acuerdo con lo establecido en los convenios de crédito externo, para la cofinanciación de proyectos de inversión. Concepto presupuestal que agrupa los ingresos provenientes de la liquidación del ejercicio fiscal del año inmediatamente anterior. Incluyen, entre otros, la venta de activos y los excedentes financieros. Disponibilidades, fondos o medios líquidos de intercambio que poseen las entidades para llevar a cabo sus actividades. Bienes, derechos y valores provenientes de impuestos, tarifas, transferencias, donaciones, participaciones, aportes, partes de capital, venta de bienes y servicios a precios de mercado y no mercado, y los definidos como tales en las normas y disposiciones legales. Estos recursos están relacionados con una estructura de presupuesto público y tienen como propósito desarrollar funciones de cometido estatal. (Maquilón, 2017, p.184)

Relevante: Característica cualitativa de la información contable pública que se presenta cuando dicha información es la base necesaria, suficiente y con la calidad demandada, para que los usuarios dispongan oportunamente de ella, conforme a sus objetivos y necesidades. En general, implica que se incluya la declaración explícita y adicional de la información necesaria para conducir a los distintos usuarios a juicios y decisiones razonadas sobre las actividades y situación de las entidades contables públicas, reveladas por medio de los estados, informes y reportes contables. En la información contable pública, por su condición de bien público, la relevancia procura un equilibrio entre niveles de oportunidad, materialidad y universalidad. (Álvarez, 2016, p.98)

Stock: Los términos de stock, inventarios o existencias, se utilizan para referirse a los artículos que permanecen almacenados en la empresa a la espera de una posterior utilización. Son recursos ociosos que tienen un valor económico y que están pendientes de ser empleados en el proceso productivo. La inmensa mayoría de las empresas tienen artículos o recursos que

no están siendo utilizados actualmente, pero que se espera poder emplearlos en un futuro inmediato. (Pincolini, 2013, p.1).

Utilidad: Son las ganancias que la empresa va teniendo en el tiempo las cuáles se van acumulando. Éstas se pueden capitalizar (convertirse en Capital) o distribuirse a los dueños a través del pago de dividendos. Ganancia obtenida por una empresa en un periodo determinado después de haber pagado impuestos y otros gastos. Utilidades que una empresa ha incorporado formalmente a la cuenta del capital social o adicional y que proceden de la cuenta de resultados acumulados. (Ríos, 2016, p.1154).

Valoración: aumento claro del precio de los diligentes, fijo a través de las cual evaluaciones con prejuicios y normas de concurrente importe experto. Voluntad del valor o del precio de lo equitativo o favor. En diferentes cálculos financieros, es la rectificación del valor de los vertiginosos y participantes mundiales, es por ello que la identidad generaría un cambio debido a arreglos realizados conforme a los sumarios de engrimiento. (Guerra, 2017, p.56).

Valor Nominal: La idea de valor puede referirse al nivel de aptitud o utilidad de algo. En el ámbito de la contabilidad y de la economía, el valor es la equivalencia que existe entre dos cosas, generalmente tomando en consideración una moneda. Valor, por otra parte, puede ser un documento que representa un monto prestado o la participación en una sociedad mercantil. En este contexto, se llama valor nominal a la cifra con la que se emite un documento mercantil. (Pérez y Merino, 2014).

Capítulo III: Metodología de la Investigación

3.1. Enfoque de la Investigación

El enfoque de la investigación es de enfoque cuantitativo, en razón de que estamos realizando una investigación que trata de identificar resultados en forma numérica y porcentual y porque a través de la recolección de información proveniente de las variables en estudio: Gestión de Inventarios y Rentabilidad de la Empresa OR Maquinarias S.A.C., se podrá analizar como la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa. También, estos datos cuantitativos permitirán hacer tablas y grafías que ilustrarán adecuadamente el estudio.

Para Sullcaray (2013), esta concepción parte del supuesto en potencia de que todos los datos son cuantificables. Para ello se apoya en los fundamentos del positivismo y de la ciencia nomotética (establecimiento de leyes universales), cuya tendencia es hacia la concentración del análisis en las manifestaciones externas de la realidad. (p. 23).

3.1. Variables

3.1.1. Gestión de Inventarios

Cortes y Andrés (2014). El control de inventarios busca mantener disponible los productos que se requieren para la empresa y para los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura distribución. “Los inventarios son acumulaciones de materias primas, provisiones, componentes, trabajo en proceso y productos terminados que aparecen en numerosos puntos a lo largo del canal de producción y de logística de una empresa.” Lo anterior nos lleva a determinar que existen diferentes productos que son mantenidos en las empresas de manera que se asegure el funcionamiento de la misma, por lo tanto, es imperante determinar cada uno de estos elementos, según su clasificación. (p. 11).

3.1.2. Rentabilidad

Ccaccya (2015) La rentabilidad es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan medios materiales, humanos y/o financieros con el fin de obtener ciertos resultados. Bajo esta perspectiva, la rentabilidad de una empresa puede evaluarse comparando el resultado final y el valor de los medios empleados para generar dichos beneficios. Sin embargo, la capacidad para generar las utilidades dependerá de los activos que dispone la empresa en la ejecución de sus operaciones, financiados por medio de recursos propios aportados por los accionistas (patrimonio) y/o por terceros (deudas) que implican algún costo de oportunidad, por el principio de la escasez de recursos, y que se toma en cuenta para su evaluación. (p.1).

3.2. Operacionalización de las Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEM
X= Gestión de Inventarios (Variable Independiente)	• Mercadería	• Ofrecer Productos	1. La empresa cuenta con suficiente mercadería para ofrecer productos a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.
		• Ofrecer Servicios	2. La empresa ofrece servicios técnicos y especializados a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.
	• Costes de Inventario	• Almacenamiento	3. Existe productos en Almacenamiento que no tiene mucha rotación por lo que requiere un mejor manejo en la Gestión de Inventarios.
		• Mantenimiento	4. La empresa realiza un correcto Mantenimiento de sus productos que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.
	• Control	• Coordinación	5. Existe Coordinación por parte del Área Logística con las Áreas Contable y Comercial con referencia a la Gestión de inventarios de productos ofrecidos a los clientes.
		• Planificación	6. Existe Planificación por parte de la Gestión de Inventarios para las compras y aprovisionamiento de productos a tiempo que luego son ofertados a los clientes.
	• Clientes	• Reciben Productos	7. Los clientes reciben sus productos a tiempo y en buenas condiciones, ya que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.
		• Reciben Servicios	8. Los clientes reciben los servicios a tiempo donde se les brinda calidad de servicio por parte de la Gestión de Inventarios.

Y=Rentabilidad (Variable Dependiente)	• Rentabilidad Económica	• Capacidad Efectiva	9. La empresa tiene capacidad efectiva en el pago de proveedores, sueldos, préstamos empresariales, entre otras obligaciones de corto plazo debido a la buena Rentabilidad que tienen sus actividades económicas.
		• Gestión Económica	10. La Alta Dirección posee un buen manejo de la Gestión económica de la empresa por lo que busca obtener una mayor rentabilidad y maximizar beneficios económicos.
		• Recursos Económicos	11. La empresa cuida sus recursos económicos (bienes materiales e inmateriales) a fin de obtener rentabilidad para el logro de sus objetivos y metas.
	• Rentabilidad Financiera	• Utilidades	12. Las actividades económicas de La Empresa permite obtener Utilidades como resultado de la Rentabilidad del ROE que son los beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas.
		• Inversiones	13. Las Inversiones son oportunidades de negocio para La Empresa en que pueda mejorar su desarrollo y crecimiento empresarial pero que dependen de la Rentabilidad que pueda generar.
		• Apalancamiento	14. El Apalancamiento es un instrumento financiero que puede ayudar a La Empresa en obtener Rentabilidad para generar inversiones o mejorar sus procesos.

3.3. Hipótesis

3.3.1. Hipótesis general

Influye la mercadería de la gestión de inventarios significativamente en la de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

3.3.2. Hipótesis específicas

Influye la mercadería de la gestión de inventarios significativamente en la de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

Influyen los costes de inventario significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

Influye el control de la gestión de inventarios significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

Influyen los clientes con relación a la gestión de inventarios significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019

3.4. Tipo de Investigación

Se ha realizado una investigación de tipo básica, que está orientada a incrementar nuevos conocimientos de temas como Gestión de Inventarios y Rentabilidad dentro en una realidad concreta, tal como sucede actualmente en la empresa OR MAQUINARIAS S.A.C.

Asimismo, el nivel de este tipo de investigación básica es descriptiva, es decir los datos que se investigaron se han obtenido de manera directa de La Empresa, el cual se basó en puntualizar la particularidad del tema investigado, permitiendo describir el efecto de la Gestión de Inventarios en la Rentabilidad de la empresa OR MAQUINARIAS S.A.C. que permitan la comprensión de la realidad problemática que le está sucediendo.

Según Valderrama (2014), los estudios descriptivos inquieren explicar las propiedades, características y los perfiles de grupos, personas, procesos, comunidades, objetivos o cualquier otro fenómeno que se pueda someter a un análisis. Es decir, únicamente pretenden recoger o medir la información de manera conjunta o independiente, sobre las variables o conceptos a las que se refieren, su objetivo no es indicar como se incumben estas. (p. 43).

3.5. Diseño de Investigación

La presente tesis es de diseño no experimental, transeccional, correlacional; el cual nos va a permitir en un único momento describir las variables y conocer la causa - efecto que tiene la Gestión de inventarios con la Rentabilidad, obteniendo los datos e información en un tiempo único en su ambiente natural, observando y analizando de manera temporal sin estropear las variables y sin ninguna manipulación.

Según, Valderrama (2014). La investigación no experimental es la que se realiza sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, se trata de una investigación donde nos hacemos variar intencionalmente las variables independientes. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después describirlos y analizarlos. (p. 67).

Este diseño No Experimental Transeccional, se puede esquematizar de la siguiente manera:



Elaboración Propia

3.6. Población y Muestra

3.6.1. Población

El universo poblacional estará conformado por personas naturales que trabajan en la empresa Or Maquinarias S.A.C., como jefes de área y de personal vinculado con la gestión de la empresa económicamente activa y está conformado por 94 personas.

AREAS	Nº TRABAJADORES
GERENTE GENERAL	1
GERENTE COMERCIAL	1
ADMINISTRADORES	4
JEFES DE AREA	20
ASISTENTES	54
PRACTICANTES	4
OTROS	10
Total	94

Elaboración Propia

Considerando a Sullcaray (2013), es denominado también universo, se refiere al contexto en el cual se realiza la investigación. (p. 80).

3.6.2. Muestra

La determinación del tamaño muestra de la presente investigación es no probabilística, el cual corresponde a 23 personas, las cuales se encuentran inmersos en el tema de estudio, considerando un nivel de confianza y un margen de error.

Sullcaray (2013). En la mayoría de los casos no es posible estudiar toda la población, ya sea por razones de tiempo, por motivos económicos o simplemente por limitaciones del equipo humano. Entonces se hace necesario tomar una muestra representativa, de manera que la obtención de los datos se haga solo en una muestra. A nombre de toda la población, a fin de que las conclusiones arribadas sean generalizadas para toda la población del estudio. Alfredo Tecla señala que “La muestra descansa en el principio de que las partes representan al todo. En la medida en que el fenómeno presenta homogeneidad, en esa medida la selección de la muestra presentara menos problemas para lograr su representatividad”. (p.138).

3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de datos

Las técnicas de recolección de información se refieren a los procedimientos que originan información válida y confiable para ser utilizados como datos científicos; en el proceso de la investigación sobre la gestión de auditoría para la obtención de evidencias e indicadores de gestión de inventarios de la empresa Or Maquinarias S.A.C, se utilizó la técnica de la encuesta, para obtener información en base a un conjunto de preguntas.

Para, Hernández, Fernández y Baptista (2014). 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. El cuestionario, consiste en un conjunto de preguntas respecto a una o más variables a medir. Debe ser congruente con el planteamiento del problema e hipótesis, los cuestionarios se utilizan en encuestas de todo tipo, pero también se implementan en otros campos. (p. 217).

Capítulo IV: Resultados

4.1. Análisis de los Resultados

Según la aplicación del instrumento de medición cuantitativa (encuestas), se presentan los resultados obtenidos en la empresa donde se realizó un análisis descriptivo para la comprensión de la situación actual, con referencia a la administración de la gestión de inventarios, así como la rentabilidad.

4.1.1. Análisis de Encuestas.

Se aplicó la encuesta a una muestra de 23 trabajadores de la empresa OR Maquinarias S.A.C., se obtuvieron los siguientes resultados cuantitativos obtenidos del SPSS versión 25, el cual se muestra a continuación organizadas por las variables Gestión de Inventarios y Rentabilidad sus dimensiones respectivas.

4.1.1.1. Gestión de Inventarios.

- **Mercadería**

Pregunta 1. La empresa cuenta con suficiente mercadería para ofrecer productos a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.

Tabla 1

La Empresa cuenta con suficiente mercadería para los clientes

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	20	87,0	87,0	87,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,0	13,0	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

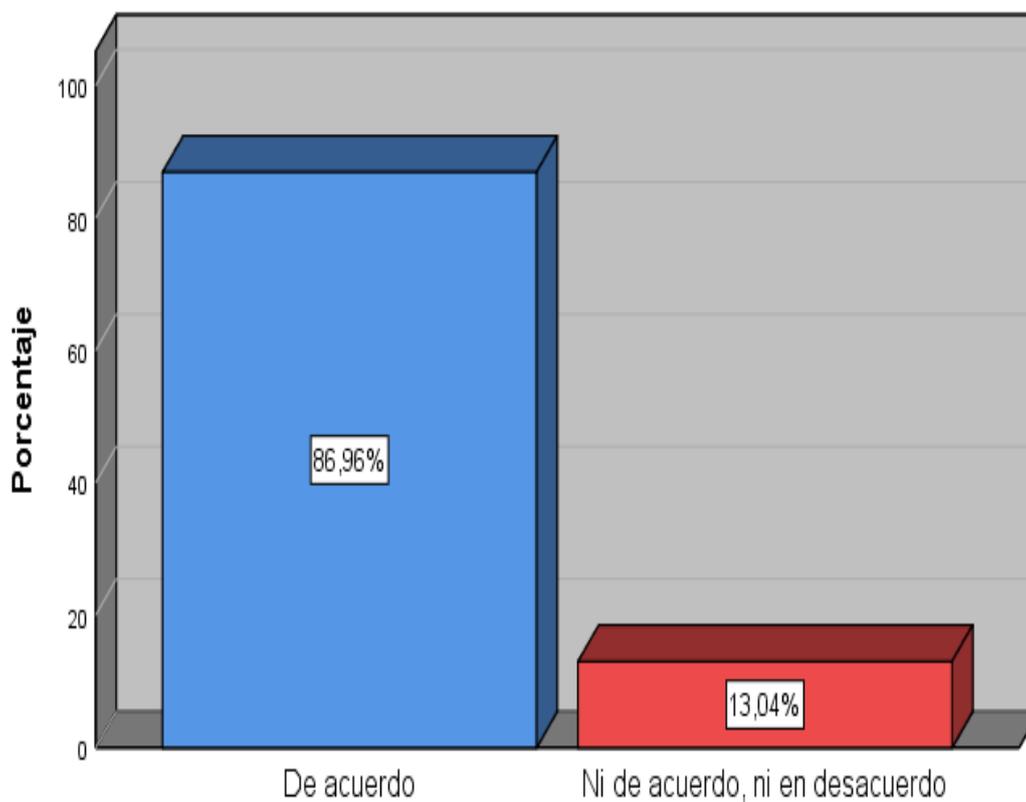


Figura 1. La Empresa suficiente mercadería para los clientes

Interpretación:

Según el cuadro se puede observar que el 86.96% de los encuestados están de acuerdo con que la empresa cuenta con suficiente mercadería para ofrecer productos a los clientes y que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios, así mismo existe también un 13.04% que no está de acuerdo ni en desacuerdo.

Por tanto, podemos afirmar que, de acuerdo a los altos porcentajes obtenidos en esta pregunta, que la Empresa OR Maquinarias cuenta con stock suficiente para poder atender a sus clientes.

Pregunta 2. La empresa ofrece servicios técnicos y especializados a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.

Tabla 2

La Empresa ofrece servicios técnicos y especializados para los clientes

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	2	8,7	8,7	8,7
De acuerdo	16	69,6	69,6	78,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

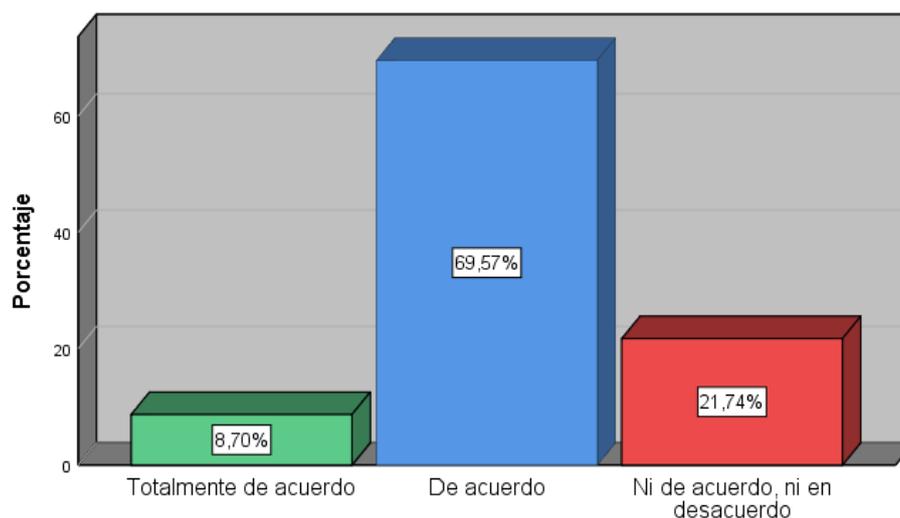


Figura 2. La Empresa ofrece servicios técnicos y especializados para los clientes

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 8,70% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que la empresa ofrece servicios técnicos y especializados a los clientes y que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios, así mismo existe también un 69,57% que está de acuerdo.

Sin embargo, hay un 21,74% que representa a 5 encuestados que no está de acuerdo o en desacuerdo, siendo un porcentaje no menor; por tanto, el no contar con servicios técnicos y especializados puede afectar la calidad en el servicio de los clientes.

- **Costes de Inventario**

Pregunta 3. Existen productos en almacenamiento que no tiene mucha rotación por lo que requiere un mejor manejo en la Gestión de Inventarios.

Tabla 3

Existencia de productos en almacenamiento que no tienen mucha rotación

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	18	78,3	78,3	78,3
De acuerdo	5	21,7	21,7	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

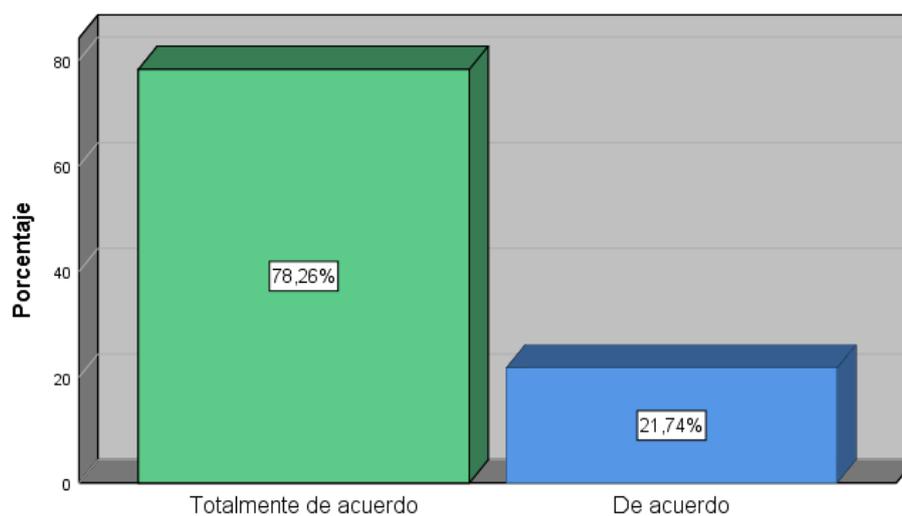


Figura 3. Existencia de productos en almacenamiento que no tienen mucha rotación

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 78,26% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que existen productos en almacenamiento que no tiene mucha rotación y por lo tanto requieren un mejor manejo en la Gestión de Inventarios, así mismo existe también un 21,74% que está de acuerdo.

Por tanto, podemos afirmar que los altos porcentajes obtenidos en esta pregunta, que la Empresa OR Maquinarias posee un exceso de inventario lo cual podría afectar en la rentabilidad tanto económica y financiera de la empresa.

Pregunta 4. La empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.

Tabla 4

La Empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	8	34,8	34,8	34,8
En desacuerdo	12	52,2	52,2	87,0
Totalmente en desacuerdo	3	13,0	13,0	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

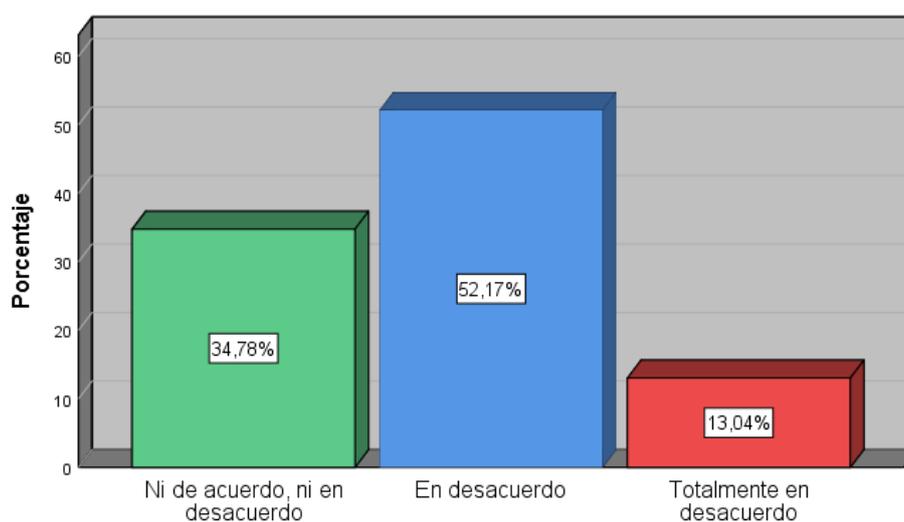


Figura 4. *La Empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos*

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 34,78% de los encuestados no están de acuerdo ni en desacuerdo con que la empresa realiza un correcto mantenimiento de sus productos que son administrados por la Gestión de Inventarios, así mismo existe también un 52,17% que está en desacuerdo y un 13,04% que está totalmente en desacuerdo.

Por tanto, podemos indicar por los altos porcentajes obtenidos, que la empresa no realiza un óptimo mantenimiento de sus productos, por lo que puede conllevar a que sus costos aumenten, y así afectar económicamente y financieramente su rentabilidad.

- **Control**

Pregunta 5. Existe coordinación por parte del área logística con las áreas contable y comercial con referencia a la Gestión de inventarios de productos ofrecidos a los clientes.

Tabla 5

Existencia de coordinación entre Áreas Logística, Área Contable y Comercial.

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,0	13,0	13,0
En desacuerdo	18	78,3	78,3	91,3
Totalmente en desacuerdo	2	8,7	8,7	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

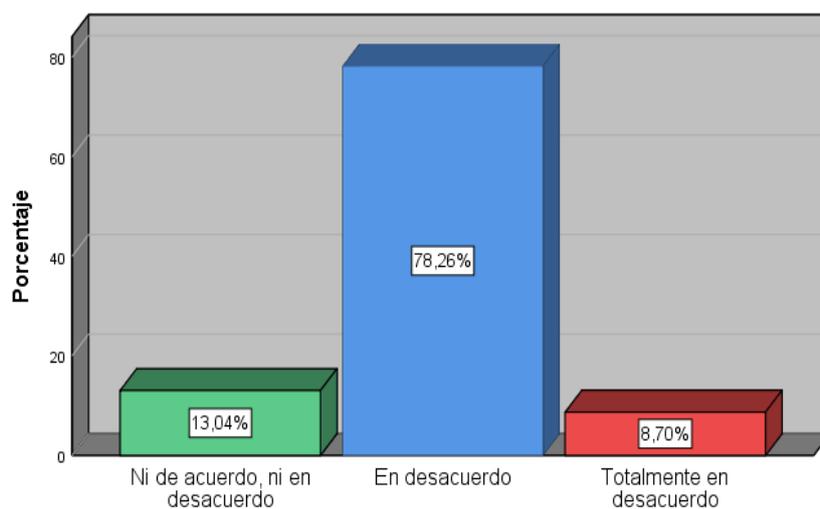


Figura 5. Existencia de coordinación entre Áreas Logística, Área Contable y Comercial.

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 13,04% de los encuestados no están de acuerdo ni en desacuerdo con que existe coordinación por parte del área logística con las áreas contable y comercial con referencia a la Gestión de inventarios, así mismo existe también un 78,26% que está en desacuerdo y un 8.70% que está totalmente en desacuerdo. Por tanto, podemos afirmar que los altos porcentajes obtenidos en esta pregunta, que las Áreas de La Empresa, no tienen una buena coordinación y comunicación, por lo que afecta los circuitos y procesos logísticos, siendo un punto crítico que debe de evaluarse y corregir.

Pregunta 6. Existe Planificación por parte de la Gestión de Inventarios para las compras y aprovisionamiento de productos a tiempo que luego son ofertados a los clientes.

Tabla 6

Existencia de planificación para las compras y aprovisionamiento de productos

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,0	13,0	13,0
En desacuerdo	20	87,0	87,0	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

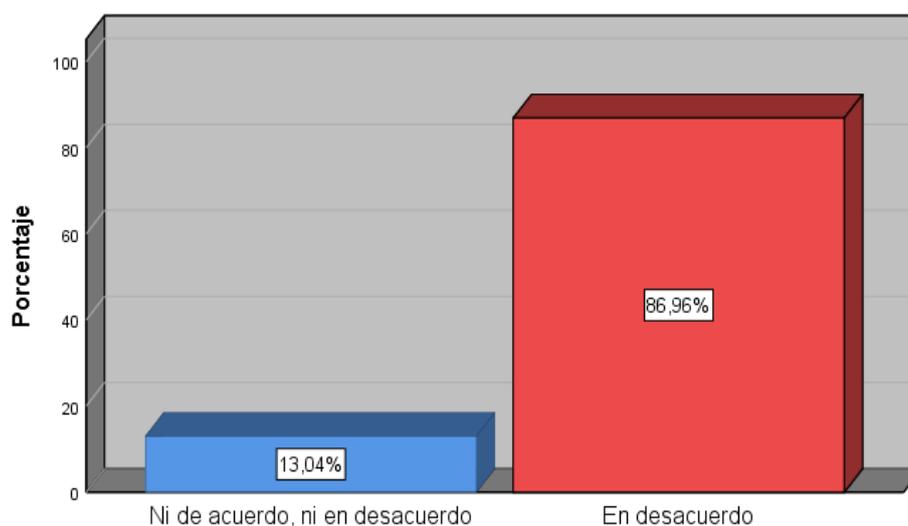


Figura 6. Existencia de Planificación para las compras y aprovisionamiento de productos

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 13,04% de los encuestados no están de acuerdo ni en desacuerdo con que existe planificación por parte de la Gestión de Inventarios para las compras y aprovisionamiento de productos a tiempo que luego son ofertados a los clientes, así mismo existe también un 86,96% que está en desacuerdo.

Por tanto, podemos afirmar que los altos porcentajes obtenidos en esta pregunta, que la Empresa OR Maquinarias tiene una deficiente planificación de las compras, teniendo como consecuencia un incremento de los costos logísticos y perjudicándolo financieramente.

- **Cientes**

Pregunta 7. Los clientes reciben sus productos a tiempo y en buenas condiciones, ya que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.

Tabla 7

Cientes reciben productos a tiempo y en buenas condiciones

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	2	8,7	8,7	8,7
De acuerdo	3	13,0	13,0	21,7
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	18	78,3	78,3	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

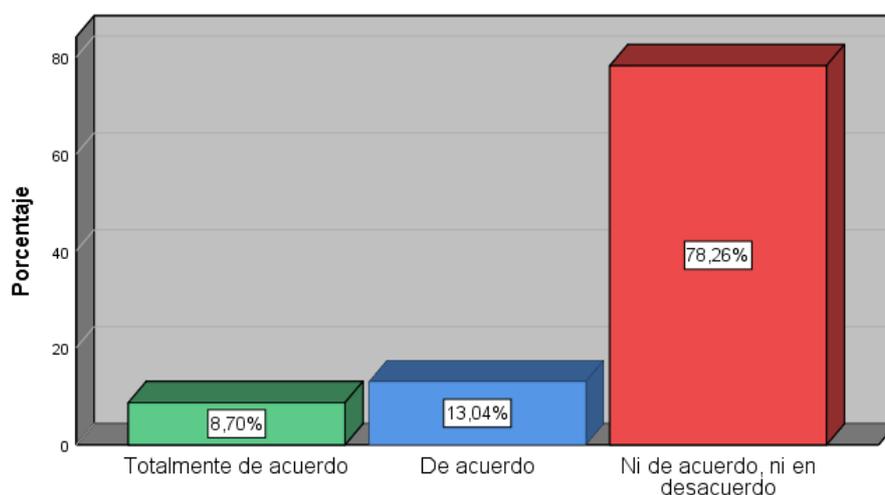


Figura 7. *Cientes reciben productos a tiempo y en buenas condiciones*

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 8,70% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que los clientes reciben sus productos a tiempo y en buenas condiciones, así mismo existe también un 13,04% que está de acuerdo, pero hay un 78,26% que no está de acuerdo ni en desacuerdo.

Por tanto, el alto porcentaje que no están de acuerdo ni en desacuerdo, se puede afirmar que la Empresa Or Maquinarias no tiene un óptimo desempeño en la entrega de productos a tiempo, lo cual podría generar insatisfacción por parte de los clientes y traer consecuencias negativas a futuro para la empresa, por lo que es importante pueda evaluarse.

Pregunta 8. Los clientes reciben los servicios a tiempo donde se les brinda calidad de servicio por parte de la Gestión de Inventarios.

Tabla 8

Cientes reciben servicios a tiempo y de calidad

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	2	8,7	8,7	8,7
De acuerdo	6	26,1	26,1	34,8
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	15	65,2	65,2	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

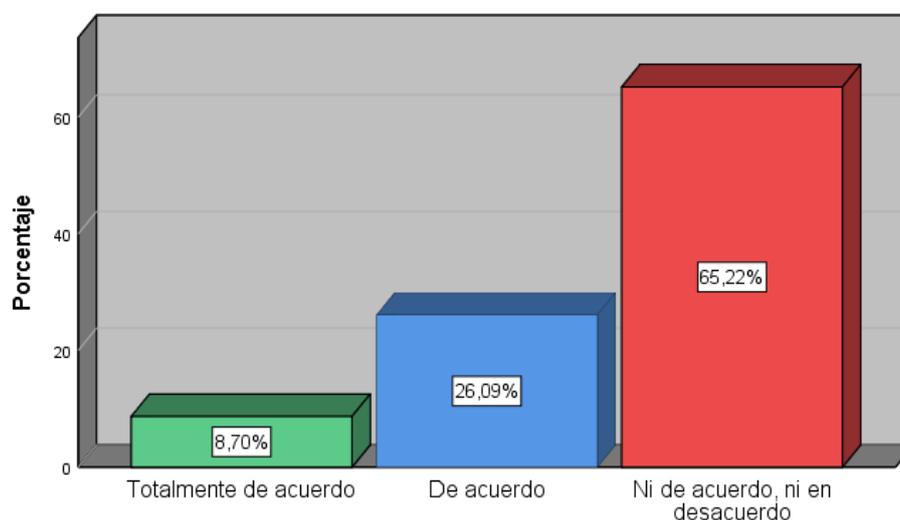


Figura 8. *Cientes reciben servicios a tiempo y de calidad*

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 8,70% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que los clientes reciben los servicios a tiempo y se les brinda calidad de servicio, así mismo existe también un 26,09% que está de acuerdo; pero existe un 65,2% que no está de acuerdo ni en desacuerdo.

Por tanto, el 65,22 % que es un alto porcentaje de encuestados que no están de acuerdo ni en desacuerdo, se puede afirmar que en la Empresa Or Maquinarias no hay una óptima atención a clientes en cuanto a los servicios recibidos, por lo que podría generar insatisfacción para ellos y traer consecuencias negativas a futuro para La Empresa.

4.1.1.2. Rentabilidad

- **Rentabilidad Económica**

Pregunta 9. La empresa tiene capacidad efectiva en el pago de proveedores, sueldos, préstamos empresariales, entre otras obligaciones de corto plazo debido a la buena Rentabilidad que tienen sus actividades económicas.

Tabla 9

Capacidad efectiva de la Empresa en pagos, sueldos y préstamos

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	13,0	13,0	13,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	34,8
En desacuerdo	15	65,2	65,2	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

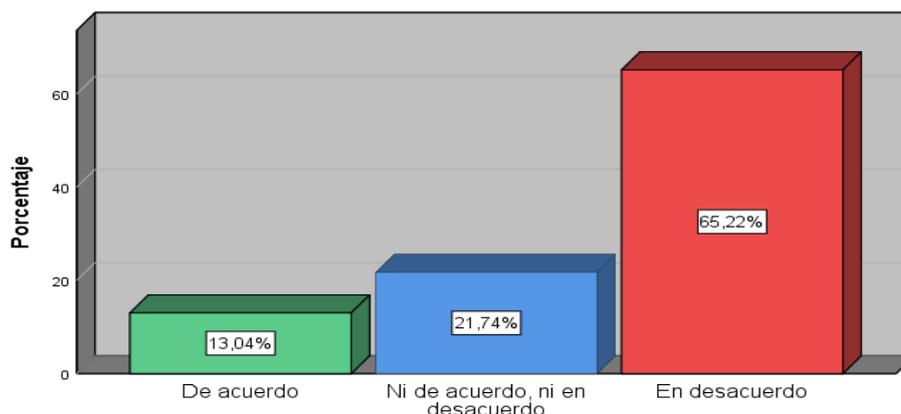


Figura 9 Capacidad efectiva de la Empresa en pagos, sueldos y préstamos

Interpretación:

Se puede observar que el 13,04% de los encuestados están de acuerdo con que la empresa tiene capacidad efectiva, así mismo un 21,74% no está de acuerdo ni en desacuerdo, sin embargo, existe un 65,22% que está en desacuerdo, por tanto, este alto porcentaje se puede afirmar que La Empresa tiene dificultades en su capacidad efectiva en el pago de proveedores, sueldos, préstamos empresariales, entre otras obligaciones de corto plazo.

Pregunta 10. La Alta Dirección posee un buen manejo de la Gestión económica de la empresa por lo que busca obtener una mayor rentabilidad y maximizar beneficios económicos.

Tabla 10

El Buen manejo de la Gestión Económica de la Alta Dirección

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	13,0	13,0	13,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	34,8
En desacuerdo	15	65,2	65,2	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

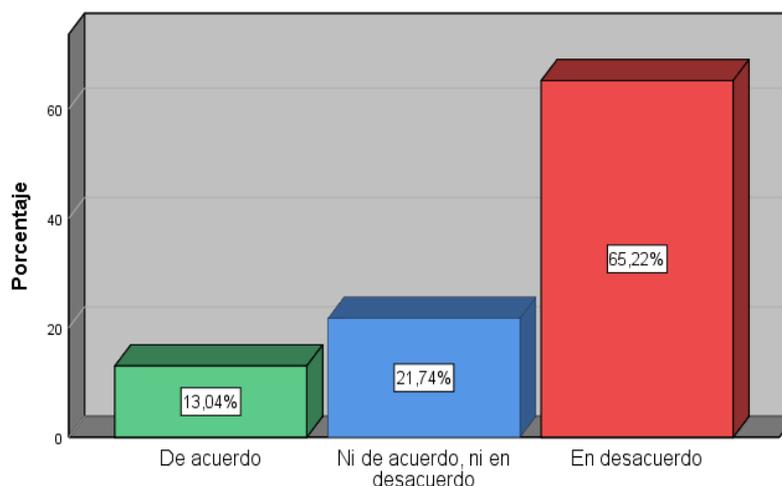


Figura 10. El Buen manejo de la Gestión Económica de la Alta Dirección

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 13,04% de los encuestados están de acuerdo con que la Alta Dirección posee un buen manejo de la Gestión económica de la empresa por lo que busca obtener una mayor rentabilidad y maximizar beneficios económicos, así mismo existe también un 21,74% que no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 65,22% que está en desacuerdo.

Por tanto, hay un alto porcentaje que nos dice que la Alta Dirección de la Empresa Or Maquinarias no cuenta con buen manejo de la gestión económica, en consecuencia, no podrá obtener una mayor rentabilidad y no maximizará sus beneficios.

Pregunta 11. La empresa cuida sus recursos económicos (bienes materiales e inmateriales) a fin de obtener rentabilidad para el logro de sus objetivos y metas.

Tabla 11

La Empresa y el Cuidado de los recursos económicos

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	13,0	13,0	13,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	34,8
En desacuerdo	15	65,2	65,2	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

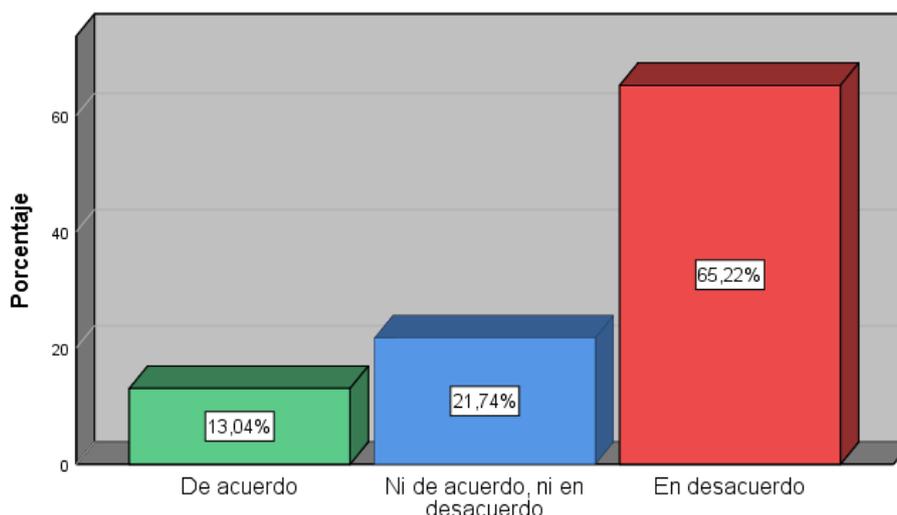


Figura 11. La Empresa y el Cuidado de los recursos económicos

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 13,04% de los encuestados están de acuerdo con que la empresa cuida sus recursos económicos (bienes materiales e inmateriales) a fin de obtener rentabilidad para el logro de sus objetivos y metas, así mismo existe también un 21,74% que no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 65,22% que está en desacuerdo.

Por tanto, hay un alto porcentaje que nos dice que la Empresa Or Maquinarias no cuida de sus recursos económicos, en consecuencia, no podrá obtener una rentabilidad acorde a sus objetivos y metas.

- **Rentabilidad Financiera**

Pregunta 12. Las actividades económicas de La Empresa permiten obtener Utilidades como resultado de la Rentabilidad del ROE que son los beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas.

Tabla 12

La empresa y las actividades económicas que busca generar utilidades

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
De acuerdo	3	13,0	13,0	13,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	34,8
En desacuerdo	15	65,2	65,2	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

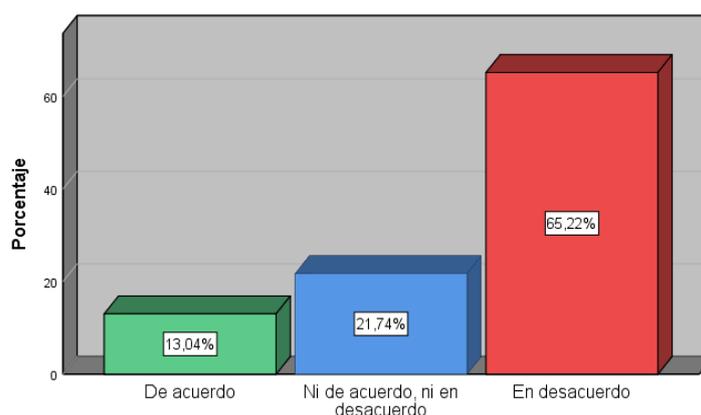


Figura 12. *La empresa y las actividades económicas que busca generar utilidades*

Interpretación:

Según el cuadro se puede observar que el 13,04% de los encuestados están de acuerdo con que las actividades económicas de la empresa permiten obtener utilidades como resultado de la Rentabilidad del ROE, así mismo existe también un 21,74% que no está de acuerdo ni en desacuerdo y un 65,22% que está en desacuerdo. Por tanto, hay un alto porcentaje que nos dice que los recursos propios e inversiones realizadas por la empresa Or Maquinarias no está generando beneficios económicos y por ende no se está obteniendo utilidades.

Pregunta 13. Las Inversiones son oportunidades de negocio para La Empresa en que pueda mejorar su desarrollo y crecimiento empresarial pero que dependen de la Rentabilidad que pueda generar.

Tabla 13

Las inversiones como oportunidades de negocio para La Empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	15	65,2	65,2	65,2
De acuerdo	3	13,0	13,0	78,3
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	5	21,7	21,7	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

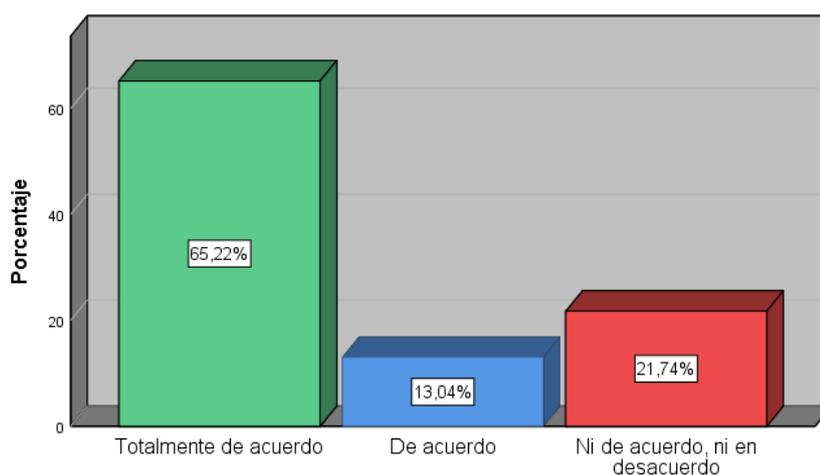


Figura 13. Las inversiones como oportunidades de negocio para La Empresa

Interpretación:

Según el cuadro se puede observar que el 65,22% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que las inversiones son oportunidades de negocio para La Empresa en que pueda mejorar su desarrollo y crecimiento empresarial, también un 13,0% está de acuerdo y un 21,7% que no está de acuerdo ni en desacuerdo. Por tanto, hay un alto porcentaje de encuestados que creen que las inversiones pueden ayudar a la empresa Or Maquinarias en generar oportunidades de negocio, desarrollarse y tener crecimiento empresarial, aunque dependa de la rentabilidad que pueda generar, y para ello deberá reducir costos y gastos.

Pregunta 14. El Apalancamiento es un instrumento financiero que puede ayudar a La Empresa en obtener Rentabilidad para generar inversiones o mejorar sus procesos.

Tabla 14

El Apalancamiento como instrumento financiero para La Empresa

Escala	Frecuencia	Porcentaj e	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente de acuerdo	15	65,2	65,2	65,2
De acuerdo	5	21,7	21,7	87,0
Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	3	13,0	13,0	100,0
Total	23	100,0	100,0	

Nota: Tomado como resultado del SPSS Versión 25 – todos los encuestados respondieron

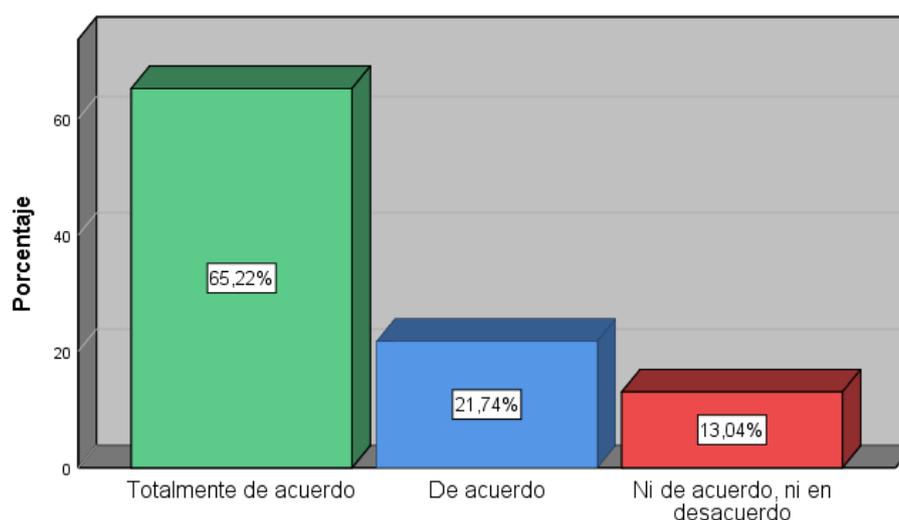


Figura 14. *El Apalancamiento como instrumento financiero para La Empresa*

Interpretación: Según el cuadro se puede observar que el 65,2% de los encuestados están totalmente de acuerdo con que el apalancamiento es un instrumento financiero que puede ayudar a la empresa en obtener Rentabilidad para generar inversiones o mejorar sus procesos, así mismo existe también un 21,7% que está de acuerdo y un 13,0% que no está de acuerdo ni en desacuerdo.

Por tanto, hay un alto porcentaje de encuestados que están Totalmente de acuerdo y De acuerdo en que la empresa Or Maquinarias pueda utilizar algún mecanismo (como deuda) para financiar una inversión o cualquier operación que ayude a mejorar sus procesos.

4.1.2. Análisis estadístico.

Dentro del análisis estadístico, calcularemos en primer lugar el coeficiente Alfa de Cronbach para validar nuestro instrumento de medición, luego aplicaremos la prueba de normalidad Shapiro-Wilks a las variables Gestión de Inventarios y Rentabilidad para demostrar que dichas variables no siguen una distribución normal, por lo cual el siguiente paso será utilizar el Coeficiente de Correlación de Spearman, para hallar el grado de intensidad de relación las variables y finalmente se utilizará el test de Chi Cuadrado que nos permitirá validar tanto la hipótesis general como las específicas y demostrar la no independencia entre las variables, es decir que existe una influencia de una variable a otra.

4.1.2.1 Análisis de Cronbach.

El alfa de Cronbach es un coeficiente que nos sirve para validar la consistencia interna de un instrumento. Para lo cual, los ítems deben estar medidos en una escala tipo Likert que a su vez deben medir un mismo constructo y se determina el grado en que dichos ítems de una escala están correlacionados entre sí. Se considerará una consistencia interna aceptable si el valor de alfa de Cronbach se encuentra entre los valores 0,7 y 1. Mientras más cerca se encuentre el valor del alfa de Cronbach a 1, mayor será la consistencia interna de los ítems analizados. Tomaremos como criterio general, George y Mallery (2003, p. 231) el cual sugiere las siguientes recomendaciones en la evaluación de los coeficientes de Cronbach.

Coeficiente alfa $>.9$ a $.95$ es excelente;

Coeficiente alfa $>.8$ es bueno

Coeficiente alfa $>.7$ es aceptable

Coeficiente alfa $>.6$ es cuestionable

Coeficiente alfa $>.5$ es pobre y por último Coeficiente alfa $<.5$ es inaceptable

Resultados obtenidos

- Validación del Instrumento: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”.

Tabla 15

Confiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,958	14

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- Validación del constructo “Gestión de Inventarios”: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”.

Tabla 16

Confiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,916	8

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- Validación del constructo “Rentabilidad”: de acuerdo al software SPSS la confiabilidad del instrumento utilizado es categorizada como “excelente”.

Tabla 17

Confiabilidad del instrumento

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,932	6

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

4.1.2.2 Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks

La prueba de normalidad de Shapiro Wilks se emplea para contrastar la normalidad cuando el tamaño de la muestra es menor o igual a 50, para muestras mayores se utiliza la prueba de Kolmogórov-Smirnov. Ambas pruebas plantean la hipótesis nula de que la muestra analizada proviene de una distribución normal, y dicha hipótesis nula se rechaza si el valor p-value es menor al nivel de significancia 0,05.

Tabla 18

Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks

	Kolmogórov-Smirnov			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	Gl	Sig.
Gestión de Inventarios	,479	23	,000	,512	23	,000
Rentabilidad	,279	23	,000	,792	23	,000

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

En la tabla 18, con respecto a la verificación de que las variables tienen una distribución normal, se observa que los niveles de significancia estadística (p) para los datos de la variable Gestión de Inventarios es ($p = .000$) y de la variable Rentabilidad es ($p = .000$) se ubican por debajo del valor ($\alpha = <.05$), lo que nos hace referencia que no hay una adecuada distribución normal. En consecuencia, como los datos no provienen de una distribución normal, para hallar el grado de intensidad de relación entre las variables se utilizará la prueba R_{h0} de Spearman.

4.1.2.3 Coeficiente de Correlación de Spearman

El coeficiente de correlación de Spearman es una prueba no paramétrica que indica el grado de relación entre dos variables cualitativas ordinales. Los valores del coeficiente de correlación de Spearman varían entre - 1 (correlación negativa perfecta) y +1 (correlación positiva perfecta), el valor de 0 indica que no existe correlación. (Sampieri 2014, p. 323). Para una mejor interpretación de los valores obtenidos consideraremos la siguiente tabla:

Tabla 19:

Interpretación del coeficiente de correlación de Spearman

RANGO	RELACIÓN
-0.91 a -1.00	Correlación negativa perfecta.
-0.76 a -0.90	Correlación negativa muy fuerte.
-0.51 a -0,75	Correlación negativa considerable.
-0.11 a -0.50	Correlación negativa media.
-0.01 a -0.10	Correlación negativa débil.
0	No existe correlación.
+0.01 a +0.10	Correlación positiva débil.
+0.11 a +0.50	Correlación positiva media.
+0.51 a +0.75	Correlación positiva considerable.
+0.76 a +0.90	Correlación positiva muy fuerte.
+0.91 a+1.00	Correlación positiva perfecta.

Nota: Elaboración Propia

- **Prueba de Coeficiente De Correlación De Spearman en OR Maquinarias S.A.C.**

Como se puede observar en la tabla 20; los coeficientes de correlación de Spearman se permitió comprobar la relación entre las variables y dimensiones teniendo como resultado un Rango 0,654 a 1 siendo una correlación positiva considerable, muy fuerte y perfecta, así mismo solo tomando las variables de Gestión de Inventarios y Rentabilidad se tuvo como resultado un coeficiente de 0.762 siendo una correlación positiva muy fuerte.

Tabla 20

Coeficientes de correlación de Spearman

			Gestión de Inventari os	Rentabilid ad	Mercade ría	Costes de Inventar io	Control	Clie ntes
Rh0 de Spe arm an	Gestión de Inventarios	Coeficiente de correlación	1,000	,762**	,796**	,678**	,735**	,766**
		Sig. (bilateral)	.	,002	,016	,019	,000	,000
		N	23	23	23	23	23	23
	Rentabilida d	Coeficiente de correlación	,762**	1,000	,663**	,660**	,772**	,686**
		Sig. (bilateral)	,002	.	,001	,001	,001	,000
		N	23	23	23	23	23	23
	Mercadería	Coeficiente de correlación	,796**	,663**	1,000	,664**	,681**	1,000**
		Sig. (bilateral)	,016	,001	.	,001	,004	,007
		N	23	23	23	23	23	23
Costes de Inventario	Coeficiente de correlación	,678**	,660**	,664**	1,000	,654**	,678**	
	Sig. (bilateral)	,019	,001	,001	.	,025	,045	
	N	23	23	23	23	23	23	
Control	Coeficiente de correlación	,735**	,772**	,681**	,654**	1,000	,657**	
	Sig. (bilateral)	,000	,001	,004	,025	.	,001	
	N	23	23	23	23	23	23	
Clientes	Coeficiente de correlación	,766**	,686**	1,000**	,678**	,657**	1,000	
	Sig. (bilateral)	,000	,000	,007	,045	,001	.	
	N	23	23	23	23	23	23	

***. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).*

**. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).*

4.1.2.4 Análisis Chi cuadrado

La prueba de Chi Cuadrado, plantea la hipótesis nula de que las variables que estamos relacionando son independientes, es decir, no existe ninguna relación entre ellas. Para comprobar si dicha hipótesis es verdadera se compara el nivel de significación (generalmente $\alpha = 0,05$) y el valor de significación asintótica bilateral (p-valor). Cuando el p-valor es mayor o igual que el α (0,05), se aceptará la hipótesis nula de que las variables son independientes, en caso contrario se rechazará la hipótesis nula y se concluirá que existe suficiente evidencia muestral para afirmar que las variables están relacionadas. (Rodríguez, 2004, pág. 15).

Según lo mencionado anteriormente, tendremos dos posibles escenarios al momento de aplicar la prueba Chi Cuadrado. El primer escenario es, que si nuestro p-valor es menor a 0.05 se rechazarían las hipótesis nulas tanto para la hipótesis general y las hipótesis específicas, por tanto, se demostraría la influencia de la Gestión de Inventarios en la Rentabilidad de la empresa Or Maquinarias S.A.C.; sin embargo, si el p-valor es mayor o igual 0.05 se aceptaría la hipótesis nula por lo que no habría influencia entre las variables, no abriendo ninguna relación entre la Gestión de Inventarios y la Rentabilidad de la empresa Or Maquinarias.

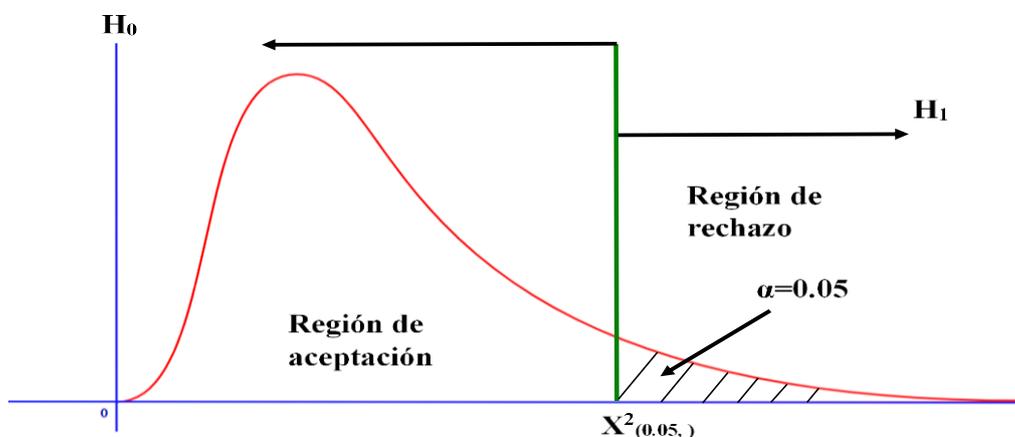


Figura 15. Curva Chi Cuadrado y criterios de decisión
Fuente: Rodríguez 2004.

Resultados obtenidos

- **Hipótesis General**

Ho: La gestión de inventarios NO influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

H1: La gestión de inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el SPSS entre la variable Gestión de Inventarios y la variable Rentabilidad, podemos observar que el valor “p” de 0.001 es menor que el nivel de confianza de 0.05, por tanto, se rechaza la hipótesis nula, y podemos afirmar que la gestión de inventarios si influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C.

Tabla 21

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis General

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	13,204	2	,001
Razón de verosimilitud	13,272	2	,001
Asociación lineal por lineal	9,473	1	,002
N de casos válidos	23		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- **Hipótesis Específica: Mercadería**

Ho: La mercadería en base a la gestión de inventarios NO influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

H1: La mercadería en base a la gestión de inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el SPSS entre la variable Mercadería y la variable Rentabilidad, podemos observar que el valor “p” de 0.000 es menor que el nivel de confianza de 0.05, por tanto, se rechaza la hipótesis nula, y podemos afirmar que la mercadería en base a la gestión de inventarios si influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

Tabla 22

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Mercadería

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	20,711	4	,000
Razón de verosimilitud	16,411	4	,003
Asociación lineal por lineal	10,242	1	,001
N de casos válidos	23		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- **Hipótesis Específica: Costes de Inventario**

Ho: Los costes de inventario NO influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

H1: Los costes de inventario SI influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el SPSS entre la variable Costes de Inventario y la variable Rentabilidad, podemos observar que el valor “p” de 0.003 es menor que el nivel de confianza de 0.05, por tanto, podemos afirmar que se rechaza la hipótesis nula, es decir, los costes de inventario influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

Tabla 23

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Costes de Inventario

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	11,979	2	,003
Razón de verosimilitud	13,500	2	,001
Asociación lineal por lineal	8,684	1	,003
N de casos válidos	23		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- **Hipótesis Específica: Control**

Ho: El control de la gestión de inventarios NO influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

H1: El control de la gestión de inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el SPSS entre la variable Control y la variable Rentabilidad, podemos observar que el valor “p” de 0.001 es menor que el nivel de confianza de 0.05, por tanto, podemos afirmar que se rechaza la hipótesis nula, es decir, el control de la gestión de inventarios influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

Tabla 24

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Control

	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	23,000	2	,000
Razón de verosimilitud	17,812	2	,000
Asociación lineal por lineal	11,347	1	,001
N de casos válidos	23		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

- **Hipótesis Específica: Clientes**

Ho: Los clientes en base a la gestión de inventarios NO influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

H1: Los clientes en base a la gestión de inventarios SI influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el SPSS entre la variable Clientes y la variable Rentabilidad, podemos observar que el valor “p” de 0.000 es menor que el nivel de confianza de 0.05, por tanto, podemos afirmar que se rechaza la hipótesis nula, es decir, los clientes en base a la gestión de inventarios influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

Tabla 25

Prueba de Chi Cuadrado de la Hipótesis Específica: Clientes

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	20,125	4	,000
Razón de verosimilitud	18,598	4	,001
Asociación lineal por lineal	11,833	1	,001
N de casos válidos	23		

Nota: Resultado obtenido mediante el sistema SPSS Versión 25

4.2. Discusión de Resultados

El estudio determinó la relación entre las variables gestión de inventarios y rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C en el distrito de Ate Vitarte - Lima 2019. Siendo esto comprobado por los datos estadísticos. A continuación, se discutirá los principales hallazgos de estudio, comparándolos con los antecedentes internacionales o nacionales, marco teórico u otras investigaciones que respalda el tema de estudio

De acuerdo a los valores obtenidos en relación a la hipótesis general se aprueba que la gestión de inventarios si influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias (“p” de $0.001 < .05$), por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de relación de las variables. Estos resultados se asemejan a la investigación de Nail (2016) señalando que a la realización de una adecuada gestión de inventarios se evidencian mejoras en la rentabilidad de la empresa. La mejora de la gestión de inventarios ejerce una influencia positiva y su aplicación es de gran utilidad para la empresa, ya que permite analizar los productos uno por uno, y determinar un rango de lotes de compra que no afectarán en gran medida a los costos totales.

Del mismo modo se aprobó la hipótesis específica uno, donde la dimensión Mercadería de la Variable Gestión de Inventario influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias (“p” de $0.000 < .05$), por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de relación entre ellas. Estos resultados se asemejan a la investigación de Bosque (2016), afirmando que el control de mercaderías y de la aplicación de técnicas para la mejora de la gestión permite lograr ganancias económicas en la empresa.

Las organizaciones que se precien de modernas y eficientes, deben tener en cuenta en su estructura formal un adecuado control de las mercaderías y derivarlo al departamento de compras sobre el que recaigan las funciones de adquirir materias primas, artículos

indispensables para la fabricación de los bienes a los que se dedican, o bien de productos terminados para su venta.

De igual manera se confirmó la hipótesis específica dos, donde la dimensión Costes de Inventario de la Variable Gestión de Inventario influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias (“p” de $0.003 < .05$), por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de relación entre ellas. Dichos resultados concuerdan con los de; ABAD, Lady y VASQUEZ, Miguel, es decir, a una mejor realización de costes de inventarios mejores serán los resultados de la relación beneficio-costo. Los autores mencionan a su vez que esto produciría beneficios cualitativos que mejoran directamente la rentabilidad de la empresa.

Asimismo. en la hipótesis específica tres donde la dimensión Control de la Variable Gestión de Inventario influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias (“p” de $0.000 < .05$), por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de relación entre ellas. Dichos resultados se asemejan con la investigación de; Bosque (2016), quien en su investigación tuvo hallazgos que el Control, y el uso de técnicas de inventarios puede permitir lograr ganancias económicas en la empresa; promover y evaluar la seguridad, la calidad y la mejora continua

Asimismo. en la hipótesis específica cuatro donde la dimensión Clientes de la Variable Gestión de Inventario influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias (“p” de $0.000 < .05$), por el cual se rechaza la hipótesis nula y se puede afirmar la existencia de relación entre ellas. Dichos resultados se asemejan con la investigación de; Carpio y Díaz (2016), quien en su investigación tuvo hallazgos que los clientes tienen un papel importante en los costos ya que son ellos quienes deciden los productos a comprar, y también ellos son los generadores de ingresos para la empresa a fin de obtener rentabilidad.

Conclusiones

1. Que, mediante el estadístico Alfa de *Cronbach* se validó la consistencia interna del instrumento de La Encuesta aplicada en La Empresa, teniendo como resultado un valor de 0,958 del cual se categoriza como “Excelente”, por tanto, se puede afirmar que La Encuesta acerca del La Gestión de Inventarios y su incidencia en la Rentabilidad es confiable.

2. Que, mediante el estadístico de la *Prueba de Normalidad Shapiro-Wilks*. Se demuestra que las variables Gestión de Inventarios y Rentabilidad provienen de una distribución no normal, (“p” de $0,000 < 0,05$), por tanto, para hallar el grado de intensidad de relación entre las variables se utilizará la prueba R_{h0} de Spearman. teniendo como resultado una variación de 0,654 a 1 el cual se interpreta como una correlación positiva considerable, muy fuerte y perfecta de las variables que se investigó en la presente tesis.

3. Que, mediante el estadístico *Chi Cuadrado* se validó las hipótesis de la investigación, de los cuales se tuvo los siguientes resultados: La Hipótesis General tiene como significación asintótica 0,001, por tanto, se puede afirmar que La Gestión de Inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C.; Asimismo, la Hipótesis Específica de Mercadería, tuvo como Significación asintótica 0,000, por tanto, se puede afirmar La mercadería en base a la gestión de inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias; La Hipótesis Específica de Costes de Inventario, tuvo como Significación asintótica 0,003 por tanto, se puede afirmar que Los costes de inventario SI influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C.; La Hipótesis Específica de Control, tuvo como Significación asintótica 0,000 por tanto, se puede afirmar que El control de la gestión de inventarios SI influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias.

Por último, en La Hipótesis Específica de Clientes, tuvo como Significación asintótica 0,000 por tanto, se puede afirmar que Los clientes en base a la gestión de inventarios SI influyen significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C.

4. También como resultado de las encuestas, se concluye estadísticamente los principales problemas que tiene la empresa citando los más importantes: Un 86.96% afirma que la Empresa Or Maquinarias S.A.C. tiene una deficiente planificación de las compras, teniendo como consecuencia un incremento de los costos logísticos y perjudicándolo financieramente. Un 78,26% afirma que la Empresa Or Maquinarias S.A.C. tiene problemas en la comunicación y coordinación entre las Áreas Logística, Área Contable y Comercial, por lo que afecta los circuitos y procesos logísticos, siendo un punto crítico que debe de evaluarse y corregirse. Un 65,22% afirma que la Empresa Or Maquinarias S.A.C. no cuenta con buen manejo de la gestión económica, en consecuencia, no podrá obtener una mayor rentabilidad y no maximizará sus beneficios. Un 78,26% afirma que la Empresa Or Maquinarias S.A.C. posee un exceso de inventario lo cual podría afectar en la rentabilidad tanto económica y financiera de la empresa.

Por tanto, se concluye que habiendo demostrado la incidencia de La Gestión de Inventarios en la Rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C., se le pueda brindar mayor importancia a estas investigaciones, para la mejora de sus procesos y de su mejora continua corporativa.

Recomendaciones

1. La Empresa Or Maquinarias S.A.C., debe establecer un circuito nuevo para la gestión de sus inventarios, controlar las pérdidas que son inevitables, bien sea por mal manejo de los productos, deficiencias del almacenaje, etc. Sin embargo, debemos desarrollar esfuerzos en transmitir cultura de control a todos los involucrados en el proceso de inventario, a fin de minimizar el efecto negativo de dichas pérdidas y desarrollar un sistema de información que permita determinar el costo de los productos presentes en el inventario de manera clara y segura, donde se tomen en cuenta todas las variables que afecten el costo de los productos a fin de mejorar la rentabilidad de la empresa.

2. La Empresa Or Maquinarias S.A.C., debe implementar el trabajo en conjunto de los departamentos de logística, compras y ventas, ya que una mejor coordinación entre estas áreas llevara a niveles más competitivos a la empresa que fundamenta sus ingresos y la razón de ser en la comercialización de sus productos.

3. La Empresa Or Maquinarias S.A.C., requiere de una contabilidad rigurosa para para la determinación de los costos de los procesos, ya que de existir algún error en la valuación del inventario, éste se vería reflejado en los valores del costo de mercancías vendidas, la utilidad bruta en ventas y en el ingreso de todo el periodo, además es importante mantener el control de pérdidas, ya que si bien éstas son inevitables, es importante concientizar a todos los involucrados en el proceso de inventario acerca de la importancia del control, a fin de minimizar el efecto negativo derivado de las mermas.

4. La empresa Or Maquinarias S.A.C., debe generar procesos organizados para gestionar sus inventarios de forma adecuada teniendo en cuenta el mucho costo en stock que no se vende, sabiendo que la gestión de inventarios es sin duda una herramienta muy útil para las empresas que buscan ser competitivas en el mercado actual, además que se necesita de una mayor participación de las áreas de logística, compras y ventas.

Referencias

- Arana, F. (2015). Gestión de inventarios en una empresa de repuestos automotrices. Memoria para optar al título de ingeniero civil industrial. Tesis de pregrado. Universidad De Chile Facultad De Ciencias Físicas Y Matemáticas Departamento De Ingeniería Industrial.
- Arias, B. (2016). Gestión De Inventarios Y Almacenamiento. Colombia. Editorial Creative Common.
- Arias, J. (2010). Mercadotecnia. [Mensaje en un blog]. Recuperado de:
<http://jennyarias03.blogspot.com/2010/06/producto-y-oferta.html>
- Astorga (2017). Nivel de importancia del control interno de los inventarios Dentro del marco conceptual de una empresa. [Mensaje en un blog]. Recuperado de:
<http://revistas.unisimon.edu.co>
- Barrero, J. (2013). La importancia de medir la rentabilidad [Mensaje en un blog]. Recuperado de: https://www.cpba.com.ar/old/Actualidad/Noticias_Consejo/2013-01-18_Este_verano_lea_a_sus_colegas_RePro_68_Agosto_2012_La_importancia_de_medir_la_rentabilidad.pdf
- Bosque, D. (2016), La gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Centro Motor S.A. Tesis de pregrado, Instituto Universitario Aeronáutico.
- Cabellos, J. y Montes, N. (2015). Determinantes De La Rentabilidad De Las Instituciones Microfinancieras Peruanas En El Periodo 2006-2013: Un Enfoque Según El Modelo De Dupont Y La Teoría De Modigliani-Miller?. Tesis de postgrado. Universidad Del Pacifico.
- Caraballo, T., Amondarai, J. y Zubiaur, Gaizka. (2013) Caraballo (2013). Proyecto de investigación Recuperado de:
https://ocw.ehu.eus/file.php/245/TEMA_6_ANALISIS_DE_LA_RENTABILIDAD.pdf
- Carpio, J. y Díaz, Y. (2016), Propuesta de mejora de la gestión de inventarios para mejorar la rentabilidad en la Empresa Corpevin maquinarias S.A, tesis de pregrado, Universidad Cesar vallejo.
- Cortez, A. (2014). Fundamentos de la Gestión de Inventarios. Colombia. Centro Editorial Esumer.
- Coyle, J. J., Langley, C. C., Novack, R. A., & Gibson, B. J. (2013). Administración de la cadena de suministro: una perspectiva logística. México, D.F.: Cengage Learning, 2013.

- Díaz, M. (2012). Análisis contable con un enfoque empresarial. España. Edición EUMED
- Fernández, B. (2014) Gestión de inventarios y rentabilidad en la Universidad de Madrid 2014. Tesis de posgrado. Universidad de Madrid.
- Ghermandi, F. (2017). Control de inventario: ¿qué es y cómo hacer? [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <https://blog.luz.vc/es/que-es/control-de-inventario/>
- Gonzales, P. (2017). Acciones. [Mensaje en un Blog]. <https://www.billin.net/glosario/definicion-accion/>
- Hernández S., Fernández C. y Baptista L.: (2014). Metodología de la Investigación. México. Editorial. Editorial Education Mc Graw Hill.
- Jiao, J., y Li, K. (2012). Analysis of inventory management in china enterprises. Contemporary Logistics, Recuperado de <https://searchproquestcom.ezproxybib.pucp.edu.pe/docview/1355278465?accountid=28391>
- Krajewski, L., J, Ritzman, L. y P. Malhotra (2013). Administración de operaciones: procesos y cadena de suministro. México, D.F.: Pearson, 2013.
- Mamani J. C. (2015). Determinación de los costos de importación Tratamiento contable. Actualidad Empresarial N. ° 334 - Primera Quincena de Setiembre 2015
- Marilican, T. & Vargas, K. (2014), Gestión de inventarios y factores Que Inciden En La Rentabilidad De Las Empresas Que Conforman El IPSA, Período 2005 Al 2012. Tesis de pregrado, Universidad Inca Garcilaso De La Vega.
- Nail, A. (2016). Propuesta De Mejora Para La Gestión De Inventarios De Sociedad Repuestos España Limitada. Tesis de pregrado. Universidad Austral de Chile.
- Omeñaca, J., (2017). Contabilidad General 13ª Edición. España.: Centro Libros PAPF, S. L. U Grupo Planeta.
- Perdomo, M., & Largacha, O. (2013). Mejoramiento de la Gestión De Inventarios De La Comercializadora Konsumaz Ubicada En Santiago De Cali. Tesis de pregrado. Programa De Ingeniería Industrial Santiago De Cali.
- Pincolini, E. (2019). Concepto De Stock Y Su Importancia. Recuperado de: https://cietconsultora.com.ar/wp-content/uploads/2019/12/stock_importancia.pdf
- Quiroa, M. (2019). Tipos de Clientes. [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/tipos-de-clientes.html>
- Raffino, M. (2019). Reclutamiento. Recuperado de: <https://concepto.de/reclutamiento>
- Rojas, I. (2013). Boletín Especial Textil. Universidad de Lima. Recuperado de: http://www.ulima.edu.pe/sites/default/files/page/file/cemi_boletin_mayo.pdf

- Róman, F. (2019). ESTADOS FINANCIEROS BÁSICOS 2019: Proceso de elaboración y Re expresión. Ciudad de México, México: Ediciones Fiscales ISEF.
- Romero L., A. (2014). Principios de Contabilidad. Ciudad de México, México: McGraw-Hill Interamericana.
- Sangri, A. (2014). Administración de compras adquisiciones y abastecimiento. México. Grupo Editorial Patria, s.a. De C.V.
- Sierra J., Guzmán y García F. (2015). Administración de almacenes y control de inventarios. España. Editado por Servicios Académicos Internacionales para eumed.net
- Sullcaray, S. (2013). Metodología de la investigación. Manual Autoformativo. Recuperado de: https://issuu.com/ucvirtual/docs/manual_metodologia_de_la_investigac
- Valor, F. (2019). Rentabilidad Financiera: Concepto y Cálculo [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <https://www.difbroker.com/es/articulos/rentabilidad-financiera-concepto-y-calculo/>
- Vermorel, E. (2013). Coste de Inventario. [Mensaje en un blog]. Recuperado de: <https://www.lokad.com/es/definicion-costes-de-inventario>
- Wolters, K. (2021) Recuperado de: https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAA AAAAEAMtMSbF1jTAAASMjC3NLtbLUouLM_DxbIwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAr6cqIDUAAAA=WKE
- Zapata, J. (2014). Fundamentos de la Gestión de Inventarios. Colombia. Editorial L. Vieco S.A.S.

Apéndice N°1: Encuesta

Estimado Sres., esperando poder contar con su valiosa opinión sobre el tema “La Gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C Ate Vitarte - Lima 2019” sírvase a completar la siguiente encuesta que es de carácter confidencial. Gracias.

Nombre del encuestado: _____

Cargo: _____

Empresa: _____

Fecha: ____/____/____

A continuación, marque con un aspa su nivel de acuerdo o desacuerdo con las siguientes afirmaciones:

1. “Totalmente en desacuerdo”, 2. “En desacuerdo”, 3. “Ni de acuerdo, ni en desacuerdo”,
4. “De acuerdo”, 5. “Totalmente de acuerdo”

Cuestionario	1	2	3	4	5
Gestión de Inventarios					
Mercadería					
1. La empresa cuenta con suficiente mercadería para ofrecer productos a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.					
2. La empresa ofrece servicios técnicos y especializados a los clientes que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.					
Costes de Inventario					
3. Existe productos en Almacenamiento que no tiene mucha rotación por lo que requiere un mejor manejo en la Gestión de Inventarios.					
4. La empresa realiza un correcto Mantenimiento de sus productos que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.					
Control					
5. Existe Coordinación por parte del Área Logística con las Áreas Contable y Comercial con referencia a la Gestión de inventarios de productos ofrecidos a los clientes.					
6. Existe Planificación por parte de la Gestión de Inventarios para las compras y aprovisionamiento de productos a tiempo que luego son ofertados a los clientes.					
Clientes					
7. Los clientes reciben sus productos a tiempo y en buenas condiciones, ya que son administrados eficientemente por la Gestión de Inventarios.					
8. Los clientes reciben los servicios a tiempo donde se les brinda calidad de servicio por parte de la Gestión de Inventarios.					

Rentabilidad					
Rentabilidad Económica					
9. La empresa tiene capacidad efectiva en el pago de proveedores, sueldos, préstamos empresariales, entre otras obligaciones de corto plazo debido a la buena Rentabilidad que tienen sus actividades económicas.					
10. La Alta Dirección posee un buen manejo de la Gestión económica de la empresa por lo que busca obtener una mayor rentabilidad y maximizar beneficios económicos.					
11. La empresa cuida sus recursos económicos (bienes materiales e inmateriales) a fin de obtener rentabilidad para el logro de sus objetivos y metas.					
Rentabilidad Financiera					
12. Las actividades económicas de La Empresa permite obtener Utilidades como resultado de la Rentabilidad del ROE que son los beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas.					
13. Las Inversiones son oportunidades de negocio para La Empresa en que pueda mejorar su desarrollo y crecimiento empresarial pero que dependen de la Rentabilidad que pueda generar.					
14. El Apalancamiento es un instrumento financiero que puede ayudar a La Empresa en obtener Rentabilidad para generar inversiones o mejorar sus procesos.					

Apéndice N°2: Matriz De Consistencia

La Gestión de inventarios y su incidencia en la rentabilidad en la empresa Or Maquinarias S.A.C Ate Vitarte - Lima 2019.

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables	
¿De qué manera la gestión de inventarios influye en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?	Determinar la influencia de la gestión de inventarios que incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	La gestión de inventarios influye significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Variable 1: Gestión de Inventarios	
			Dimensiones	Indicadores
			Mercadería	Ofrecer Productos Ofrecer Servicios
			Costes de Inventario	Almacenamiento Mantenimiento
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Control	Coordinación Planificación
¿En qué medida la mercadería respecto a la gestión de inventarios puede influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?	Comprobar que la mercadería en base la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Influye la mercadería de la gestión de inventarios significativamente en la de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019		
¿En qué medida los costes de inventario pueden influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?	Comprobar que los costes de inventario inciden en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Influyen los costes de inventario significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Clientes	Reciben Productos Reciben Servicios
			Variable 2: Rentabilidad	
			Dimensiones	Indicadores
¿En qué medida el control respecto a gestión de inventarios puede influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?	Comprobar que el control de la gestión de inventarios incide en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Influye el control de la gestión de inventarios significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Rentabilidad Económica.	Capacidad Efectiva Gestión Económica Recursos Económicos
¿En qué medida los clientes respecto a gestión de inventarios pueden influir en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019?	Comprobar que los clientes en base a la gestión de inventarios inciden en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Influyen los clientes con relación a la gestión de inventarios significativamente en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C. Ate Vitarte – Lima 2019	Rentabilidad Financiera	Utilidades Inversiones Apalancamiento

Anexo N°3: Estado De Situación Financiera OR Maquinarias S.A.C.



OR MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(Expresado en soles)

ACTIVOS		PASIVOS Y PATRIMONIO	
ACTIVOS CORRIENTES S/		PASIVOS CORRIENTES S/	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	161.967,73	Obligaciones Financieras corto plazo	1.403.504,59
Cuentas por Cobrar Comerciales	2.250.020,57	Cuentas por Pagar Comerciales	3.740.236,17
Otras Cuentas por Cobrar	465.483,39	Otras Cuentas por Pagar	294.231,23
Existencias	3.779.245,83	Estimación Cobranza Dudosa	174.620,72
Gastos Contratados por Anticipado	116.852,23	Tributos por pagar	119.147,76
Otros Activos	39.489,55	Remuneraciones y participaciones por pagar	648.864,82
Cuentas por Cobrar al personal accionistas (socios)	70.201,34		
Total Activos Corrientes	6.883.260,64	Total Pasivos Corrientes	6.380.605,29
ACTIVOS NO CORRIENTES		PASIVOS NO CORRIENTES	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	19.096.937,52	Obligaciones Financieras	1.009.855,45
Activos Intangibles	117.425,34	Cuenta por pagar accionistas socios	242.216,22
Otros Activos	143.831,07		
Depreciación y Amortización acumulada	-12.386.198,51	Total Pasivos No Corrientes	1.252.071,67
Total Activos No Corrientes	6.971.995,42	PATRIMONIO NETO	
		Capital	5.252.580,54
		Resultados Acumulados	583.751,71
		RESULTADO DEL EJERCICIO	386.246,85
		Total Patrimonio Neto Atribuible a la Matriz	6.222.579,10
TOTAL ACTIVOS	13.855.256,06	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	13.855.256,06

Anexo N°4: Estado De Resultados OR Maquinarias S.A.C.



**OR MAQUINARIAS S.A.C.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
(EXPRESADO EN SOLES)**

INGRESOS OPERACIONALES:	S/.
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	14.212.645,59
Otros Ingresos Operacionales	1.664,39
Total Ingresos Brutos	14.214.309,98
COSTO DE VENTAS:	
Costo de Ventas (Operacionales)	-5.320.486,05
Otros Costos Operacionales	-3.802.427,25
Total Costos Operacionales	-9.122.913,30
UTILIDAD BRUTA	
Gastos de Ventas	-1.852.685,25
Gastos de Administración	-2.390.027,34
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	286.951,78
Otros Ingresos	27.020,10
Otros Gastos	-
UTILIDAD OPERATIVA	1.162.655,97
Ingresos Financieros	375.855,64
Gastos Financieros	-964.093,48
Participación en los Resultados	-
Ganancia (Pérdida) por Inst.Financieros	-
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	574.418,13
Participación de los Trabajadores	-
Impuesto a la Renta	-188.171,28
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACT. CONT.	386.246,85
Ingreso (Gasto) Neto de Oper. Discont.	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	386.246,85