

**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TESIS**

**Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en  
rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San**

**Luis. Lima.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

**ROXETT EVELIN, TINEO GABRIEL**

**ORCID: 0000-0001-8932-2871**

**ASESOR: MAESTRO LOLI BONILLA, CÉSAR ENRIQUE**

**ORCID: 0000-0002-8039-3363**

**LINEA DE INVESTIGACIÓN: AUDITORIA Y TRIBUTACIÓN**

**LIMA, PERÚ**

**JUNIO, 2021**



### **DEDICATORIA**

A mis padres Rosa y Juan Carlos por haberme apoyado en todo momento por sus consejos y su motivación constante por sus ejemplos de perseverancia que en este andar de la vida, influyeron con sus lecciones.

### **AGRADECIMIENTO**

Agradezco a la Universidad Peruana de las Américas, por habernos abierto las puertas de este prestigioso templo del saber, cuna de buenos profesionales.

## RESUMEN

La investigación denominada “**Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima**” ha identificado el problema en la rentabilidad de la empresa materia de estudio. Dicho problema general se expresa en la siguiente interrogante: ¿De qué manera la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020? Frente al problema indicado se presenta la alternativa de solución mediante la hipótesis general: La gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020. El trabajo tiene un propósito loable que se expresa en el objetivo general siguiente: Determinar la manera como la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

El trabajo concluye señalando que se ha determinado la manera como la gestión de inventarios de hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020; mediante el proceso de gestión de inventarios; las finanzas eficientes de inventarios; así como también con la tributación correcta de inventarios; la contabilidad razonable de inventarios y el control de inventarios de la empresa materia de estudio.

**Palabras clave:** Gestión de inventario, proceso de gestión de inventarios, finanzas eficientes de inventarios, tributación correcta de inventarios, contabilidad razonable de inventarios y control efectivo de inventarios; rentabilidad empresarial, incremento de las ventas empresariales, reducción de costos empresariales, rentabilidad sobre ventas empresariales, rentabilidad sobre activos empresariales y rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial

## ABSTRACT

The research called “**Inventory management in hydrocarbons and the influence on profitability of the company Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima**” has identified the problem in the profitability of the company under study. This general problem is expressed in the following question: In what way can the management of hydrocarbon inventories influence the profitability of the company Gasolineras SAC of the District of San Luis de Lima Metropolitana, period 2020? Faced with the indicated problem, the alternative solution is presented through the general hypothesis: The management of hydrocarbon inventories has a reasonable influence on the profitability of the company Gasolineras SAC of the District of San Luis de Lima Metropolitana, period 2020. The work has a purpose praiseworthy, which is expressed in the following general objective: Determine the way in which the management of hydrocarbon inventories may influence the profitability of the company Gasolineras SAC of the District of San Luis de Lima Metropolitana, period 2020.

The work concludes by noting that it has been determined how the management of hydrocarbon inventories may influence the profitability of the company Gasolineras SAC of the District of San Luis de Lima Metropolitana, period 2020; through the inventory management process; efficient inventory finance; as well as with the correct taxation of inventories; reasonable inventory accounting and inventory control of the company under study.

**Keywords:** Inventory management, inventory management process, efficient inventory finance, correct inventory taxation, reasonable inventory accounting, and effective inventory control; business profitability, business sales increase, business cost reduction, business return on sales, return on business assets and return on business equity

## TABLA DE CONTENIDOS

Carátula	i
Hoja en blanco	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Resumen	v
Abstract	vi
Tabla de contenidos	vii
Lista de tablas	10
Lista de figuras	11
Introducción	12
 <b>CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN.</b>	
1.1.Descripción de la realidad Problemática.....	15
1.2. Planteamiento del problema.....	17
1.2.1. Problema general .....	17
1.2.2. Problemas específicos .....	17
1.3. Objetivos de la investigación .....	18
1.2.1. Objetivo general.....	18
1.2.2. Objetivos específicos .....	18
1.4. Justificación e importancia .....	19
1.4.1. Justificación de la investigación .....	19
1.4.2. Importancia de la investigación .....	19
1.5. Limitaciones.....	20

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

2.1. Antecedentes .....	21
2.2.1. Internacionales .....	21
2.2.2. Nacionales.....	28
2.2. Bases Teórica.....	34
2.2.1. Gestión de inventarios .....	34
2.2.2. Rentabilidad empresarial .....	41
2.3. Definición de términos básicos .....	46
2.3.1. Términos de gestión de inventarios .....	46
2.3.2. Términos de rentabilidad empresarial.....	49

## **CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

3.1. Enfoque de la investigación .....	60
3.2. Variables .....	61
3.2.1. Operacionalización de las variables.....	61
3.3. Hipótesis .....	64
3.3.1. Hipótesis general.....	64
3.3.2. Hipótesis específicas .....	64
3.4. Tipos de investigación .....	65
3.5. Diseño de la Investigación .....	65
3.6. Población y Muestra .....	65
3.6.1. Población.....	65
3.6.2. Muestra .....	66
3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	65

## **CAPÍTULO IV: RESULTADOS**

4.1. Análisis de los resultados.....	70
--------------------------------------	----

4.1.1. Análisis e interpretación de resultados .....	70
4.1.2. Contratación de la hipótesis .....	86
4.2. Discusión.....	92
4.2.1. Discusión del resultado de gestión de inventarios .....	92
4.2.2. Discusión del resultado de rentabilidad empresarial .....	93
CONCLUSIONES .....	95
RECOMENDACIONES .....	96
REFERENCIAS.....	97
APÉNDICES:	
Apéndice 1. Matriz de consistencia .....	102
Apéndice 2. Instrumento de investigación.....	103
Apéndice 3. Matriz de Operacionalización de las Variables .....	105

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Variables y dimensiones de la investigación .....	61
Tabla 2. Operacionalización de variables, dimensiones e indicadores .....	62
Tabla 3. Distribución de la población y muestra .....	66
Tabla 4. Resumen del procesamiento de los casos .....	70
Tabla 5. Estadísticas de fiabilidad .....	70
Tabla 6. Item.01. Gestión de inventarios .....	71
Tabla 7. Item.02. Planeación de inventarios .....	73
Tabla 8. Item.03. Control de inventarios .....	74
Tabla 9. Item.04. Finanzas de inventarios.....	75
Tabla 10. Item.05. Finanzas eficientes a las inversiones .....	76
Tabla 11. Item.06. Sistema de inventarios de hidrocarburos .....	77
Tabla 12. Item.07. Métodos de valuación de inventarios .....	78
Tabla 13. Item.08. Rentabilidad sobre activos y patrimonio neto .....	79
Tabla 14. Item.09. Rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos .....	80
Tabla 15. Item.10. Reducción de costos y gastos .....	81
Tabla 16. Item.11. Rentabilidad sobre activos empresariales .....	82
Tabla 17. Item.12. Incremento de la rentabilidad .....	83
Tabla 18. Item.13. Rentabilidad sobre el patrimonio neto.....	84
Tabla 19. Item.14. Rentabilidad sobre el patrimonio neto.....	85
Tabla 20. Prueba de Normalidad de Shapiro - Wilk.....	86
Tabla 21. Correlación entre las variables de la hipótesis general .....	87
Tabla 22. Correlación entre las variables de la hipótesis específica 1 .....	88
Tabla 23. Correlación entre las variables de la hipótesis específica 2.....	90
Tabla 24. Correlación entre las variables de la hipótesis específica 3.....	91

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1.Item01. Gráfico de barras (Gestión de inventarios). .....	71
Figura 2.Item01. Gráfico de barras (Planeación de inventarios). .....	73
Figura 3.Item01. Gráfico de barras (Control de inventarios).....	74
Figura 4.Item01. Gráfico de barras (Finanzas de inventarios).....	75
Figura 5.Item01. Gráfico de barras (Finanzas eficientes a las inversiones). .....	76
Figura 6.Item01. Gráfico de barras (Sistema de inventarios de hidrocarburos). .....	77
Figura 7.Item01. Gráfico de barras (Métodos de valuación de inventarios). .....	78
Figura 8.Item01. Gráfico de barras (Rentabilidad sobre activos y patrimonio neto). .....	79
Figura 9.Item01. Gráfico de barras (Rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos). .....	80
Figura 10.Item01. Gráfico de barras (Reducción de costos y gastos). .....	81
Figura 11.Item01. Gráfico de barras (Rentabilidad sobre activos empresariales). .....	82
Figura 12.Item01. Gráfico de barras (Incremento de la rentabilidad). .....	83
Figura 13.Item01. Gráfico de barras (Rentabilidad sobre el patrimonio neto). .....	84
Figura 14.Item01. Gráfico de barras (Rentabilidad sobre el patrimonio neto). .....	85

## INTRODUCCIÓN

Este trabajo se ha desarrollado teniendo en cuenta a la Empresa Gasolineras SAC, cual es una empresa privada constituida en la ciudad de Lima Perú el 24 de diciembre de 1990, debidamente inscrita en el Registro De Personas Jurídicas de Lima, partida N° 00467448. El domicilio legal de la Compañía es la Calle Agustín Gamarra N° 327 Urbanización El Pino, Distrito de San Luis, Provincia y Departamento de Lima.

El objeto de la sociedad es la comercialización, distribución, importación de vehículos automotores, motocicletas, motonetas, furgoneta, embarcaciones marinas, combustibles, lubricantes, neumáticos en general; repuestos y accesorios automotrices en general; representaciones; comisiones, consignaciones; transportes en general; talleres de mantenimiento y reparaciones, servicios diversos y otras clases de actividades y/o servicios conexos. Asimismo, la sociedad podrá dedicarse a la actividad de la industria de la construcción desarrollando las diversas actividades de esta industria. En todo caso, la sociedad podrá desarrollar todas aquellas actividades conexas y complementarias, permitidas por las leyes peruanas pudiendo al efecto realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que directa o indirectamente, sean afines, complementarios o conexos con el objeto social, sin reserva ni limitación alguna”.

La Compañía en el año 2020 y en años anteriores, se ha dedicado a la venta de combustibles de la marca Petroperú, para ello ha suscrito con Petróleos del Perú- Petroperú S.A. un contrato de promoción de ventas N° VTAS-024-2005 y adenda mediante el cual la compañía se obligó a adquirir en forma exclusiva combustibles y otros productos que le suministre Petroperú. La Compañía también importa bases y elabora lubricantes para su venta en estaciones de servicio, los mismos que son vendidos con la marca DCLube.

La Compañía para la realización de sus actividades económicas mantiene las estaciones de servicios siguientes: Estación 28 de Julio, ubicada en la Av. 28 de Julio N° 159, Cercado de

Lima, Provincia y Departamento de Lima; Estación Chorrillos, ubicada en la Av. Huaylas N°2355, Urbanización Santa Leonor, Distrito de Chorrillos, Provincia y Departamento de Lima. La planta de producción para envasar lubricantes se encuentra ubicada en la calle Agustín Gamarra N°327 Urbanización El Pino, Distrito de San Luis, Provincia y Departamento de Lima.

La investigación denominada: “Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima”; se ha organizado de acuerdo al esquema de la Universidad, de la siguiente manera:

Capítulo I: Problema de la investigación; el mismo que detalla la situación problemática como presenta los problemas (preguntas), objetivos, justificación e importancia y las limitaciones correspondientes.

Capítulo II: Marco teórico; presenta los antecedentes internacionales y nacionales; las bases teóricas de las variables del trabajo; la definición de términos y los detalles de la empresa materia de estudio.

Capítulo III: Metodología de la investigación; que presenta el enfoque de la investigación; las variables y dimensiones del trabajo; las correspondientes hipótesis del trabajo; tipo de investigación, diseño de investigación; la población y la muestra correspondiente; y, técnicas e instrumentos de recolección de datos

Capítulo IV: Resultados; presenta el análisis e interpretación de los resultados tanto de la variable independiente como variable dependiente como la contrastación de las hipótesis; también presenta la discusión de los resultados correspondientes.

El trabajo a continuación presenta las Conclusiones, las mismas que tienen su origen en los objetivos del trabajo de investigación.

Asimismo, se tiene a las Recomendaciones, formuladas sobre la base de las conclusiones del trabajo realizado.

El trabajo de investigación presenta a continuación las Referencias bibliográficas teniendo en cuenta el Estilo APA 7ma edición, tal como lo requiere la Universidad.

Finalmente se presentan los Apéndices, referidos a la matriz de consistencia, instrumento de investigación y la validación del instrumento de la investigación.

## **CAPITULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1. Descripción de la realidad Problemática**

El problema se ha identificado en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis, Lima Metropolitana, período 2020. Al respecto, aun cuando el resultado no es pérdida, sin embargo, la utilidad obtenida es baja en consideración con periodos anteriores y también en relación con empresas similares de la competencia. Dicha rentabilidad reducida en gran parte se debe a la reducción de las ventas por la situación pandémica como por los altos costos fijos que afrontó la empresa materia de estudio.

En materia de costos se tiene el costo de las mercaderías que en este caso son los combustibles: Gasohol 90, Gasohol 95, Gasohol 97, Diesel y Glp; que al tener costos estandarizados se mantienen, aunque haya pandemia, elecciones u otras situaciones. En este mismo contexto aparecen los gastos administrativos, gastos de ventas y gastos financieros de la empresa; que, al estar en funcionamiento, aunque sea al 50%, no se reducen necesariamente; todo lo cual afecta la utilidad de la empresa y por ende la rentabilidad sobre ventas, sobre activos, sobre patrimonio neto, etc.

El problema de la rentabilidad en la empresa subsistirá en la medida que no se incrementan las ventas y no se reduzcan los costos y los gastos antes mencionados; todo lo cual no necesariamente depende de la parte gerencial de la empresa, sino también de la situación de la pandemia y las medidas del gobierno que en la medida que sigan restrictivas seguirán afectando la rentabilidad de la empresa, así como también en todas las empresas del país.

Para contribuir a la solución del problema antes indicado, en este trabajo, se propone a la gestión de inventarios. Dicha gestión en líneas generales consiste en planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar todos los aspectos relacionados con

los inventarios de los combustibles: Gasohol 90, Gasohol 95, Gasohol 97, Diesel y Glp. Para el efecto se tienen que planear adecuadamente las compras de modo que sean las adecuadas y no terminen mermándose en los depósitos respectivos; asimismo organizando los inventarios de tal modo que se disponga de los combustibles que requieren los clientes en el momento oportuno; e igualmente tomando las decisiones sobre la cantidad de combustibles a comprar, el momento de comprarlos, los precios de compra como de venta y todos los elementos relacionados; y, claro coordinando entre las dependencias de la empresa para manejar de la mejor manera los inventarios empresariales; y claro finalmente llevando a cabo el control de las entradas, salidas, mermas y otros elementos concurrentes.

En este contexto de la gestión de inventarios también aparece como elementos a tener en cuenta las finanzas, tributación y contabilidad del inventario de los combustibles: Gasohol 90, Gasohol 95, Gasohol 97, Diesel y Glp; por cuanto según el caso, dichos combustibles financieramente tienen que pagarse a los proveedores, como cobrarse a los clientes; en el contexto tributario se debe tener en cuenta la incidencia del impuesto selectivo al consumo, impuesto general a las ventas, como el impuesto a la renta de tercera categoría los cuales deben ser aplicados correctamente y luego declarados y pagados si corresponde. En términos contables, todo lo que pase con los inventarios, termina naturalmente en los libros y estados financieros correspondientes por lo que debe tenerse en cuenta la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) como el Plan Contable General Empresarial (PCGE), armonizado con las NIIF.

## **1.2. Planteamiento del problema**

### ***1.2.1. Problema general.***

¿De qué manera la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?

### ***1.2.2. Problemas específicos.***

- 1) ¿De qué forma el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?
  
- 2) ¿De qué modo las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos podrán influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?
  
- 3) ¿De qué manera la valuación de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?

### **1.3. Objetivos de la investigación**

#### ***1.3.1. Objetivo general.***

Determinar la manera como la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

#### ***1.3.2. Objetivos específicos.***

- 1) Establecer la forma como el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.
- 2) Determinar el modo como las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos podrán influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.
- 3) Establecer la manera como la valuación de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

## **1.4. Justificación e importancia**

### **1.4.1. Justificación**

#### **Justificación teórica**

Este trabajo se justifica teóricamente por que trata d dos importes bases teóricas como son la gestión de inventarios y la rentabilidad empresarial. Asimismo, presenta los antecedentes de dichas bases, como el tratamiento de las dimensiones y los términos relacionados.

#### **Justificación práctica**

Este trabajo tiene total justificación práctica porque frente al problema de la rentabilidad empresarial, presenta como alternativa de solución a la gestión de inventarios. Se asume que una gestión de inventarios en hidrocarburos de tipo eficiente y efectiva facilitará en gran medida la reducción de los costos y gastos y por tanto un incremento en la utilidad y como consecuencia de ello una mayor rentabilidad empresarial.

#### **Justificación metodológica**

Metodológicamente este trabajo tiene plena justificación en el sentido que en primer lugar se ha identificado el problema y sobre el mismo se ha edificado la investigación generando todos los aspectos metodológicos e incluso teóricos.

### **1.4.2. Importancia**

Este trabajo es importante porque contribuirá a la solución del problema empresarial como a la obtención del título profesional.

## **1.5. Limitaciones**

No se tuvo limitaciones.

## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes

#### 2.1.1. Internacionales

Rincón (2018) en su Tesis: Diseño de un sistema de gestión de inventarios para el control y monitoreo de las ventas en la distribuidora de huevos Shekina en la ciudad de Bogotá. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero Industrial).

Universidad Cooperativa de Colombia. Bogotá, Colombia, considera que:

El objetivo del trabajo fue diseñar un sistema de gestión de inventarios para el control y monitoreo de las ventas en la Distribuidora de Huevos Shekina. La investigación es de tipo aplicada.

Un sistema de gestión de inventarios puede planificar y organizar convenientemente el inventario empresarial.

El control y monitoreo es fundamental en toda empresa porque permite, en cuanto al inventario, determinar las entradas, salidas y saldos correspondientes.

La hipótesis del trabajo fue un sistema de gestión de inventarios facilita el control y monitoreo eficiente de las ventas.

Se concluye que un sistema de gestión de inventarios facilita en gran medida el control y monitoreo eficiente de las ventas, por lo que debe ser implementado, desarrollado y evaluado permanentemente.

Comentario: Un sistema de gestión de inventarios, facilita el control de las entradas, salidas y saldos de las materias primas de la empresa materia de estudio.

Rodríguez (2018) en su Tesis: Propuesta de un sistema de gestión de inventarios para el almacén de materia prima en la Compañía de diseño, montaje y construcción, CMD S.A.S. (Tesis de título Profesional de Ingeniero Industrial).

Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia. Bogotá, Colombia; considera que: La investigación desarrollada tuvo como objetivo diseñar un sistema de Gestión de Inventarios para el almacén de materia prima en el subproceso de fabricación de los proyectos en la empresa CMD S.A.S. La Tesis es de tipo aplicada.

Un sistema de gestión de inventarios es una herramienta generalmente informática de gran ayuda para esta área empresarial.

El almacén de materia prima controla las entradas, salidas y saldos de las distintas materias primas de la empresa, lo que permite tomar decisiones oportunas.

La hipótesis del trabajo fue un sistema de gestión de inventarios facilita la organización del almacén de materia prima en el subproceso de fabricación de los proyectos en la empresa CMD S.A.S.

Se concluye que un sistema de gestión de inventarios en la medida que este bien planificado y organizado será de mucha ayuda en la gestión del almacén de materia prima en el subproceso de fabricación de los proyectos en la empresa CMD S.A.S.

Comentario: Un sistema de gestión de inventarios permite planificar y organizar el inventario de la empresa.

Pino (2018) en su Tesis: Diseño de un plan para mejorar el procedimiento de control del inventario en la empresa Agrosagi S.A. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Pontificia Universidad Javeriana Cali. Santiago de Cali, Colombia; indica que:

El objetivo fue diseñar un plan de mejora del control de los inventarios de las existencias la empresa Agrosagi S.A., el mismo que deba contener todas las configuraciones técnicas para controlar las entradas, salidas y saldos de dicha

entidad; habiendo desarrollado dicho trabajo utilizando el método descriptivo, que permite agregar todos los aspectos de los componentes del plan de mejora del procedimiento de control del inventario empresarial. La tesis es de tipo aplicada.

Se concluye que las mejoras propuestas para los controles en los procesos del inventario de materias primas dan solución al riesgo existente.

Comentario: El control empresarial siempre tiene que ser eficiente y efectivo.

Sánchez (2017) en su Tesis: Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Vihalmotos. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador; considera que:

Todas las empresas tienen la necesidad de realizar un Análisis a los Estados Financieros, y una de ellas es la empresa VIHALMOTOS que en la actualidad atraviesa mencionado problema ya que al no poseer una herramienta financiera no es posible tomar decisiones para encaminar a la empresa de una manera adecuada.

La tesis desarrollada es de tipo aplicada.

Los motivos por el cual se pueden originar este inconveniente que posee la empresa pueden ser muchos, entre ellos la inexistencia de un análisis financiero, la inadecuada toma de decisiones, en si el desinterés por parte del propietario por detener y corregir estos errores.

El proceso para analizar e interpretar todo tipo de indicador financiero de manera más simple es con el apoyo adecuado de una herramienta financiera.

Comentario: El análisis financiero relacionado con la rotación de las existencias es de gran relevancia para la gestión eficiente de la empresa.

Merino y Hernández (2016) en su Tesis: Análisis financiero de la Empresa Acrux C.A, Guayaquil 2016. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador; consideran que:

El realizar un trabajo de tesis enfocado en un análisis financiero que permita la aplicación de procedimientos para mejorar la gestión empresarial, pretende proveer una guía con altos niveles de eficiencia y eficacia para el cumplimiento óptimo de las operaciones de la empresa ACRUX C.A capaz de proveer información veraz que permita determinar y preparar medidas correctivas a aplicarse de manera inmediata y permanente. La tesis fue de tipo aplicada.

El objetivo principal de esta tesis es el análisis financiero de la empresa.

Se concluye que el diagnóstico realizado mediante indicadores financieros y observaciones de campo demostró la situación financiera y los problemas por los cuales está atravesando la empresa.

Comentario: el análisis financiero facilita información para la toma de decisiones.

Carrillo (2015) en su Tesis: La gestión financiera y la liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador; considera que: El trabajo de investigación se ejecuta en la empresa Azulejos Pelileo, con el objetivo de mejorar la gestión financiera de las fuentes de financiamiento e inversiones de dicha empresa; para tener menores costos y mayor rentabilidad. La investigación desarrollada fue de tipo aplicada.

La hipótesis fue la gestión financiera eficiente facilita la gestión empresarial óptima de la empresa Azulejos Pelileo.

Se concluye que la gestión financiera en tanto sea eficiente podrá facilitar la gestión empresarial óptima de la empresa Azulejos Pelileo.

Comentario: La liquidez llegará a la empresa en la medida que se venda y cobre los productos terminados de la empresa.

Reyes (2018) en su Tesis: Baja rentabilidad de la microempresa “Asesoría Ortega & Vizqueta. (Tesis de Título Profesional). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador; considera que:

El objetivo de su trabajo fue incrementar la rentabilidad de la microempresa a través de la implementación de un Manual de Políticas y Procedimientos, en el que se encuentren plasmados los procesos, actividades y funciones de cada trabajador de la microempresa. La investigación fue de tipo aplicada. Es imprescindible tener presente que el objetivo de la solvencia o estabilidad de la microempresa asesoría Ortega & Vizqueta, está ligada al objetivo de la rentabilidad, debido a que esta es un requisito imprescindible para la prolongación de la microempresa.

La implementación y cumplimiento de un manual de normas y procedimientos permitirá obtener información real y oportuna para una buena toma de decisiones y para minimizar la pérdida de tiempo generado por el desconocimiento de los procesos y herramientas que necesita cada trabajador para realizar sus funciones.

Comentario: La baja rentabilidad puede ser temporal, mientras se ajustan los costos y gastos empresariales; luego podría revertirse en favor de la empresa.

Andrade (2017) en su Tesis: La producción y la rentabilidad de la Empresa de Construcciones y Hormigones “Ecohormigones” Cía. Ltda. (Tesis de Título Profesional). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador; considera que:

Este trabajo se hizo en base a que la empresa tiene unos niveles bajos de producción por lo que necesita diseñar un plan estratégico de mejoramiento de la producción en el área del hormigón para que no exista el manipuleo de los materiales; los desperdicios y los retrasos en la entrega, y así se produzca una mayor rentabilidad para el desempeño de la empresa. La investigación fue de tipo aplicada y orientada a solucionar el problema previamente determinado.

Para cumplir con el objetivo se realizaran actividades en el almacenamiento, producción y registros de los materiales y el hormigón con la participación del gerente, personal administrativo y de producción, para que así mejore la calidad del hormigón haciendo que la empresa crezca y tenga una mejor aceptación en el mercado.

Después de haber obtenido los resultados mediante las encuestas realizadas a los trabajadores de la empresa se dio la aceptación debida para el diseño del plan de mejoramiento en la producción del hormigón, ya que dicho plan describe las diferentes actividades que se debe realizar en toda la producción desde la llegada de los materiales, los ensayos, la mezcla, la dosificación, los registros y la entrega del producto.

Con el diseño del plan de mejoramiento en la producción del hormigón se logró que cada uno de los trabajadores tome las debidas precauciones al instante de realizar la producción para que así la empresa tenga un mejor desempeño y cumpla con las expectativas de la demanda.

Comentario: La producción es la plataforma básica para asegurar la rentabilidad de la empresa.

Romero (2017) en su Tesis: Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A. (Tesis de Título Profesional). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador; considera que:

La investigación tuvo como objetivo mejorar la rentabilidad de la empresa Produarroz S.A. mediante la creación y aplicación de estrategias las mismas que estarán diseñadas de acuerdo a los problemas detectados por medio de una investigación a la empresa y que están afectando el desarrollo y por ende su rentabilidad. La metodología utilizada fue de tipo descriptiva y explicativa. Para efecto de esta investigación la técnica aplicada fue la entrevista que se la realizó al gerente general, por medio de un cuestionario utilizado como instrumento. La tesis es de tipo aplicada. De acuerdo a un diagnóstico realizado a la entidad encontramos varias falencias tanto en la parte administrativa como financiera.

La empresa no cuenta con un manual de procedimientos, carece de una logística de abastecimiento, no existe un control de calidad para su producción, en la parte financiera no cuenta con un control que le permita evaluar su desempeño económico y verificar si se está cumpliendo con los objetivos planteados. Por estos motivos se ha procedido a diseñar varias estrategias que ayuden a resolver los problemas de la empresa y por ende mejorar el desarrollo y rentabilidad de la misma.

Comentario: Tienen que establecerse más y mejores estrategias para la rentabilidad empresarial y contar con un manual para los procedimientos de logística.

### **2.1.2. Nacionales**

Alarcón (2019) en su Tesis: Gestión de almacenaje para reducir el tiempo de despacho en una distribuidora en Lima. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero Industrial). Universidad San Ignacio de Loyola. Lima; considera que:

La investigación trata de la gestión eficiente del almacenaje para reducir el tiempo de despacho en una distribuidora en Lima. Es de tipo aplicada.

Al respecto resulta muy importante reducir tanto tiempo como movimientos en las operaciones de distribución de los bienes almacenados, porque eso asegura la operatividad de la empresa.

A menor tiempo de despacho, mayores flujos de entradas como de salidas de bienes y por tanto mayor operatividad de la empresa.

La hipótesis formulada es que la gestión eficiente del almacenaje reduce el tiempo de despacho en una distribuidora en Lima.

Se concluye que solo una gestión eficiente del almacenaje podrá reducir el tiempo de despacho en una distribuidora en Lima.

Comentario: La gestión de inventarios tiene que ver con las materias primas como con los productos terminados de la empresa.

Morales y Vargas (2018) en su Tesis: Gestión de inventarios para reducir costos logísticos en la cadena de suministros en la empresa comercial Adidas, Chimbote, 2018. (tesis de Título Profesional de Ingeniero). Universidad Cesar Vallejo. Chimbote, Perú; considera que: El objetivo de la investigación realizada fue aplicar el sistema de gestión de inventarios para reducir costos logísticos en la cadena de suministros de la empresa comercial Adidas Chimbote. La investigación es de tipo aplicada.

Por su parte la hipótesis fue el sistema de gestión de inventarios reduce los costos logísticos en la cadena de suministros de la empresa comercial Adidas Chimbote.

Se concluye que el sistema de gestión de inventarios podrá reducir costos logísticos en la cadena de suministros de la empresa comercial Adidas Chimbote siempre que planifique, organice y tome las decisiones adecuadas sobre dichos costos.

Comentario. La gestión eficiente de inventarios tiene a reducir los costos empresariales y como contra partida aumenta la rentabilidad empresarial.

Martínez y Quiroz (2017) en su Tesis: Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L., Distrito de Trujillo, AÑOS 2015-2016. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Privadas Antenor Orrego. Trujillo, Perú; consideran que:

El objetivo fue determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones de la empresa materia de estudio. La investigación es de tipo aplicada.

El trabajo comprende un desarrollo progresivo de las diferentes etapas que inicia desde la recopilación bibliográfica y revisión de documentos de la unidad empresarial hasta el procesamiento de datos recolectados en campo, elaboración y análisis de los resultados que permiten integrar todas las variables de acuerdo al problema planteado.

Se concluye que el análisis financiero incide en la toma de decisiones porque contribuyen a satisfacer las necesidades de los requerimientos de la gestión empresarial.

Comentario. La situación financiera como económica de la empresa tiene que analizarse para tomar las decisiones más pertinentes de la empresa.

Arrunátegui (2017) en su Tesis: El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014. (Tesis de Maestría en Contabilidad). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima; considera que:

Este trabajo ha permitido conocer los diferentes problemas que enfrenta la entidad, asimismo obtener información sobre los problemas de gestión que atraviesa la entidad, principalmente para cumplir con sus principales obligaciones, para el normal funcionamiento y sobre todo para dar cumplimiento a sus metas y objetivos, como son el de servicio y atención a la comunidad, problemas que se presentan fundamentalmente por la falta de liquidez. La tesis es de tipo aplicada  
Se concluye que los problemas de liquidez y rentabilidad social influyen en la gestión empresarial afectando la operatividad empresarial.

Comentario: La liquidez como la rentabilidad son problemas, pero también soluciones para la empresa.

Terry (2016) en su Tesis: Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S. Civil R.L, Tacna, Periodo 2011-2013. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Privada de Tacna. Tacna, Perú; considera que:

El objetivo fue analizar los estados financieros para la toma de decisión correcta de la empresa en estudio. La investigación fue de tipo aplicada.

Durante el período de estudio se ha mostrado una variación en los estados financieros afectando el desempeño de la empresa, por lo que en este trabajo de investigación se comparó dichos años con el propósito de descubrir el porqué de

las variaciones y el efecto que causó las tomadas de decisiones en dichos periodos.

Se concluye que resulta muy importante analizar los estados financieros para obtener diversos indicadores o ratios para la toma de decisiones sobre inversiones, deudas, ingresos y costos empresariales.

Comentario: Las empresa debe obtener información, analizarla e interpretarla y luego tomar las decisiones más pertinentes.

Villavicencio (2015) en su Tesis: Implementación de una gestión de inventarios para mejorar el proceso de abastecimiento en la empresa R. Quiroga E.I.R.L-Sullana. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero industrial). Universidad nacional de Piura. Piura, Perú; considera que:

El objetivo del trabajo fue implementar una gestión de inventarios para mejorar el proceso de abastecimiento en la Empresa R. Quiroga E.I.R.L. Dicho objetivo concretamente buscó planificar, organizar y control los inventarios de las empresas. Metodológicamente se aplicó la descripción como forma más adecuada para tratar el caso de la empresa materia de estudio. La tesis fue de tipo aplicada.

Se concluye que el mayor activo de la empresa son sus inventarios y no tienen su debida atención y dedicación lo que provoca errores, faltantes y sobrante que es necesario revertir.

Comentario. El proceso de abastecimiento del inventario que necesita la empresa para fabricar, como los productos terminados tienen un proceso de las entradas, salidas y saldos de inventario.

Vera (2016) en su Tesis: Aplicación del sistema costos por órdenes de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Industrial De Poliestireno, Nexpol S.A.C. (Tesis de Título Profesional). Universidad Autónoma del Perú. Lima; considera que:

Al analizar la situación problemática en la producción de Poliestireno de la empresa Nexpol SAC, se observó que existen muchas deficiencias para determinar los costos de manera precisa, por ello se formuló el siguiente problema de investigación: ¿De qué manera la aplicación de costos por órdenes de trabajo incide en la rentabilidad en la empresa industrial de Poliestireno Nexpol SAC? A sí mismo la hipótesis alterna es: Si el sistema de costos por órdenes de trabajo facilita la inversión en la producción, entonces, incide en la rentabilidad, en la empresa industrial, Nexpol SAC.

El objetivo de la investigación fue: Determinar si la aplicación de los costos por órdenes de trabajo incide en la rentabilidad de la empresa industrial de Poliestireno Nexpol SAC. La investigación fue de tipo aplicada-

La definición de las variables fueron tomadas de acuerdo a su concepto; el sistema de costos es un conjunto de procedimientos y técnicas para calcular el costo en distintas actividades, mientras que la variable dependiente es la rentabilidad, la cual la definimos como una relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas en las ventas, la regularidad de las mismas y la utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia en utilidades.

Comentario. La rentabilidad es un indicador muy buscado por las empresas, porque señala el grado de beneficio obtenido.

González (2020) en su Tesis: La rentabilidad en el Grifo Tobi EIRL, Morrope, Lambayeque, 2019. (Tesis de Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel, Perú; considera que:

En trabajo de investigación tuvo como propósito evaluar el índice de la rentabilidad en el Grifo Tobi EIRL, Morrope – Lambayeque. El problema se planteó a través de la interrogante ¿Qué índices de rentabilidad tiene el Grifo Tobi EIRL, Morrope – Lambayeque?, la metodología de la investigación fue descriptivo, con diseño descriptivo simple y como técnica de recolección de datos se utilizó el análisis documental. La tesis fue de tipo aplicada.

Se llegó a los resultados que el grifo Tobi EIRL en su ratio de rendimiento sobre sus activos se logró analizar que para el 2017 representa un 15% mientras tanto para el 2018 es del 11%, además el ratio de rendimiento sobre el patrimonio que para el 2017 es del 11% y para el 2018 es del 8%, en el ratio del margen bruto para el 2017 es del 15% y para el 2018 es del 12%. Sin embargo, en el ratio de margen neto en el 2017 es del 4% y para el 2018 es del 3%. Finalmente se concluye que los índices de rentabilidad se encuentran deficiente a lo que respecta al ROA no se ha empleado sus activos de manera eficaz, además en el ROE contiene menos capacidad de utilidad sobre sus capitales propios, en la razón financiera del margen bruto el grifo tuvo menos actividades y en el margen neto no realizó un método de control en sus costos.

Comentario: la rentabilidad en sus diferentes tipos es una necesidad para la empresa para permanecer en el mercado y ser competitiva.

## **2.2. Bases Teórica**

### **2.2.1. Gestión de inventarios**

En opinión de Luján (2018):

La gestión de inventarios es una actividad empresarial orientada a planificar la cantidad y calidad de los bienes que necesitan las empresas para llevar a cabo sus actividades, procesos y funciones.

Una buena planeación conlleva a tener la cantidad necesaria en el stock que necesita la empresa como capital de trabajo.

La planeación ayuda a evaluar las operaciones reales mediante la respectiva comparación de lo planeado y ejecutado.

La planeación es la parte básica de la gestión de inventarios, sin esta no tiene sentido gestionar los inventarios, porque cuanto no se tendría previsto nada sobre los inventarios que necesita la empresa para sus operaciones.

En la óptica de Guerrero (2019) se tiene que:

En el marco de la gestión de inventarios se tiene que esta es considerada como el conjunto de actividades para hacer que los inventarios se manejen de la menor manera en las empresas.

Un aspecto de lo más relevante en la gestión de inventarios resulta ser la organización de los inventarios por tipo de producto, por tipo de entrada al almacén, por modelos, por colores, por tamaños y en fin por cualquier otra característica relacionada con los bienes materia de inventarios.

Organizar un inventario es tener todo ordenado, en cuanto a entradas, salidas y saldos; solo si esta organización es adecuada se podrá saber si las entradas

son las necesarias, si las salidas tienen un buen propósito y si el saldo es el adecuado para atender las necesidades empresariales en el corto plazo.

Para Fresneda (2019) se tiene que:

La gestión de inventarios es la actividad muy técnica que aunque no parezca puede afectar la operatividad de la empresa si es que en ese marco no se toman las decisiones más adecuadas.

La gestión de inventarios involucra tomar decisiones para comprar inventarios, para entregar los inventarios, vender los inventarios, para los niveles de stock; como para determinar la calidad de los inventarios y claro las cantidades necesarias de los mismos para llevar a cabo las operaciones de las empresas.

### **Proceso de gestión de inventarios:**

Para Paredes (2020) se tiene que:

El proceso de gestión de inventarios tiene incidencia financiera para las empresas, por tanto, deben planificarse, organizarse y controlarse adecuadamente.

El proceso de gestión de inventarios comprende varias fases entre las cuales se identifica a la planeación de inventarios, como la organización de inventarios, asimismo la dirección de inventarios; y, claro, la coordinación sobre los inventarios y cierra con el control de los inventarios.

Este proceso permite gestionar las compras, el almacenamiento, las ventas y todos los aspectos relacionados con los inventarios.

También incluye la consideración de los niveles de stock, como máximo, mínimo y otros relacionados con estos.

Este proceso de gestión de inventarios tiene como punto de partida a la planeación, etapa donde se previsiona todo lo concerniente a los inventarios y termina con el control de las entradas, salidas, saldos y todo lo que corresponde a dichos inventarios.

### **Finanzas eficientes de inventarios:**

Para Madura (2019) se tiene que:

Los inventarios son un rubro de la situación financiera de las empresas. Los inventarios tienen que comprarse en todas las empresas; por tanto, dichas compras tienen que ver con las finanzas empresariales correspondientes. En la medida que las finanzas sean eficientes, es decir se maneje adecuadamente no habrá mayores problemas en las empresas.

Un primer punto a considerar en las finanzas de los inventarios es el financiamiento de los mismos; teniendo para ello el crédito de proveedores, como los préstamos para capital de trabajo como fuentes principales de financiamiento; que permitirán pagar a los correspondientes inventarios.

Pero también entra en juego en las finanzas de inventarios, los cobros por la venta de inventarios; siendo estos si fueran al contado la mejor opción para la empresa.

La liquidez de los inventarios también es un tema de las finanzas de inventarios; por cuanto dichos inventarios tienen que venderse y luego cobrarse para volverse financieramente en liquidez para la empresa.

La rentabilidad de los inventarios también entra en juego en las finanzas de inventarios, por cuanto de acuerdo con los costos y gastos que generan y se deducen de las ventas aparece la utilidad y sobre esta la rentabilidad sobre ventas, rentabilidad sobre activos, rentabilidad sobre patrimonio neto, etc.

### **Valuación de inventarios:**

Para Paredes (2020) se tiene que:

Las empresas compran y venden sus inventarios y como consecuencia de eso aparecen los correspondientes tributos, con su respectivo nacimiento de la obligación tributaria, el establecimiento de la base imponible de cada tributo, la consideración de la tasa o alícuota respectiva; y sobre se obtiene el tributo a declarar y pagar en los periodos que establece la entidad tributaria correspondiente.

Según la NIC 2 Inventarios se debe considerar algún método de valuación de inventarios como las primeras entradas, primeras salidas (PEPS); promedio, existencias básicas y otros. Siendo que las administraciones tributarias utilizan más que otros el PEPS y por tanto, el mismo también es utilizado contablemente por las empresas para evaluar sus correspondientes inventarios.

Para Donoso, D. (2021).

La merma es la pérdida de valor de los inventarios de algunas empresas y desde el punto de vista tributario podría o no ser aceptada como gasto y por tanto deducirse del impuesto a la renta correspondiente. La merma consistente

en la diferencia entre el stock de las mismas que aparece reflejado en la contabilidad y las existencias reales que hay en el almacén de la compañía.

Por tanto, una merma refleja la diferencia entre las existencias reales de las que dispone una compañía y las existencias teóricas que aparecen en los libros contables. Supongamos que una compañía tiene existencias contabilizadas por valor de 100 unidades monetarias. Sin embargo, al realizar el inventario trimestral detecta que las existencias reales en el almacén tienen un valor de 90 unidades monetarias. Esta compañía presenta una merma en sus existencias de 10 unidades monetarias.

En la práctica se tiene dos tipos de merma: 1) Merma normal: Es la pérdida de valor provocada por la incorporación de las existencias al proceso de producción. Ejemplos: evaporación del agua, un uso incorrecto de una máquina, etc. 2) Merma anormal: Es la pérdida de valor provocada por accidentes de carácter fortuito. También podría definirse como toda aquella merma que no tiene el carácter de normal (es decir, todas las mermas producidas fuera del proceso de producción). Ejemplo: Una humedad que puede deteriorar unas existencias y dejarlas inservibles.

Es importante destacar que las mermas se refieren a pérdidas prácticamente indetectables de forma inmediata, ya que, si son grandes pérdidas ya no se consideran mermas, sino deterioros o pérdidas definitivas.

Es importante ser capaz de detectar una merma, ya que en caso contrario la contabilidad estará indicando unas existencias que no son reales, con las consecuencias negativas que puede tener para la compañía.

Las mermas se suelen detectar en los denominados conteo de inventarios. Este proceso consiste en contar de forma manual las existencias que la empresa

tiene en el almacén. De esta forma, se puede obtener las existencias reales y realizar la comparación con las contabilizadas. Por diferencias, se calcula la merma.

Para solucionar esta merma hay que registrar un ajuste contable, para que la contabilidad refleje correctamente las existencias reales del almacén.

Además de mediante un conteo de inventarios, las mermas se pueden detectar a través de la auditoría.

### 2.2.2. Rentabilidad empresarial

De acuerdo con Paredes (2020);

La rentabilidad es un objetivo de las empresas; por cuanto todas buscan tener altos beneficios y por el contrario costos y gastos reducidos; lo que finalmente se refleja en la utilidad de las empresas y esta es base para determinar la rentabilidad sobre ventas, activos, patrimonio y otros tipos.

La rentabilidad es un índice que mide la relación entre utilidades o beneficios, y la inversión o los recursos que se utilizaron para obtenerlos. Para hallar esta rentabilidad, simplemente debemos determinar la tasa de variación o crecimiento que ha tenido el monto inicial (inversión), al convertirse en el monto final (utilidades).

De acuerdo con Chang (2020);

La rentabilidad es, probablemente, uno de los conceptos menos comprendidos por quienes lo utilizan a diario. En el imaginario popular, un emprendimiento que logra producir ingresos mayores que sus costos, generando resultados positivos, se considera un emprendimiento rentable. En esta nota, veremos que el mero hecho de mostrar un beneficio contable no quiere decir que el emprendimiento sea rentable. De hecho, una empresa puede generar beneficios, pero no ser rentable. Este concepto suele ser bastante elusivo, por lo que trataremos de explicarlo con mayor detalle. Es común escuchar decir a directivos y a empresarios que un negocio deja una rentabilidad de, por ejemplo, el 10%. Indagando sobre este concepto, vemos

que normalmente eso quiere decir que el resultado de ese negocio deja un margen de 10% sobre las ventas.

De acuerdo con Weston (2018);

La rentabilidad financiera se suele concentrar en el capital invertido por los accionistas, y en el capital invertido por los inversores financieros, en determinados productos como pensiones de jubilación, fondos mutuos, fondos de inversión, cuentas bancarias y otros instrumentos donde se busca obtener un beneficio a lo largo del tiempo.

De acuerdo con Madura (2019);

La rentabilidad financiera de un inversionista es el beneficio obtenido al dar un aporte periódico, hacer un depósito periódico, poner dinero en un negocio, comprar instrumentos financieros o cualquier otra actividad donde se busca obtener un beneficio en el transcurso del tiempo.

De acuerdo con Gitman y Zutter (2018)

La rentabilidad es de vital importancia, dado que los inversores entran en ese negocio en busca de un beneficio esperado, si la empresa no logra obtenerla, en algún momento los inversores decidirán el fin de su inversión en la

empresa e invertir en otro negocio, dejando a la empresa sin capital para invertir, y eventualmente, sin liquidez.

La rentabilidad necesita de la concurrencia del margen de beneficio, de la inversión realizada y del tiempo en el que este beneficio se genera.

De acuerdo con Fuentes (2020),

La rentabilidad empresarial es el beneficio que recibe un agente económico como consecuencia de vender e incurrir en costos y gastos administrativos, de venta y financieros; siendo que a mayor ventas que costos y gastos mayor utilidad y por tanto mayor rentabilidad.

De acuerdo con Fontana (2020),

Las decisiones de inversión son inseparables de las decisiones de financiamiento. Ya que al mismo tiempo que decide la adquisición de activos reales debe decidir cómo y cuándo pagarlos. El ámbito adecuado para analizar las decisiones de financiamiento es el que surge utilizar el enfoque de la estructura óptima del capital. Básicamente, el objetivo del mismo es encontrar la combinación concreta de capital propio y deuda que maximiza el valor de mercado de la empresa. Pero para tomar este tipo de decisiones, el director financiero debe saber cuál es el costo de capital para la empresa, que representa la tasa que una empresa debe pagar por el capital (es decir su

deuda, utilidades retenidas y acciones) que necesita para financiar sus nuevas inversiones.

### **Rentabilidad sobre ventas empresariales:**

De acuerdo con Fontana (2020):

Este es un indicador financiero que mide el beneficio obtenido teniendo en cuenta las ventas empresariales.

Dicho indicador se determina dividiendo la utilidad neta de las empresas entre las ventas obtenidas en un determinado período.

Este es un indicador que buscan las empresas que sea lo mas alto posible porque denota no solo la buena gestión de las ventas si no también de los costos y gastos empresariales.

Según sea el valor de este indicador las empresas toman decisiones sobre ventas, costos y gastos empresariales; pueden modificar políticas, estrategias y tácticas empresariales.

### **Rentabilidad sobre activos empresariales:**

De acuerdo con Fontana (2020):

La rentabilidad sobre activos empresariales es un indicador que relaciona de alguna manera la situación económica con la situación financiera de una empresa.

Específicamente consiste en dividir la utilidad neta de la empresa entre el total activos de la misma. Los especialistas le denominan ROI o ROA.

Este indicador señala cuanto de beneficio se ha obtenido por cada unidad monetaria invertida en las actividades de la empresa.

Técnicamente se procura que los activos utilizados no sean tan altos para que el ratio sea mejor; por eso muchas empresas ya no incurren en la compra de activos fijos, si necesitan de estos los alquilan y con eso no solo reducen sus activos totales sino que también asignan mas recursos para el capital de trabajo bruto representado por el activo corriente.

### **Rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial:**

De acuerdo con Fontana (2020):

La rentabilidad sobre el patrimonio neto es un indicador que mide el beneficio obtenido por cada unidad monetaria de propiedad de los accionistas o socios de las empresas.

En la medida que este ratio sea alto es mejor para el accionista y para la empresa, porque no solo indica una mayor rentabilidad, si no que denota generación de valor para el accionista

## 2.3. Definición de términos básicos

### 2.3.1. Términos de gestión de inventarios

De acuerdo con Luján (2018) se tienen los siguientes términos relacionados:

**Almacenaje.** Actividad que permite recibir las mercaderías y ordenarlas en los anaqueles correspondientes.

**Artículo.** Cualquier bien que debe ser almacenado en una empresa. En las empresas comerciales serán las mercaderías y en las empresas industriales las materias primas y productos terminados.

**Contabilidad de costos.** Es la actividad que permite reconocer, medir, registrar, presentar y revelar los costos de una empresa. En el caso de una empresa comercial todo lo relacionado con las mercaderías.

**Contabilidad del inventario.** La contabilidad que permite registrar las entradas de mercaderías, como las salidas de mercaderías de una empresa comercial.

**Costes de almacenaje de inventario.** Son los costos diferentes al valor de compra del proveedor y que se originan hasta tener las mercaderías en condiciones de venderlas.

**Inventario permanente.** Es una forma de control del inventario de mercaderías mediante el cual se tiene información de las entradas, salidas como saldos en cualquier momento.

**Inventario.** Conjunto de mercaderías de uno y otro tipo que representa un activo corriente para las empresas.

**Mercancía.** Es un activo corriente de una empresa y que será objeto de venta en cualquier momento y que tiene un valor de compra del proveedor como gastos vinculados con dicha compra.

**Merma.** Es la pérdida de un porcentaje de mercaderías tanto física como también de algunos otros factores la cual afecta al stock que se tiene eso quiere decir que es la diferencia que se tiene al realizar el conteo de mercadería con lo que se dice contener en los registros de inventarios como los libros de la empresa y esto se obtiene como resultado una pérdida. A continuación se detalla los tipos de mermas:

**Mermas administrativas.** Las mermas son pérdidas pero en el término administrativo se deben a diversos factores como por error provocado como por ejemplo no contar bien la mercadería, no realizar buen control de stock y también movimientos no dables en dinero.

**Mermas natural.** Son mermas a consecuencia de la naturaleza que se genera de una mercadería por ejemplo el gas, el combustible tienen a tener mermas según el tipo de estación en que se encuentre el clima se va evaporizando, en casos pueden generar pérdida para la venta, también en algunos productos donde la caducidad se aproxima y no hay movimientos por lo tanto se da la merma natural por fecha de caducidad del producto.

**Mermas operativa.** Suelen suceder por errores de algunas operaciones que no son adecuadas en el trabajo o también por error del personal en las cuales la mercadería tiene que ser dada de baja para destruirlo o descomponerlo.

**Mermas producción.** Se da cuando en el procesos de materia prima se encuentra un desperdicio para obtener el producto terminado se obtiene en la merma de producción.

**Método PEPS.** Son las primeras entradas y primeras salidas que consiste en que la mercadería que entra será la primera en salir para que de esa manera la empresa cuente con stock en su inventario mediante las compras realizadas.

**Método Promedio.** Se usa principalmente en la mayoría de empresas la cual consiste en utilizar un precio promedio que es el que mide la valuación de inventarios ya que cada que se realice una compra se va recalculando el costo y cuando se realice una venta de igual modo y de esa forma se podrá obtener el costo del inventario.

**Métodos de valuación de inventarios.** Son diversas formas de manejar un buen control de la mercadería tanto en ventas como en compras en la cual los inventarios en muchas empresas ya lo utilizan para obtener un buen kardex y de esa forma mantener un control para los efectos tributarios.

**Nivel de stock.** Es la que se obtiene al realizar un conteo de control en la mercadería de la empresa.

**Rotación de almacén.** Consiste en utilizar la mercadería antigua para la próxima venta y lo nuevo que se va comprando ir guardándolo porque mientras más rotación de mercadería se realice mejor será el control del inventario.

### 2.3.2. Términos de rentabilidad empresarial

De acuerdo con Roldán (2019) se tienen los siguientes términos relacionados:

**Beneficio neto sobre recursos propios.** Es la rentabilidad que el accionista mide en base al valor de los libros de los recursos como del capital y las reservas. Conocido también como ROE ya que este ratio se espera que sea mayor que la rentabilidad que se obtiene del accionista para la inversión sin riesgo como los bonos del gobierno su fórmula es la siguiente  $ROE = \frac{\text{Beneficio Neto}}{\text{fondos propios}}$

**Beneficio neto sobre ventas:** es la rentabilidad que se obtiene al final de todas las ventas donde no se considera los impuestos y todos los cargos porque mientras más elevado sea mejor es el resultado que se obtiene de la venta por lo que siempre se espera que los negocios tengan menores costos su fórmula es la siguiente:

$\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{Ventas}}$ .

**Beneficio por acción (BPA):** es la rentabilidad que se obtiene en la cantidad de número de acciones donde se llega a dividir la capital su forma es  $\frac{\text{Beneficio neto}}{\text{número de acciones}}$  que es el que mide su relación que existe el beneficio de la empresa antes de los impuestos. De esa forma la rentabilidad más alta obtenida se dará cuando el activo invertido sea mayor lo que quiere decir que el ROA debe superar el 0.05 para que pueda ser considerada rentable, algunas empresas como los bancos utilizan este método para ver si es rentable otorgar o no un préstamo.

**Cálculo de la rentabilidad financiera:** es la rentabilidad más usada para determinar el valor de la capital que se tiene en la empresa, ya que el ROE mide la rentabilidad se tiene de los accionistas en su capital social.

Su fórmula es  $\frac{\text{Resultado}}{\text{Patrimonio neto}}$  donde se utiliza fondos de alguna deuda lo que llega a cambiar la rentabilidad financiera del negocio.

### **Consideraciones en el análisis de los ratios de rentabilidad y otros:**

Existen varias consideraciones cuando se analiza el ratio de rentabilidad alguna en porcentajes aunque parezcan elevados pueden obtenerse resultados pequeños. El tamaño de ello depende también según el tipo de empresa que se analiza.

Los ratios no se pueden comparar de forma directa ya que se requiere de una fuerte inversión en activos Algunas empresas reflejan el costo de las horas de trabajo

La rentabilidad económica se refiere al proyecto empresarial se basa en elementos a la hora de realizar algún beneficio para la empresa se tiene en cuenta el activo de la empresa y la rentabilidad financiera se refiere a la viabilidad que se representa a las personas socias y se tiene en cuenta el activo de los fondos propios.

Ratios de rentabilidad. Consiste en un conjunto de indicadores económicos y financieros donde se puede visualizar si el negocio es o no rentable. También se puede comparar los balances de la empresa de un periodo u otro para ver como se ha ido desarrollando la empresa. Donde se puede determinar si la empresa genera o no buenos recursos para pagar algunos costos.

**Rentabilidad de la empresa:** Esta rentabilidad es indica las ganancias o utilidades del negocio que genera por sí solo. Mientras más alto sea el valor del ratio mejor es efectividad de la empresa. Su fórmula es  $\text{Beneficio bruto} / \text{Activo total neto}$ .

**Rentabilidad de las ventas:** Esta rentabilidad es el importe que se tiene de las ventas con su costo marginal, mientras más alto sea el indicador es mayor la rentabilidad que se obtiene de la venta, su fórmula es:  $\text{Beneficio bruto} / \text{Ventas}$

**Rentabilidad de los activos (ROA):** Esta rentabilidad es la que se tiene de la empresa con los activos totales, quiere decir que es lo que se espera de este indicador de la actividad de la empresa, se calcula con el beneficio bruto entre el activo total su fórmula es:  $\text{Beneficio bruto} / \text{Activo total}$ . Se considera antes de los impuestos.

**Rentabilidad económica:** Esta rentabilidad mide la relación que existe antes de los impuestos que es el beneficio bruto y el activo total ya que tiene que ver con los beneficios que se consiguen con las operaciones que se realizó a largo plazo en un tiempo establecido, también se entiende como una tasa del retorno de activos del ROA el cual mide el grado de importancia de la gestión de la empresa, ya que los activos de la empresa es el pilar fundamental para el comportamiento de la financiación donde se puede determinar si la empresa es rentables o no rentable en términos económicos. Mientras la actividad se encuentre estable y las operaciones de igual forma su rentabilidad que se obtenga será la mejor.

Existen diversas formas de mejorar la rentabilidad por ello se tiene que tener en cuenta incrementar las ventas, lo cual tiene que considerarse aumentar el margen para obtener el beneficio de las ventas. Ya que de esa forma todo empresario tiene que tener en cuenta que la rentabilidad económica y rentabilidad financiera es la viabilidad de todo negocio.

**.Rentabilidad Financiera (ROE):** Esta rentabilidad mide si la empresa es rentable o no. quiere decir si genera buena utilidad es asociado a las finanzas también se le llama ROE su fórmula es:  $\text{Beneficio neto} / \text{Fondos propios} = (\text{Beneficio} - \text{Impuestos}) / \text{Fondos propios}$

**Rentabilidad por dividendo:** Esta rentabilidad mide el precio de cada acción repartida con los accionista si existe una relación su fórmula es dividendo entre la acción:  $\text{Dividendo}|\text{Acción}$

**Tipos de ratios de rentabilidad:** Para hallar los ratios de la rentabilidad existen una variedad de ratios.

Los ratios nos ayudan a determinar si el negocio es rentable o no es rentable también nos ayuda a determinar si la empresa se está manejando de manera correcta en la finanzas por ejemplo si está manejando de forma eficiente en cuanto al control de activos, los insumos y el aporte de los trabajadores lo cual tiene que compensar la inversión que se realizó con los costos. De esta forma determinar la utilidad para tener en cuenta una futura visión de la empresa ya que también se determina por cada año y así realizar una comparación para ver si ha incrementado o a disminuido la situación financiera de la empresa.

**Empresa Gasolineras SAC**

GASOLINERAS SAC, es una empresa privada constituida en la ciudad de Lima Perú el 24 de diciembre de 1990, debidamente inscrita en el registro de personas jurídicas de Lima, partida N° 00467448. El domicilio legal de la Compañía es la Calle Agustín Gamarra N° 327 Urbanización El Pino, Distrito de San Luis, Provincia y Departamento de Lima.

**Actividad Económica.**

De acuerdo al artículo 2 de su Estatuto Social “el objeto de la sociedad será el dedicarse a la comercialización, distribución, importación de vehículos automotores, motocicletas, motonetas, furgoneta, embarcaciones marinas, combustibles, lubricantes, neumáticos en general; repuestos y accesorios automotrices en general; representaciones; comisiones, consignaciones; transportes en general; talleres de mantenimiento y reparaciones , servicios diversos y otras clases de actividades y/o servicios conexos. Asimismo, la sociedad podrá dedicarse a la actividad de la industria de la construcción desarrollando las diversas actividades de esta industria.

En todo caso, la sociedad podrá desarrollar todas aquellas actividades conexas y complementarias, permitidas por las leyes peruanas pudiendo al efecto realizar todos los actos y celebrar todos los contratos que directa o indirectamente, sean afines, complementarios o conexos con el objeto social, sin reserva ni limitación alguna”.

La Compañía en el año 2020 y en años anteriores, se ha dedicado a la venta de combustibles de la marca Petroperú, para ello ha suscrito con Petróleos del Perú- Petroperú S.A. un contrato de promoción de ventas N° VTAS-024-2005 y adenda mediante el cual la compañía se obligó a adquirir en forma exclusiva combustibles y otros productos que le suministre Petroperú. La Compañía también importa bases y elabora lubricantes para su venta en estaciones de servicio, los mismos que son vendidos con la marca DCLube.

La Compañía para la realización de sus actividades económicas mantiene las estaciones de servicios siguientes:

- Estación 28 de Julio, ubicada en la Av. 28 de Julio N° 159, Cercado de Lima, Provincia y Departamento de Lima
- Estación Chorrillos, ubicada en la Av. Huaylas N°2355, Urbanización Santa Leonor, Distrito de Chorrillos, Provincia y Departamento de Lima.

La planta de producción para envasar lubricantes se encuentra ubicada en la calle Agustín Gamarra N°327 Urbanización El Pino, Distrito de San Luis, Provincia y Departamento de Lima.

#### **Estados Financieros:**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada en marzo de 2020. Los estados financieros del Ejercicio 2020 están en proceso de aprobación y serán presentados a la Junta General de Accionistas en los plazos establecidos por la Ley. En Opinión de la Gerencia, los estados financieros del ejercicio 2020 serán aprobados por la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

#### **Estado de Emergencia Nacional en el Perú.**

Por Decreto Supremo N° 044-2020-PCM emitido el 15 de marzo del 2020, El Gobierno del Perú a través del Poder Ejecutivo declaró el Estado de Emergencia nacional por un plazo inicial de quince (15) días calendarios a consecuencia del brote del covid-19, el mismo, que ha sido calificado por la organización mundial de la salud (OMS) como “Pandemia”, al haberse extendido en más de cien países del mundo de manera simultánea.

Asimismo, el Poder Ejecutivo oficializo la primera y prorrogas sucesivas para la ampliación del plazo del Estado de Emergencia Nacional mediante los decretos supremos N° 051-2020-PCM, N°064-2020-PCM, N° 075-2020-PCM , N°083-2020-PCM, N°094-2020-PCM,

N°116-2020-PCM, N°135-2020-PCM, N°146-2020-PCM, N° 156-2020-PCM, N°170-2020-PCM y demás precisiones y modificaciones.

Dichos Decretos Supremos establecieron diversas medidas excepcionales para proteger la vida y la salud de la población en el Perú, tales, como:

- Suspensión de ciertos derechos constitucionales
- Limitación al ejercicio del derecho a la libertad de tránsito de las personas
- Garantizar el acceso a servicios públicos, bienes y servicios esenciales.
- Restricciones en el ámbito de la actividad comercial, actividades culturales establecimientos y actividades recreativas, hoteles y restaurantes.
- Reforzar el sistema nacional de salud en todo el territorio nacional.
- Cierre temporal de fronteras entre otras.

Con el propósito de mitigar los efectos en su situación financiera y patrimonial, en los resultados de sus operaciones y en el flujo de efectivo que ocasiono el brote del COVID-19, la administración de la Sucursal evaluó e implemento una serie de medidas con dicho fin, como:

- Implementación del trabajo remoto de todos sus trabajadores.
- La no realización de actividades que impliquen concentración masiva de publico
- Gastos asumidos por la Compañía en el COVID-19 por S/.40, 639.

### **Principios y prácticas contables:**

Los principios y prácticas contables aplicados para el registro de las operaciones y la preparación de los estados financieros de la compañía adjuntos se describen a continuación, estos principios y prácticas se han aplicado de manera uniforme en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario:

- a) **Bases de preparación y presentación:** Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú. Tales principios comprenden prácticas tributarias para determinación de ciertas estimaciones contables y las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) oficializadas a través de Resoluciones emitidas por el Consejo Normativo de Contabilidad-CNC. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) los pronunciamientos de los Comités de Interpretes SIC e IFRC. Excepto indicación en contrario. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con el principio de costos histórico.
- b) **Uso de Estimaciones Contables:** El proceso de preparación de los estados financieros requiere estimaciones y supuestos para la determinación de los saldos de los activos y pasivos, por parte de la Gerencia, incluyendo la exposición de contingencias y el reconocimiento de los ingresos y gastos. Las principales estimaciones relacionadas con los estados financieros se refieren a la estimación por deterioro de cuentas por cobrar, depreciación de propiedad, planta y equipos, las provisiones para beneficios sociales, la provisión para impuesto a la renta y la participación de los trabajadores.
- c) **Moneda funcional y operaciones en moneda extranjera:** Las partidas incluidas en los estados financieros se expresan en la moneda del entorno económico principal en el que opera la Compañía (moneda funcional). Los estados financieros se presentan en soles, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.
- Los activos y pasivos monetarios en dólares norteamericanos y euros están expresados en soles al tipo de cambio de cierre vigente a la fecha del estado de situación financiera publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Las ganancias o pérdidas por diferencias en cambio que resulten del pago de tales transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre del año de activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados.

- d) **Efectivo y Equivalente de Efectivo:** Para propósitos del estado de flujo y efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible y los depósitos en cuentas corrientes bancarias, y sobregiros bancarios.
- e) **Cuentas por Cobrar Comerciales y Provisión para deterioro:** Los Saldos de las cuentas por cobrar comerciales se registran a su valor razonable a la fecha de la transacción, neto de la correspondiente estimación por deterioro de cuentas por cobrar. La estimación por deterioro es determinada cuando existe una evidencia objetiva de que la Compañía no podrá recuperar el íntegro de las cuentas por cobrar de acuerdo con los términos originales establecidos.
- f) **Propiedad, Planta y Equipo:** La propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición menos la depreciación acumulada, en estos casos, el costo inicial de los activos fijos comprende su precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo atribuible directamente para ubicar y dejar el activo en condiciones de uso. Los reembolsos por mantenimiento y reparación son cargados a los resultados cuando se incurren. Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes de la propiedad, planta y equipo, solo se reconocen cuando sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad.
- g) **Compensación por Tiempo de Servicios:** La compensación por tiempo de servicios del personal (CTS) se calcula de acuerdo con la legislación vigente por el

integro de los derechos indemnizatorios de los trabajadores y debe ser cancelada mediante depósitos en las entidades financieras elegidas por ellos.

Se incluye en el rubro otras cuentas por pagar y se contabiliza con cargo a resultados a medida que se devenga.

- h) **Impuesto a la Renta:** El impuesto a la renta corriente es determinado sobre la base de la renta imponible y registrado de acuerdo con la legislación tributaria aplicable a la Compañía.
- i) **Reconocimiento de ingresos, costos y gastos:** Los ingresos son reconocidos como tales al momento de su ejecución, de acuerdo con el avance de los servicios. Los ingresos se facturan previa aprobación de los propietarios del servicio. Los costos de los contratos se reconocen como gasto en el periodo en el que se incurren.
- j) **Ingresos y Gastos Financieros:** Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio en los periodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan independientemente del momento en que se perciben o desembolsan.
- k) **Normas Internacionales de Información Financiera:** NIIF emitidas y vigente en el Perú al 31 de diciembre de 2020.

## **CAPÍTULO III: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **3.1. Enfoque de la investigación**

Esta investigación es de enfoque cuantitativo. Este enfoque se basa en la utilización de los datos recolectados para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías

Este enfoque se desarrolla de manera directa en la tarea de verificar y comprobar teorías por medio de estudios muestrales representativos. Se aplican pruebas, entrevistas, cuestionarios, escalas para medir actitudes y medidas objetivas, utilizando instrumentos de validación y confiabilidad. En este proceso utiliza las técnicas estadísticas en el análisis de datos y generaliza los resultados.

De acuerdo con Alonzo (2018) el enfoque cuantitativo usa la recolección de datos para probar la hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías.

## 3.2. Variables

### 3.2.1. Operacionalización de las variables

**Tabla 1**

*Variables y dimensiones de la investigación*

<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>  Gestión de inventarios	Proceso de gestión de inventarios
	Finanzas eficientes de inventarios
	Valuación de inventarios
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>  Rentabilidad empresarial	Rentabilidad sobre ventas empresariales
	Rentabilidad sobre activos empresariales
	Rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial
Fuente: Elaboración propia	

**Tabla 2***Operacionalización de variables, dimensiones e indicadores*

VARIABLES	DIMENSIONES	ÍTEMS	ESCALA DE LIKERT	TÉCNICA E INSTRUMENTO
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE:</b> <b>Gestión de inventarios</b>	Proceso de gestión de inventarios	1	1= Totalmente en desacuerdo  2= En Desacuerdo  3= Neutral  4= De acuerdo  5= Totalmente de acuerdo	Encuesta  Cuestionario
		3		
	Finanzas eficientes de inventarios	4		
		5		
	Valuación de inventarios	6		
		7		
<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b> <b>Rentabilidad empresarial</b>	Rentabilidad sobre ventas empresariales	8		
		10		
	Rentabilidad sobre activos empresariales	11		
		12		
	Rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial	13		
		14		

Fuente: Elaboración propia.

## Definición operacional de las variables

<b>VARIABLES</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>
<p data-bbox="325 398 576 479"><b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b></p> <p data-bbox="320 517 587 546">Gestión de inventarios</p>	<p data-bbox="671 349 1329 882">La gestión de inventarios es la actividad relacionada con el manejo de los inventarios que se operacionaliza con la puesta en marcha del proceso de gestión de inventarios, que incluye la planeación, organización, dirección, coordinación y control de los inventarios; sobre esta parte administrativa luego entra a tallar las finanzas eficientes de inventarios; como la tributación correcta de inventarios; para luego dar paso a la contabilidad razonable de inventarios; y cerrar con el control efectivo de inventarios en sus entradas, salidas y saldos respectivos.</p>
<p data-bbox="344 1008 560 1088"><b>VARIABLE DEPENDIENTE</b></p> <p data-bbox="304 1106 600 1135">Rentabilidad empresarial</p>	<p data-bbox="671 958 1329 1541">La rentabilidad empresarial es una medición de cuan efectivas son los incrementos de las ventas como la reducción de sus costos y gastos; y se operacionaliza considerando como punto de partida el incremento de las ventas empresariales; para luego tener en cuenta la reducción de costos empresariales; y sobre el mismo obtener la utilidad bruta, operativa y neta respectivamente en el Estado de Resultados; y con base a este determinar la rentabilidad sobre ventas empresariales, como la rentabilidad sobre activos empresariales y la rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial</p>

### **3.3. Hipótesis**

#### **3.3.1. Hipótesis general**

La gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

#### **3.3.2. Hipótesis específicas**

- 1) El proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.
  
- 2) Las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.
  
- 3) La valuación de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

### **3.4. Tipo de investigación**

Esta investigación es de tipo aplicada. Por cuanto se propone considerar la gestión de inventarios en hidrocarburos para que influya positivamente en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

### **3.5. Diseño de la Investigación**

De acuerdo con Carrasco (2018), el diseño es el plan o estrategia que se desarrollará para obtener la información que se requiere en la investigación.

- 1) El diseño que se aplicó fue el no experimental.
- 2) El diseño no experimental se define como la investigación que se realizó sin manipular deliberadamente la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.
- 3) En este diseño se observaron la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima; tal y como se dieron en su contexto natural.

### **3.6. Población y Muestra**

#### **3.6.1. Población**

La población de la investigación estuvo conformada por 28 personas relacionadas con la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

**Tabla 3***Distribución de la población*

<b>Nr</b>	<b>Participantes</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
1	Trabajadores Estación 1	14	50.00%
2	Trabajadores Estación 2	14	50.00%
	<b>TOTAL</b>	<b>28</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

**3.6.2. Muestra**

La muestra estuvo conformada por 25 personas relacionadas con la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

Para definir el tamaño de la muestra se ha utilizado el método no probabilístico.

De acuerdo con Alonzo (2018) las muestras no probalísticas tienen ciertas ventajas como conveniencia, rapidez y menos costo. Por lo tanto se debe limitar a situaciones en las que se desea obtener aproximaciones flexibles de bajo costo.

**Tabla 3***Distribución de la muestra*

<b>Nr</b>	<b>Participantes</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Porcentaje</b>
1	Trabajadores Estación 1	12	25.00%
2	Trabajadores Estación 2	13	25.00%
	<b>TOTAL</b>	<b>25</b>	<b>100.00%</b>

Fuente: Elaboración propia.

### 3.7. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

#### 3.7.1. Validez del instrumento

Las técnicas que se utilizaron en la investigación fueron las siguientes:

- 1) **Encuestas:** Se aplicó al personal de la muestra para obtener respuestas en relación a la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.
  
- 2) **Toma de información:** Se aplicó para tomar información de libros, textos, normas y demás fuentes de información relacionadas a la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.
  
- 3) **Análisis documental:** Se utilizó para evaluar la relevancia de la información que se considerará para el trabajo de investigación, relacionada con la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

#### 3.7.2. Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos que se utilizaron en la investigación fueron los cuestionarios, fichas de encuesta y Guías de análisis.

- 1) **Cuestionarios:** Los cuestionarios utilizados fueron documentos que han contenido las preguntas de carácter cerrado sobre la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima. El carácter cerrado fue por el poco tiempo que disponen los encuestados para responder sobre la investigación.

También contuvo un cuadro de respuesta con las alternativas correspondientes.

- 2) **Fichas bibliográficas:** Las fichas se utilizaron para tomar anotaciones de los libros, textos, revistas, normas y de todas las fuentes de información correspondientes sobre la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.
- 3) **Guías de análisis documental:** las guías se utilizaron como hoja de ruta para disponer de la información que realmente se va a considerar en la investigación sobre la gestión de inventarios en hidrocarburos y la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

Matriz de Análisis de Juicio de Expertos				
Criterios	JUECES			TOTAL
	J 1	J2	J3	
1 Claridad	4	4	4	12
2 Objetividad	5	5	4	14
3 Actualidad	5	5	4	14
4 Organización	5	5	5	15
5 Suficiencia	5	4	5	14
6 Pertinencia	4	4	4	12
7 Consistencia	4	4	5	13
8 Coherencia	5	4	4	13
9 Metodología	5	4	4	13
10 Aplicación	4	4	4	12
Total Opinión	47	43	43	133

1	2	3	4	5
Muy malo	Malo	Regular	Bueno	Muy bueno

**Total, Máximo = (N° de Criterios) x (N° de Jueces) x (Puntaje máximo de respuesta)**

<b>Calculo de coeficiente de Validez</b>	$\frac{133}{150} =$	0.886
--	---------------------	-------

Conclusión: El coeficiente de Validez del Instrumento es de 0,87 o 87% que es considerado bueno.

## CAPÍTULO IV: RESULTADOS

### 4.1. Análisis de los resultados

#### Estadística descriptiva

##### 4.1.1. Análisis e interpretación de resultados

#### Fiabilidad y Confiabilidad del instrumento

La confiabilidad del instrumento se realizará a 25 trabajadores de la empresa Gasolineras SAC donde todas las respuestas que tenemos serán datos recolectados los que se mostrarán. Según Salvatierra (2020), la investigación enfocada desde los aspectos conceptuales, operacional y de la aplicación de programas estadísticos permite obtener resultados confiables y valederos de los argumentos teóricos de la validez y confiabilidad de instrumentos antes de su aplicación. El presente trabajo de investigación se empleó la confiabilidad de instrumento el Alfa de Cronbach. Al calcular el Alfa de Cronbach, en el sistema SPSS tenemos:

Tabla 4: *Resumen del procesamiento de los casos*

		N	Porcentaje
Casos	Validos	25	100.0
	Excluidos	0	0.0
Total		25	100.0

*Fuente:* Elaboración propia

Tabla 5 :*Estadísticas de fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
0.983	14

*Fuente:* Elaboración propia

El instrumento lo conforman 14 Ítems, la encuesta está conformado por una muestra de 25 encuestados. El nivel de confiabilidad del presente trabajo de investigación es 98.30%. Para poder determinar el nivel de confiabilidad con el Alfa de Cronbach se usó el programa SPSS.

Su valor de Alfa de Cronbach mientras se aproxime más a 1 que es su valor máximo, mayor es su fiabilidad de la escala. Conclusión: El valor de Alfa de Cronbach del instrumento es de 0.9830 lo cual se puede decir que el instrumento es muy confiable.

### Resultados de la variable independiente

Item.01: ¿Considera usted que la gestión de inventarios de hidrocarburos abarca el proceso de gestión, como finanzas, tributación, contabilidad y control de dichos bienes de cambio de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 6 : *Gestión de inventarios*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en Válido desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Totalmente de acuerdo	23	92.0	92.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

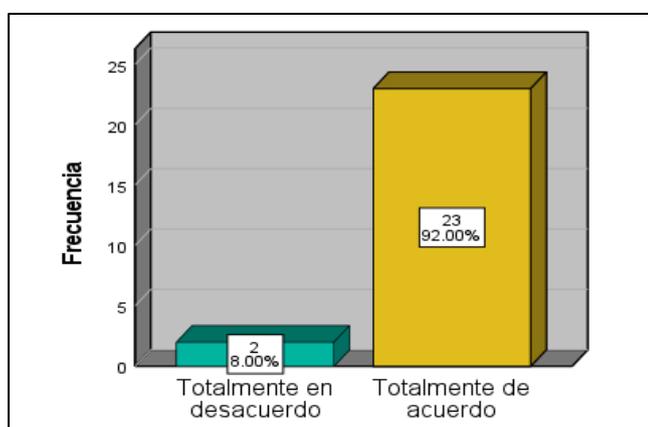


Figura 1: Gestión de inventarios. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 92% de los encuestados acepta que la gestión de inventarios de hidrocarburos abarca el proceso de gestión, como finanzas, tributación, contabilidad y control de dichos bienes de

cambio y el 2% considera que no acepta la gestión de inventarios de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Item.02: ¿Estima usted que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos se relaciona con la planeación y organización de los recursos y actividades relacionadas con dicho activo de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 7 : *Planeación de inventarios*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en Válido desacuerdo	3	12.0	12.0	12.0
Totalmente de acuerdo	22	88.0	88.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

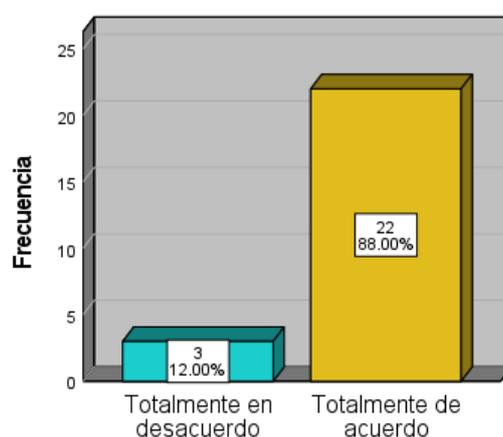


Figura 2: Planeación de inventarios. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 88% de los encuestados acepta que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos se relaciona con la planeación y organización de los recursos y actividades relacionadas con dicho activo de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana, mientras que el 3% es un margen menor el cual no acepta el proceso de gestión para la planeación de inventarios.

Item.03: ¿Considera usted que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos se relaciona con la dirección, coordinación y control de dichos bienes realizables de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 8 : *Control de inventarios*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	5	20.0	20.0	28.0
Totalmente de acuerdo	18	72.0	72.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

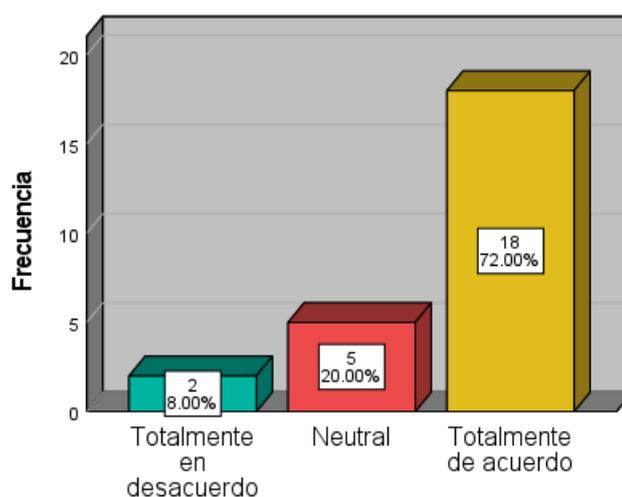


Figura 3: Control de inventarios. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 72% de los encuestados acepta que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos, el 5% es neutral se relaciona con la dirección, coordinación y control de dichos bienes realizables de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Item.04: ¿Estima usted que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren al financiamiento de los mismos que puede tener su origen en el crédito de proveedores o un préstamo para capital de trabajo que lleve a cabo la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 9 : *Finanzas de inventarios*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	2	8.0	8.0	16.0
Totalmente de acuerdo	21	84.0	84.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

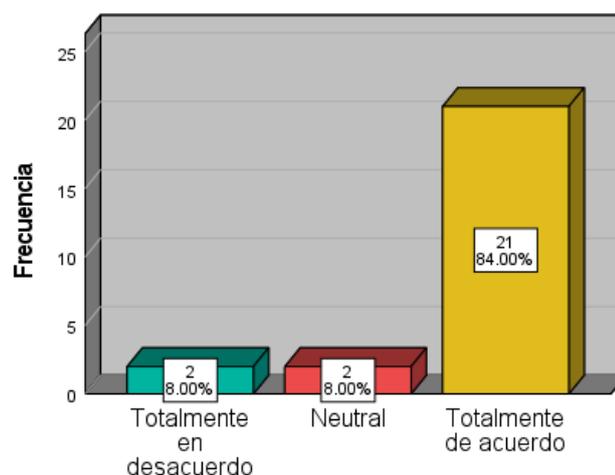


Figura 4: Finanzas de inventarios. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren al financiamiento de los mismos que puede tener su origen en el crédito de proveedores o un préstamo para capital de trabajo que lleve a cabo la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana mientras que solo el 8% está en desacuerdo al igual que el 8% es neutral.

Item.05: ¿Considera usted que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren a las inversiones o activos y su rentabilidad de dicho rubro que debe tener la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 10 : *Finanzas eficientes a las inversiones*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	6	24.0	24.0	24.0
Totalmente de acuerdo	19	76.0	76.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

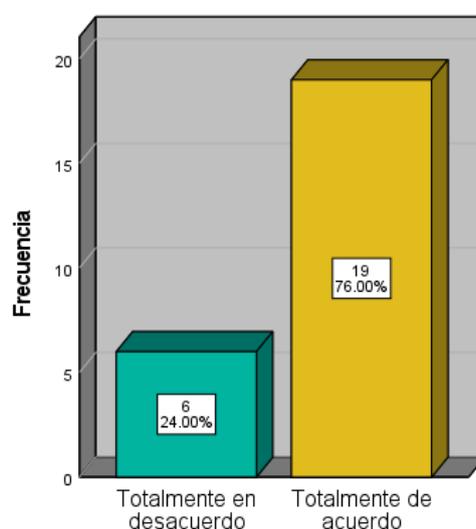


Figura 5: Finanzas eficientes a las inversiones. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 76% de los encuestados acepta que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren a las inversiones o activos y su rentabilidad de dicho rubro que debe tener la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana

Item.06: ¿Considera usted que el sistema de inventarios de hidrocarburos se relaciona con el control de bienes que debe tenerse en cuenta en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 11 : *Sistema de inventarios de hidrocarburos*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	6	24.0	24.0	24.0
Totalmente de acuerdo	19	76.0	76.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

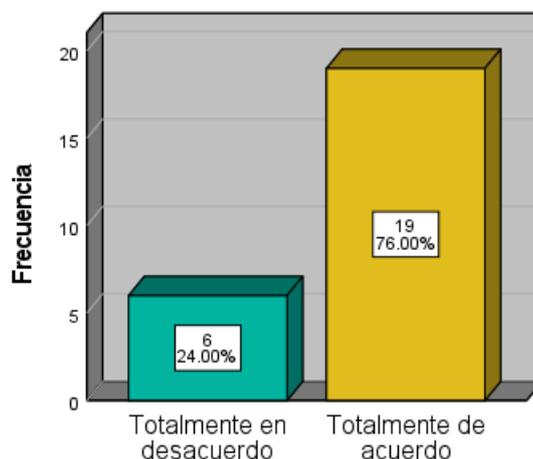


Figura 6: Sistema de inventarios de hidrocarburos. Elaboración propia.

### **Interpretación:**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 76% de los encuestados acepta que el sistema de inventarios de hidrocarburos se refiere al control de bienes que debe tenerse en cuenta en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana mientras que el 24% está totalmente en desacuerdo lo cual representa un porcentaje menor.

Item.07: ¿Considera usted que los métodos de valuación de inventarios de hidrocarburos se refiere al promedio de costos de dicho rubro de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 12 : *Métodos de valuación de inventarios*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido Totalmente en desacuerdo	6	24.0	24.0	24.0
Totalmente de acuerdo	19	76.0	76.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

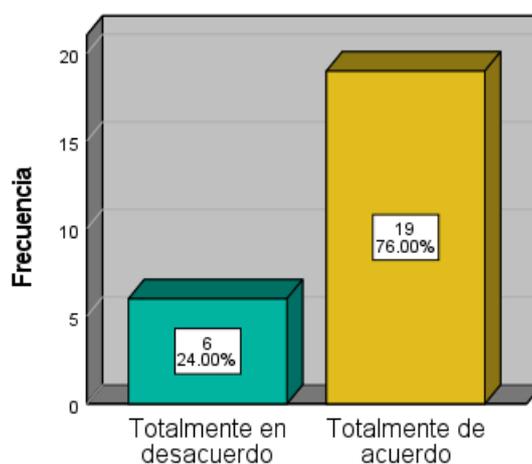


Figura 7: Métodos de valuación de inventarios. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 76% de los encuestados acepta los métodos de valuación de inventarios de hidrocarburos se refiere al promedio de costos de dicho rubro de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

## Resultados y análisis de la variable dependiente

Item.08: ¿Estima usted qué la rentabilidad empresarial en el giro de hidrocarburos se refiere al grado de beneficio sobre ventas, activos y patrimonio neto que obtiene la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 13 : *Rentabilidad sobre activos y patrimonio neto*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en Válido desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Totalmente de acuerdo	23	92.0	92.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

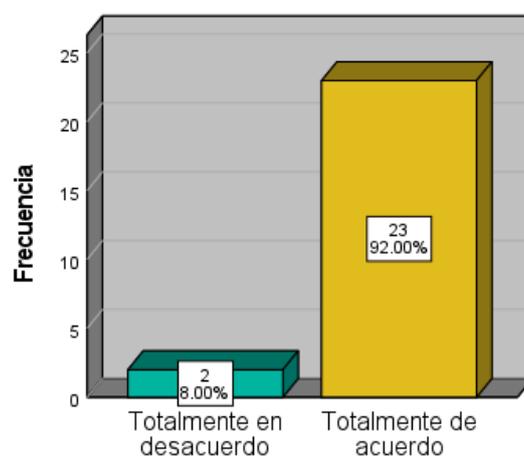


Figura 8: Rentabilidad sobre activos y patrimonio neto. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 92% de los encuestados acepta que la rentabilidad empresarial en el giro de hidrocarburos se refiere al grado de beneficio sobre ventas, activos y patrimonio neto que obtiene la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana

Item.09: ¿Considera usted qué para alcanzar una mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, dichas ventas deben tener altos índices en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 14 : *Rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	3	12.0	12.0	20.0
Totalmente de acuerdo	20	80.0	80.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

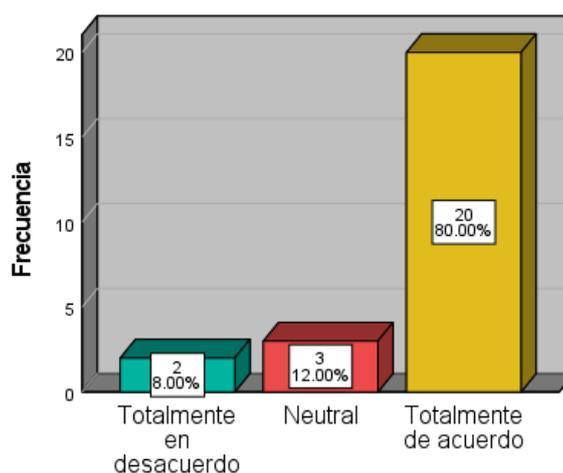


Figura 9: Rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 80% de los encuestados acepta que para alcanzar una mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, mientras que el 12% es neutral y el 8% está totalmente en desacuerdo ya que dichas ventas deben tener altos índices en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Item.10: ¿Estima usted qué para alcanzar mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, los costos y gastos deben reducirse todo lo que fuera posible en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 15 : Reducción de costos y gastos

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	2	8.0	8.0	16.0
Totalmente de acuerdo	21	84.0	84.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

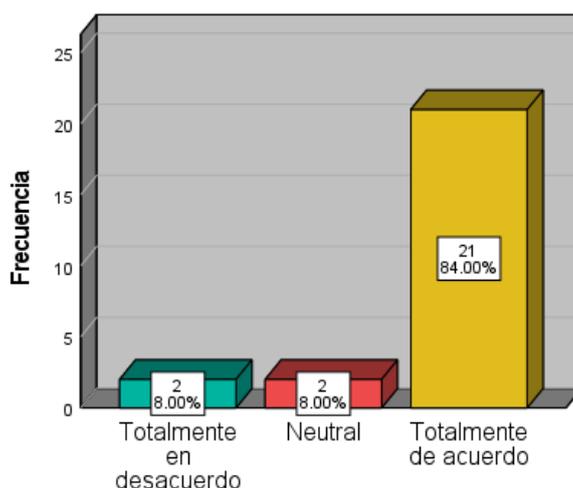


Figura 10: Reducción de costos y gastos. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que, para alcanzar mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, los costos y gastos deben reducirse todo lo que fuera posible y el 8 % es neutral mientras que el 8% está totalmente desacuerdo porque seguramente tienen otro criterio en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana

Item.11: ¿Considera usted qué para obtener una alta rentabilidad los activos empresariales deben ser económicos, eficientes y efectivos en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 16 : *Rentabilidad sobre activos empresariales*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	3	12.0	12.0	20.0
Totalmente de acuerdo	20	80.0	80.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

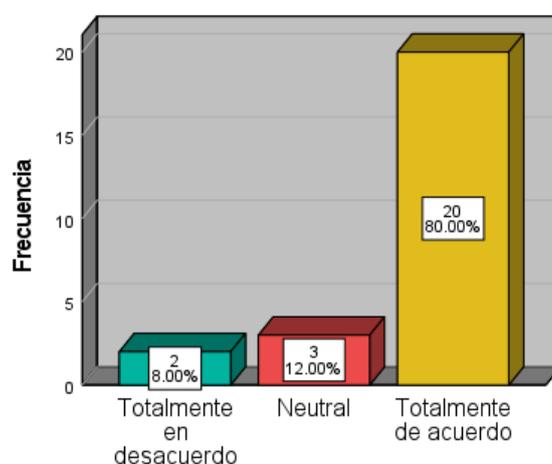


Figura 11: Rentabilidad sobre activos empresariales. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 80% de los encuestados acepta que para obtener una alta rentabilidad los activos empresariales deben ser económicos, eficientes y efectivos en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana

Item.12: ¿Estima usted qué es la mayor utilidad que obtenga la empresa la base para incrementar la rentabilidad sobre activos (ROI) de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 17 : *Incremento de la rentabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	2	8.0	8.0	16.0
Totalmente de acuerdo	21	84.0	84.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

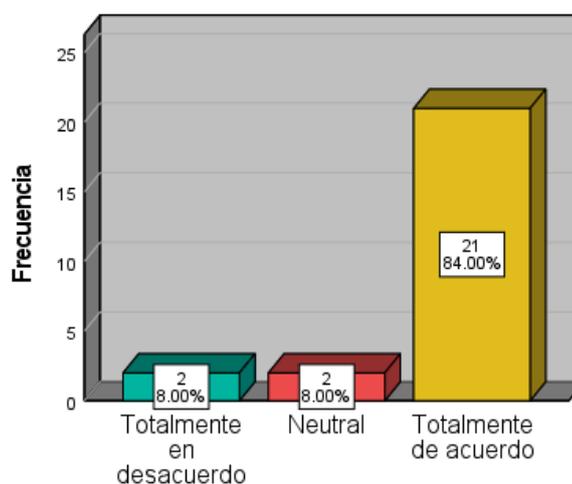


Figura 12: Incremento de la rentabilidad. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que la mayor utilidad que obtenga la empresa la base para incrementar la rentabilidad sobre activos (ROI) de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Item.13: ¿Considera usted que la rentabilidad sobre el patrimonio neto empresarial tiene como base el buen aprovechamiento de este rubro en las inversiones o activos de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 18 : *Rentabilidad sobre el patrimonio neto*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	3	12.0	12.0	20.0
Totalmente de acuerdo	20	80.0	80.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

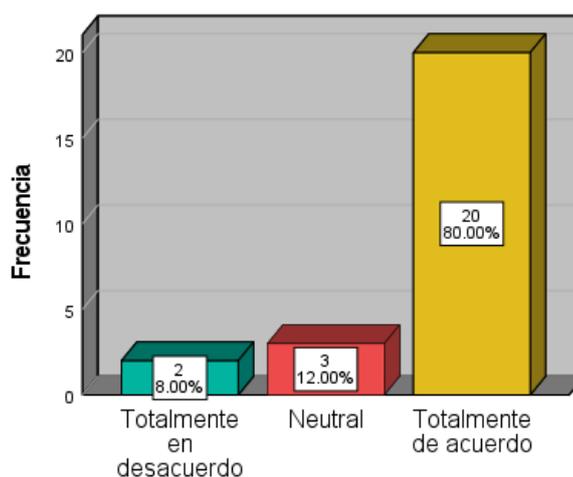


Figura 13: Rentabilidad sobre patrimonio neto. Elaboración propia.

### **Interpretación:**

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 80% de los encuestados acepta que la rentabilidad sobre el patrimonio neto empresarial tiene como base el buen aprovechamiento de este rubro en las inversiones o activos de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Item.14: ¿Estima usted que la rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial es mayor si se incrementa la utilidad del ejercicio en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?

Tabla 19 : *Rentabilidad sobre la utilidad del ejercicio*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Totalmente en desacuerdo	2	8.0	8.0	8.0
Válido Neutral	2	8.0	8.0	16.0
Totalmente de acuerdo	21	84.0	84.0	100.0
Total	25	100.0	100.0	

Fuente: Elaboración propia

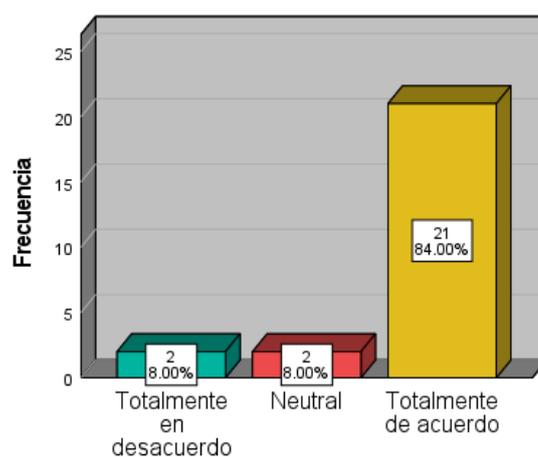


Figura 14: Rentabilidad sobre la utilidad del ejercicio. Elaboración propia.

### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; por cuanto el 84% de los encuestados acepta que la rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial es mayor si se incrementa la utilidad del ejercicio en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

#### 4.1.2. Contrastación de hipótesis

##### Estadística Inferencial

##### Prueba de Normalidad

**H0:** Los datos tienen una distribución normal

**H1:** Los datos no tienen una distribución normal

Tabla 20 :Prueba de Normalidad de Shapiro - Wilk

	Estadístico	gl	Sig
Gestión de inventarios	0.590	25	<.001
Rentabilidad Empresarial	0.484	25	<.001

*Fuente:* Elaboración propia

##### Interpretación:

Este resultado favorece el modelo de investigación desarrollado; ya que su nivel de significancia es = 0.05% y tamaño de la muestra es 25 personas en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

#### Contrastación de la hipótesis general

##### Hipótesis nula:

**H0:** La gestión de inventarios en hidrocarburos **NO** influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

##### Hipótesis Alternativa:

**H1:** La gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

Tabla 21: *Correlación entre las variables de la hipótesis general*

<b>Variables de la investigación</b>	<b>Indicadores estadísticos</b>	<b>Gestión de inventarios</b>	<b>Rentabilidad empresarial</b>
<b>Gestión de inventarios</b>	Correlación de Spearman	1,000	<b>0.941</b>
	Sig. (bilateral)		<b>0.030</b>
	Muestra	25	25
<b>Rentabilidad empresarial</b>	Correlación de Spearman	<b>0.941</b>	1,000
	Sig. (bilateral)	<b>0.030</b>	
	Muestra	25	25

Fuente: Encuesta realizada

**INTERPRETACIÓN:**

En la Tabla antes presentada el valor de la correlación es igual a 94.09%, lo cual indica correlación directa, alta y por tanto apoya el modelo de investigación desarrollada.

En la Tabla de Correlación también se tiene el valor de significancia, igual a 3.02%, el mismo que es menor al margen de error propuesto del 5.00%, lo que, de acuerdo con la teoría estadística generalmente aceptada, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, desde el punto de vista de la correlación de las variables. Luego, esto significa que la correlación obtenida para la muestra es significativa y que dicho valor no se debe a la casualidad, sino a la lógica y sentido del modelo de investigación formulado.

Se concluye que la gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

### Contrastación de las hipótesis específicas

#### Contrastación de la hipótesis específica 1

##### Hipótesis nula:

**H0:** El proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos **NO** influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

En cambio, la hipótesis alternativa es la siguiente:

##### Hipótesis Alternativa:

**H1:** El proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

Tabla 22: *Correlación entre las variables de la hipótesis específica 1*

<b>Variables de la investigación</b>	<b>Indicadores estadísticos</b>	<b>Proceso de gestión de inventarios</b>	<b>Rentabilidad empresarial</b>
<b>Proceso de gestión de inventarios</b>	Correlación	1,000	<b>0.940</b>
	de Spearman		
	Sig. (bilateral)		<b>0.031</b>
	Muestra	25	25
<b>Rentabilidad empresarial</b>	Correlación	<b>0.940</b>	1,000
	de Spearman		
	Sig. (bilateral)	<b>0.031</b>	
	Muestra	25	25

Fuente: Encuesta realizada

**Interpretación:**

En la Tabla presentada nos muestra el valor de 94.05% en la correlación, esto me indica una correlación alta y apoya el presente trabajo de investigación .

En la Tabla de Correlación también se tiene el valor de significancia, igual a 3.19%, lo cual es menor al margen de 5.00%, según la teoría, se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alternativa. Esto quiere decir que la correlación obtenida para la muestra es significativa.

Se llega a la conclusión que el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

**Contrastación de la hipótesis específica 2****Hipótesis nula:**

**H0:** Las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos **NO** influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

En cambio, la hipótesis alternativa es la siguiente:

**Hipótesis Alternativa:**

**H1:** Las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

Tabla 23: *Correlación entre las variables de la hipótesis específica 2*

<b>VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>INDICADORES ESTADÍSTICOS</b>	<b>FINANZAS EFICIENTES DE INVENTARIOS</b>	<b>RENTABILIDAD EMPRESARIAL</b>
<b>Finanzas eficientes de inventarios</b>	Correlación	1,000	<b>0.941</b>
	de Spearman		
	Sig. (bilateral)		<b>0.031</b>
	Muestra	25	25
<b>Rentabilidad empresarial</b>	Correlación	<b>0.941</b>	1,000
	de Spearman		
	Sig. (bilateral)	<b>0.031</b>	
	Muestra	25	25

Fuente: Encuesta realizada

**Interpretación:**

En la Tabla antes presentada el valor de la correlación es igual a 94.12%, lo cual indica correlación directa, alta y por tanto apoya el modelo de investigación desarrollada.

En la Tabla de Correlación también se tiene el valor de significancia, igual a 3.11%, el mismo que es menor al margen de error propuesto del 5.00%, lo que, de acuerdo con la teoría estadística generalmente aceptada, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, desde el punto de vista de la correlación de las variables. Luego, esto significa que la correlación obtenida para la muestra es significativa.

Se concluye que las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

### Contrastación de la hipótesis específica 3

#### Hipótesis nula:

**H0:** La valuación de inventarios en hidrocarburos **NO** influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

En cambio, la hipótesis alternativa es la siguiente:

#### Hipótesis Alternativa:

**H1:** La valuación de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

Tabla 24: *Correlación entre las variables de la hipótesis específica 3*

<b>VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN</b>	<b>INDICADORES ESTADÍSTICOS</b>	<b>TRIBUTACIÓN CORRECTA DE INVENTARIOS</b>	<b>RENTABILIDAD EMPRESARIAL</b>
<b>Valuación de inventarios</b>	Correlación de Spearman	1,000	<b>0.941</b>
	Sig. (bilateral)		<b>0.031</b>
	Muestra	25	25
<b>Rentabilidad empresarial</b>	Correlación de Spearman	<b>0.941</b>	1,000
	Sig. (bilateral)	<b>0.031</b>	
	Muestra	25	25

Fuente: Encuesta realizada

**Interpretación:**

En la Tabla antes presentada el valor de la correlación es igual a 94.15%, lo cual indica correlación directa, alta y por tanto apoya el modelo de investigación desarrollada.

En la Tabla de Correlación también se tiene el valor de significancia, igual a 3.15%, el mismo que es menor al margen de error propuesto del 5.00%, lo que, de acuerdo con la teoría estadística generalmente aceptada, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa, desde el punto de vista de la correlación de las variables. Luego, esto significa que la correlación obtenida para la muestra es significativa.

Se concluye que la valuación de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

**4.2. Discusión de resultados****4.2.1. Discusión del resultado de gestión de inventarios**

El 94% de los encuestados acepta que la gestión de inventarios de hidrocarburos abarca el proceso de gestión, como finanzas, tributación, contabilidad y control de dichos bienes de cambio de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana. Este resultado es similar al 93% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Morales, R. y Vargas, M. (2018). Gestión de inventarios para reducir costos logísticos en la cadena de suministros en la empresa comercial Adidas, Chimbote, 2018. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero). Universidad Cesar Vallejo. Chimbote, Perú.

Ambos resultados son altos y favorecen el modelo de investigación desarrollado.

La gestión de inventarios para que tenga un efecto en la presentación razonable de la situación financiera en las empresas tiene que planificarse, organizarse y controlarse eficiente como efectivamente.

En cuanto a la planificación se refiere a determinar a priori el inventario máximo como mínimo que necesitan las empresas; por su parte la organización conlleva a estructurar adecuadamente las áreas relacionadas con la gestión de inventarios, asignar las funciones que correspondan al personal de dichas áreas; y, en cuanto al control, este debe hacer en línea para saber las entradas, salidas y saldos de cada producto. Siempre que todo este proceso de gestión se lleve a cabo en forma adecuada, sin duda se obtendrá información de la situación financiera en forma razonable.

#### **4.2.2. Discusión del resultado de rentabilidad empresarial**

El 94% acepta la rentabilidad empresarial en el giro de hidrocarburos se refiere al grado de beneficio sobre ventas, activos y patrimonio neto que obtiene la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana. Este resultado es similar al 92% presentado, aunque en otra dimensión espacial y temporal, por Gonzáles, N. (2020). La rentabilidad en el Grifo Tobi EIRL, Morrope, Lambayeque, 2019. (Tesis de Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel, Perú.

Ambos resultados son altos y favorecen el modelo de investigación desarrollado.

La rentabilidad empresarial mide el grado de utilidad o beneficio de una empresa en el marco del desarrollo de sus actividades empresariales. Este rubro se relaciona directamente con las ventas, costos como gastos; es un hecho que el incremento de las ventas aumenta la rentabilidad; mientras que dicho aumento también en esa línea siempre que los costos y los gastos disminuyan.

La rentabilidad empresarial, no solo es una cifra, sino que es resultado de trabajar con economía, eficiencia, efectividad, mejora continua y competitividad empresarial; en la medida que estos indicadores mejoren, también mejoran las ventas y se reducen los costos y al final aumenta la rentabilidad.

## CONCLUSIONES

- 1) Se ha determinado la manera como la gestión de inventarios de hidrocarburos puede influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020; mediante el proceso de gestión de inventario, finanzas eficientes de inventario y la correcta valuación de inventarios.
- 2) Se ha establecido la forma como el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos puede influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020; mediante la cual se determinó que no hay un buen control de las entradas, salidas y stock de inventarios de hidrocarburos.
- 3) Se ha determinado el modo como las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos puede influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020; mediante la selección de la mejora alternativa de financiamiento y su correspondiente inversión en el inventario de hidrocarburos de la empresa.
- 4) Se ha determinado la manera como la valuación de inventarios de hidrocarburos puede influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020; mediante la cual se determinó que no se está aplicando el método de valuación correcto.

## RECOMENDACIONES

- 1) Se recomienda tener en cuenta que la gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020. Por tanto, de acuerdo a las políticas de las cobranzas se debe solicitar que las cuentas por cobrar tengan un margen con las cuentas por pagar.
- 2) Se recomienda tener en cuenta que el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020. Por tanto, se debe planear, organizar, dirigir, coordinar y controlar las entradas, salidas y saldos de inventarios de hidrocarburos.
- 3) Se recomienda tener en cuenta que las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020. Por tanto, se debe analizar las fuentes de financiamiento como las inversiones relacionadas con los inventarios de hidrocarburos.
- 4) Se recomienda tener en cuenta que la valuación de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020. Por tanto, se debe capacitar a su personal de tal modo que analicen y apliquen el método de valuación de inventarios “promedio” y se reflejen en el libro de inventario valorizado de forma mensual.

## REFERENCIAS

- Alarcón, A. (2019). *Gestión de almacenaje para reducir el tiempo de despacho en una distribuidora en Lima*. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero Industrial). Universidad San Ignacio de Loyola. Lima. Recuperada de: [http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/usil/8970/1/2019\\_alarcon-casa%c3%b1a.pdf](http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/usil/8970/1/2019_alarcon-casa%c3%b1a.pdf)
- Alonzo, C. (2018). Enfoques cuantitativos y cualitativos en la investigación científica. <https://www.ucipfg.com/Repositorio/MATI/MATI-12/Unidad-01/lecturas/1.pdf>
- Andrade, C. (2017). *La Producción y la Rentabilidad de la Empresa de Construcciones y Hormigones “Ecohormigones” Cía. Ltda.* (Tesis de Título Profesional). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Recuperada de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1451/1/te0002.pdf>
- Arrunátegui, J. (2017). *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*. (Tesis de Maestría en Contabilidad). Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima. Recuperada de: <https://core.ac.uk/download/pdf/323343684.pdf>
- Carrasco, S. (2018). Metodología de la investigación científica. Lima: Editorial San Marcos.
- Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo*. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Recuperada de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/t3130i.pdf>
- Chang, R. (2020). *Finanzas corporativas*. Lima: Universidad del Pacífico.
- Donoso, D. (2021). *Merma*. (Artículo). Economipedia. Recuperada de: <https://economipedia.com/definiciones/merma.html>

- Fontana, A. (2015). *Finanzas empresariales*. Bogotá. Editorial Norma.
- Fresneda, J. (2019). *Pasos en un proceso de gestión de inventarios y beneficios para la empresa*. Madrid. Recuperada de: <https://revistadigital.inesem.es/gestion-empresarial/el-proceso-de-gestion-de-inventarios/>
- Fuentes, D. (2017). *Finanzas corporativas*. Bogotá. Editorial Norma.
- Gitman, L, y Zutter, C. (2018). *Fundamentos de administración financiera*. México: Mc Graw Hill
- Gonzáles, N. (2020). *La rentabilidad en el Grifo Tobi EIRL, Morrope, Lambayeque, 2019*. (Tesis de Pregrado). Universidad Señor de Sipán. Pimentel, Perú. Recuperada de: <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7564/gonzales%20mena%20nilson.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- Guerrero, H. (2019). *Inventarios: Manejo y control*. Bogotá. Ecoe Ediciones.
- Luján, J. (2018). *Gestión de inventarios*. Madrid. Recuperada de: <https://sites.google.com/site/modulosjorgelujan/1-2-conceptos-de-almacenamiento/gestion-de-inventarios>
- Madura, J. (2019). *Finanzas*. Madrid: Ediciones Pirámide.
- Mark, L, Timothy, C. y David, M. *Estadística para la administración*. [https://books.google.com.pe/books?id=Aw2NKbDJZoC&pg=PA221&dq=muestra+no+probabilistica&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj\\_9YDSjLjxAhVwLLkGHbwoCdgQ6AEwAHoECAgQAg#v=onepage&q=muestra%20no%20probabilistica&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=Aw2NKbDJZoC&pg=PA221&dq=muestra+no+probabilistica&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwj_9YDSjLjxAhVwLLkGHbwoCdgQ6AEwAHoECAgQAg#v=onepage&q=muestra%20no%20probabilistica&f=false)
- Martínez, J. y Quiroz, G. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Factoría HYR Servicios Generales E.I.R.L., Distrito de Trujillo, AÑOS 2015-2016*. (Tesis de Título Profesional de Contador Público).

- Universidad Privadas Antenor Orrego. Trujillo, Perú. Recuperada de:  
[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3008/1/re\\_cont\\_jair.martinez\\_guillermo.quiroz\\_analisis.financiero.y.su.incidenci\\_datos.pdf](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3008/1/re_cont_jair.martinez_guillermo.quiroz_analisis.financiero.y.su.incidenci_datos.pdf)
- Merino, I. y Hernández, C. (2016). *Análisis financiero de la Empresa Acrux C.A, Guayaquil 2016*. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador. Recuperada de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13968/1/tesis%20 analisis%20 financiero%20 de%20 la%20 empresa%20 acrux%20 c.a.pdf>
- Morales, R. y Vargas, M. (2018). *Gestión de inventarios para reducir costos logísticos en la cadena de suministros en la empresa comercial Adidas, Chimbote, 2018*. (tesis de Título Profesional de Ingeniero). Universidad Cesar Vallejo. Chimbote, Perú. Recuperada de:  
<http://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/27839?locale-attribute=en>
- Paredes, C. (2013). *Finanzas corporativas*. Madrid: Editorial Días de Santos.
- Pino, J. (2018). *Diseño de un plan para mejorar el procedimiento de control del inventario en la empresa Agrosagi S.A.* (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Pontificia Universidad Javeriana Cali. Santiago de Cali, Colombia. Recuperada de:  
[http://vitela.javerianacali.edu.co/bitstream/handle/11522/11264/dise%c3%blo\\_pla n\\_mejorar.pdf?sequence=1&isallowed=y](http://vitela.javerianacali.edu.co/bitstream/handle/11522/11264/dise%c3%blo_pla n_mejorar.pdf?sequence=1&isallowed=y)
- Reyes, M. (2018). *Baja rentabilidad de la microempresa "Asesoría Ortega & Vizqueta*. (Tesis de Título Profesional). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador. Recuperada de:  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14918/1/tesis%20ing.%20t.f.%2022%20-%20reyes%20fernandez%20ma.%20teresa%20tesis.pdf>

- Rincón, Y. (2018). *Diseño de un sistema de gestión de inventarios para el control y monitoreo de las ventas en la distribuidora de huevos Shekina en la ciudad de Bogotá*. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero Industrial). Universidad Cooperativa de Colombia. Bogotá. Recuperada de: [https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7932/1/2018-dise%c3%b1o\\_sistema\\_inventario.pdf](https://repository.ucc.edu.co/bitstream/20.500.12494/7932/1/2018-dise%c3%b1o_sistema_inventario.pdf)
- Rodríguez, M. (2018). *Propuesta de un sistema de gestión de inventarios para el almacén de materia prima en la Compañía de diseño, montaje y construcción, CMD S.A.S.* (Tesis de título Profesional de Ingeniero Industrial). Universidad Pedagógica y Tecnológica de Colombia. Bogotá. Recuperada de: <https://repositorio.uptc.edu.co/bitstream/001/2526/1/tgt-1108.pdf>
- Roldán, P. (2019) Ratios en contabilidad, <https://economipedia.com/definiciones/ratios-de-rentabilidad.html>
- Romero, N. (2017). *Diseño de estrategias para mejorar la rentabilidad de la Empresa Produarroz S.A.* (Tesis de Título Profesional). Universidad de Guayaquil. Guayaquil, Ecuador. Recuperada de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16462/1/tesis%20final%2012%20de%20febrero..pdf>
- Sánchez, P. (2017). *Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la Empresa Vihalmotos*. (Título Profesional de Contador Público). Universidad Técnica de Ambato. Ambato, Ecuador. Recuperada de: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1511/1/ta0024.pdf>
- Salvatierra, A.(2020). *Propiedades de un instrumento de recolección de información*.

<https://books.google.com.pe/books?id=rtbzQEACAAJ&dq=Confabilidad+del+instrumento&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwivx8git7xAhWrIbkGHTbjARMQ6AEwAXoECAQQAg>

- Terry, N. (2016). *Análisis financiero y la toma de decisiones en la Empresa Clínica Promedic S. Civil R.L, Tacna, Periodo 2011-2013*. (Tesis de Título Profesional de Contador Público). Universidad Privada de Tacna. Tacna, Perú. Recuperada de: <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/70/1/manchego-nina-terry.pdf>
- Vera, J. (2016). *Aplicación del sistema costos por órdenes de trabajo y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Industrial De Poliestireno, Nexpol S.A.C*. (Tesis de Título Profesional). Universidad Autónoma del Perú. Lima. Recuperada de: <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/autonoma/356/1/vera%20castro%2c%20jary%20jim.pdf>
- Villavicencio, L. (2015). *Implementación de una gestión de inventarios para mejorar el proceso de abastecimiento en la empresa R. Quiroga E.I.R.L- Sullana*. (Tesis de Título Profesional de Ingeniero industrial). Universidad nacional de Piura. Piura, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/unp/707/indvil-riv-15.pdf?sequence=1&isallowed=y>
- Weston, J. (2018). *Administración financiera*. México: Ediciones Pirámide.

**APÉNDICES:**  
**Apéndice 1. Matriz de consistencia**

**Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	MÉTODO
<p><b>Problema general.</b> ¿De qué manera la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?</p> <p><b>Problemas específicos.</b></p> <p>1) ¿De qué forma el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?</p> <p>2) ¿De qué modo las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos podrán influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?</p> <p>3) ¿De qué manera la valuación de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020?</p>	<p><b>Objetivo general.</b> Determinar la manera como la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p><b>Objetivos específicos.</b></p> <p>1) Establecer la forma como el proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p>2) Determinar el modo como las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos podrán influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p>3) Establecer la manera como la valuación de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p>	<p><b>Hipótesis general</b> La gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p><b>Hipótesis específicas</b></p> <p>1) El proceso de gestión de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p>2) Las finanzas eficientes de inventarios en hidrocarburos influyen en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p> <p>3) La valuación de inventarios en hidrocarburos influye en grado razonable en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.</p>	<p><b>VARIABLE INDEPENDIENTE:</b> <b>Gestión de inventarios</b> <b>Dimensiones:</b> Proceso de gestión de inventarios Finanzas eficientes de inventarios Valuación de inventarios</p> <p><b>VARIABLE DEPENDIENTE:</b> <b>Y. Rentabilidad empresarial</b> <b>Dimensiones:</b> Rentabilidad sobre ventas empresariales Rentabilidad sobre activos empresariales Rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial</p>	<p>Esta investigación es de tipo aplicada.</p> <p>La investigación es del nivel descriptivo-explicativo.</p> <p>En esta investigación se utilizaron los siguientes métodos: Descriptivo, Inductivo, Deductivo</p> <p>El diseño que se aplicó fue el no experimental.</p> <p>La población de la investigación estuvo conformada por 28 personas.</p> <p>La muestra estuvo conformada por 25 personas Para definir el tamaño de la muestra se ha utilizado el método probabilístico.</p> <p>Las técnicas de recolección de datos que se utilizaron fueron las siguientes Encuestas; Toma de información y Análisis documental.</p> <p>Los instrumentos para la recolección de datos que se utilizaron fueron los siguientes cuestionarios, fichas bibliográficas y Guías de análisis.</p> <p>Se aplicaron las siguientes técnicas de procesamiento de datos: Ordenamiento y clasificación; Registro manual; Proceso computarizado con Excel; Proceso computarizado con SPSS.</p> <p>Se aplicaron las siguientes técnicas de análisis: Análisis documental; Indagación; Conciliación de datos; Tabulación de cuadros con cantidades y porcentajes; Comprensión de gráficos</p>

Fuente: Diseño propio.

## **Apéndice 2:**

### **Instrumento de investigación**

#### **Instrucciones generales:**

Esta encuesta es personal y anónima, está dirigida a personal relacionado con la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis, Lima Metropolitana.

Agradezco dar su respuesta con la mayor transparencia y veracidad a las diversas preguntas del cuestionario, todo lo cual permitirá tener un acercamiento científico a la realidad concreta de la “Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima”.

Para contestar considere la siguiente Escala Likert:

1= Totalmente en desacuerdo

2= En Desacuerdo

3= Neutral

4= De acuerdo

5= Totalmente de acuerdo

## CARTA DE PRESENTACIÓN

**Magister: Mg. / Dr. : Loli Bonilla César Enrique**

### **Presente**

**Asunto:** VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato dirigirme a usted para expresarle mi saludo y, así mismo, hacer de su conocimiento que, siendo bachiller de la carrera de Contabilidad y Finanzas de la Universidad las Américas, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación. Agradezco su valiosa colaboración.

**El título de la investigación es:**

**Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.**

Siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted a fin de validar el instrumento que utilizaré.

El expediente de validación, que le hago llegar, contiene:

- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales y operacionales de las variables
- Matriz de Operacionalización de las variables.
- Validación con juicio de experto de los instrumentos.

Expresándole mi sentimiento de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención.

Atentamente

Roxett Evelin Tineo Gabriel

DNI:72750488

### Apéndice 3. Matriz de Operacionalización de las Variables

Título del trabajo: Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

VARIABLES	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICION	VALOR
<b>Gestión de inventarios</b>	<p>En opinión de Lujan (2018) La gestión de inventarios es una actividad empresarial orientada a planificar la cantidad y calidad de los bienes que necesitan las empresas para llevar a cabo sus actividades, procesos y funciones. Una buena planeación conlleva a tener la cantidad necesaria en el stock que necesita la empresa como capital de trabajo.</p>		Proceso de gestión de inventarios	Gestión de inventarios	1	Escala de Likert	<p>1= Totalmente en desacuerdo 2= En Desacuerdo 3= Neutral 4= De acuerdo 5= Totalmente de acuerdo</p>
				Planeación de inventarios	2	Escala de Likert	
				Control de inventarios	3	Escala de Likert	
			Finanzas eficientes de inventarios	Finanzas de inventarios	4	Escala de Likert	
				Finanzas eficientes a las inversiones	5	Escala de Likert	
			Valuación de inventarios	Sistema de inventarios	6	Escala de Likert	

				Métodos de valuación.	7	Escala de Likert	
<b>Rentabilidad empresarial</b>	De acuerdo con Paredes (2020)  La rentabilidad es un objetivo de las empresas; por cuanto todas buscan tener altos beneficios y por el contrario costos y gastos reducidos; lo que finalmente se refleja en la utilidad de las empresas y esta es base para determinar la rentabilidad sobre ventas, activos, patrimonio y otros tipos		Rentabilidad sobre ventas empresariales	Rentabilidad sobre activos y patrimonio neto.	8	Escala de Likert	1= Totalmente en desacuerdo  2= En Desacuerdo  3= Neutral  4= De acuerdo  5= Totalmente de acuerdo
				La rentabilidad sobre ventas	9	Escala de Likert	
				Reducción de costos y gastos.	10	Escala de Likert	
			Rentabilidad sobre activos empresariales	Los activos empresariales	11	Escala de Likert	
				Incrementar la rentabilidad	12	Escala de Likert	
			Rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial	La rentabilidad sobre el patrimonio neto	13	Escala de Likert	
				Utilidad del ejercicio.	14	Escala de Likert	

## Instrumento de Recolección de Datos – Cuestionario

Objetivo: Determinar la manera como la gestión de inventarios en hidrocarburos podrá influir en la rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC del Distrito de San Luis de Lima Metropolitana, periodo 2020.

Instrucciones: Marque con un aspa (x) en la casilla numerada según su criterio y teniendo la escala detallada a continuación. Se le ruega ser lo más objetivo posible

Escala

- |      |                             |
|------|-----------------------------|
| Ítem | Respuestas                  |
|      | 1. Totalmente en desacuerdo |
|      | 2. En desacuerdo            |
|      | 3. Neutral                  |
|      | 4. De acuerdo               |
|      | 5. Totalmente de acuerdo    |

N°	ITEMS	RESPUESTAS				
		1	2	3	4	5
1	¿Considera usted que la gestión de inventarios de hidrocarburos abarca el proceso de gestión, como finanzas, tributación, contabilidad y control de dichos bienes de cambio de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
2	¿Estima usted que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos se relaciona con la planeación y organización de los recursos y actividades relacionadas con dicho activo de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
3	¿Considera usted que el proceso de gestión de inventarios de hidrocarburos se relaciona con la dirección, coordinación y control de dichos bienes realizables de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
4	¿Estima usted que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren al financiamiento de los mismos que puede tener su origen en el crédito de proveedores o un préstamo para capital de trabajo que lleve a cabo la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
5	¿Considera usted que las finanzas eficientes de inventarios de hidrocarburos se refieren a las inversiones o activos y su rentabilidad de dicho rubro que debe tener la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
6	¿Considera usted que el sistema de inventarios de hidrocarburos se relaciona con el control de bienes que debe tenerse en cuenta en la					

	Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
7	¿Considera usted que los métodos de valuación de inventarios de hidrocarburos se refiere a los métodos PEPS y/o promedio de dicho rubro de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
8	¿Estima usted que la rentabilidad empresarial en el giro de hidrocarburos se refiere al grado de beneficio sobre ventas, activos y patrimonio neto que obtiene la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
9	¿Considera usted que para alcanzar una mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, dichas ventas deben tener altos índices en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
10	¿Estima usted que para alcanzar mayor rentabilidad sobre ventas de hidrocarburos, los costos y gastos deben reducirse todo lo que fuera posible en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
11	¿Considera usted que para obtener una alta rentabilidad los activos empresariales deben ser económicos, eficientes y efectivos en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
12	¿Estima usted que es la mayor utilidad que obtenga la empresa la base para incrementar la rentabilidad sobre activos (ROI) de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
13	¿Considera usted que la rentabilidad sobre el patrimonio neto empresarial tiene como base el buen aprovechamiento de este rubro en las inversiones o activos de la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					
14	¿Estima usted que la rentabilidad sobre patrimonio neto empresarial es mayor si se incrementa la utilidad del ejercicio en la Empresa Gasolineras SAC en el Distrito de San Luis, Lima Metropolitana?					

**Alfa de Cronbach**

SUJETO	ÍTEMS														TOTAL
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	14
3	5	1	3	3	1	1	1	5	3	3	3	3	3	3	38
4	5	5	3	3	1	1	1	5	3	3	3	3	3	3	42
5	5	5	3	5	1	1	1	5	3	5	3	5	3	5	50
6	5	5	3	5	1	1	1	5	5	5	5	5	5	5	56
7	5	5	3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	68
8	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
9	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
10	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
11	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
12	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
13	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
14	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
15	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
16	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
17	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
18	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
19	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
20	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
21	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
22	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
23	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
24	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
25	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	70
<b>VARIANZA</b>	1.227	1.760	1.627	1.427	3.040	3.040	3.040	1.227	1.507	1.427	1.507	1.427	1.507	1.427	
<b>25.19</b>															

## VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

**Tema:** Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.

**Bachiller:** Roxett Evelin Tineo Gabriel

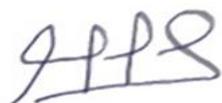
### JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa "X" dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo 2: Malo 3 : Regular 4: Bueno 5: Muy bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	<b>Claridad</b> Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				x	
2	<b>Objetividad</b> Permite medir hechos observables					X
3	<b>Actualidad</b> Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	<b>Organización</b> Presentación Ordenada					x
5	<b>Suficiencia</b> Comprende los aspectos en cantidad y claridad					x
6	<b>Pertinencia</b> Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	<b>Consistencia</b> Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				x	
8	<b>Coherencia</b> Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems					x
9	<b>Metodología</b> La estrategia responde al propósito de la investigación					x
10	<b>Aplicación</b> Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				x	

El instrumento está aprobado con 47 puntos



DNI 25406615

Apellidos y nombres del Experto: César Enrique Loli Bonilla

Grado del Experto: Maestro

Especialidad: Auditor Contador

Lugar de trabajo Universidad Peruana de la Américas

## **VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA**

**TEMA: GESTIÓN DE INVENTARIOS EN HIDROCARBUROS Y LA INFLUENCIA EN RENTABILIDAD DE LA EMPRESA GASOLINERAS SAC-2020-SAN LUIS. LIMA.**

**Bachilleres:**

**ROXETT EVELIN TINEO GABRIEL**

### **JUICIO DE EXPERTO:**

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa “X” dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo

2: Malo

3: Regular

4: Bueno

5: Muy Bueno

Nº	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	<b>Claridad</b> Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	<b>Objetividad</b> Permite medir hechos observables					X
3	<b>Actualidad</b> Adecuado al avance de la ciencia y tecnología					X
4	<b>Organización</b> Presentación Ordenada					X
5	<b>Suficiencia</b> Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	<b>Pertinencia</b> Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	<b>Consistencia</b> Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	<b>Coherencia</b> Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	<b>Metodología</b> La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	<b>Aplicación</b> Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

**Apellidos y Nombres del juez experto:** Castillo Pebes, Roberto

**Especialidad del juez experto:** Auditoria Financiera, Contabilidad, Control Interno

**Grado del juez experto:** Magister

\_\_\_\_\_ Roberto Castillo P. \_\_\_\_\_



Firma y Nombre del Juez experto

## VALIDACION CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO DE ENCUESTA

**TEMA: Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis. Lima.**

**Bachiller: ROXETT EVELIN TINEO GABRIEL**

### JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con aspa “X” dentro del cuadro de valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión para el cuestionario.

1: Muy Malo

2: Malo

3: Regular

4: Bueno

5: Muy Bueno

Nº	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	<b>Claridad</b> Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	<b>Objetividad</b> Permite medir hechos observables				X	
3	<b>Actualidad</b> Adecuado al avance de la ciencia y tecnología				X	
4	<b>Organización</b> Presentación Ordenada					X
5	<b>Suficiencia</b> Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	<b>Pertinencia</b> Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	<b>Consistencia</b> Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	<b>Coherencia</b> Hay coherencia entre las variables indicadores y ítems				X	
9	<b>Metodología</b> La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	<b>Aplicación</b> Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

**Apellidos y Nombres del juez experto: Juana Rosa Garcia de Saavedra**

Especialidad del juez experto: Contadora Pública Colegiada

Grado del juez experto: Dra. En Ciencias Administrativas

Lima 17 de julio 2021

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dra. En Ciencias Administrativas', written in a cursive style.

Firma y Nombre del Juez experto



**INFORME N° .....**

**A** : **MBA. Doris Farfán Valdivia**

Jefe de Grados y Títulos de la Universidad Peruana de las Américas

**DE** : Maestro César Enrique Loli Bonilla.

**Asunto** : Resultado de la Revisión de Trabajo de Tesis

**Fecha** : 21-07-2021

Por medio de la presente me dirijo a Ud. Para informar el resultado de la revisión de Trabajo de Tesis, que lleva por título: Gestión de inventarios en hidrocarburos y la influencia en rentabilidad de la empresa Gasolineras SAC-2020-San Luis Lima, elaborado por la bachiller, Roxett Evelin Tineo Gabriel de la Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas. El cual se encuentra aprobado.

Es cuanto tengo que informar.

Maestro César Enrique Loli Bonilla



**GASOLINERAS S.A.C.**

Jr. Mcal. Agustín Gamarra N° 327  
Urb. El Pino - San Luis - Lima - Perú  
Teléf.: (51-1) 326 1238 / 326 0375  
dclube@gasolinerassac.com  
www.dclube.com

## **CARTA DE AUTORIZACIÓN**

Mediante la presente carta, la empresa **GASOLINERAS S.A.C.**, con RUC N° 20101313833, dedicada a ventas de lubricantes y combustibles, ubicada en Calle Agustín Gamarra N° 327 Urbanización el Pino, autorizamos a la Srta. **Roxett Evelin Tineo Gabriel** identificado con DNI N°72750488, para que pueda utilizar el nombre y la información de la empresa para sustentar su trabajo de investigación.

  
GASOLINERAS S.A.C.  
CESAR OSORIO VALDEZ  
SUB GERENTE

---

**REPRESENTANTE LEGAL**

**CÉSAR OSORIO VALDEZ**

Lima, 26 de Noviembre del 2020