

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



*Una Institución Adventista*

**“Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad  
financiera de la empresa Representaciones & Inversiones  
Domenique S.A.C. Lima 2018”**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico  
de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria

**Por:**

Edy Cruz Chavarría  
Ayllen Inga García

**Asesor:**

Mg. Pedro Vega Espilco

Lima, Diciembre del 2020

## DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Mg. Pedro Vega Espilco, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa Representaciones & Inversiones Domenique S.A.C, Lima 2018”** Constituye la memoria que presentan las estudiantes Ayllen Inga García, Edy Cruz Chavarría para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, al 22 de Diciembre del año 2020.



---

Mg. Pedro Vega Espilco

### ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 23 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 08:30 horas., se reunieron en la sala virtual, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado Mg. Marisol Yolanda Huamán Espejo el secretario CP. José Edgardo Medina León y como miembro Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay y el asesor Mg. Pedro Orlando Vega Espilco con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: *“Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa Representaciones & Inversiones Domenique S.A.C,2018”* de los Bachilleres:

- a) Edy Cruz Chavarría
- b) Ayllen Inga García

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en *Contabilidad y Gestión Tributaria*.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado.

Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Edy Cruz Chavarría

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

Candidato (b): Ayllen Inga García

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	16	B	Bueno	Muy bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

\_\_\_\_\_  
Presidente

  
\_\_\_\_\_  
Secretario

\_\_\_\_\_  
Asesor

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Candidato/a  
(a)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (b)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a  
(c)

# Contenido

- I. Resumen ..... 1
- II. Abstract ..... 1
- III. Introducción ..... 2
- IV. Metodología ..... 2
- V. Antecedentes ..... 3
- VI. Resultados ..... 5
- VII. Conclusiones ..... 14
- VIII. Referencias ..... 15

# Control de inventario y su incidencia en la rentabilidad financiera de la empresa “Representaciones & Inversiones Domenique S.A.C”, Lima 2018.

## Inventory control and its incidence on the financial profitability of the company “Representaciones & Inversiones Domenique S.A.C”, Lima 2018.

Inga García, Ayllen; Cruz Chavarría, Edy

---

*<sup>a</sup>EP. Administración o EP Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión*

---

### **Resumen**

El objetivo del presente estudio fue Determinar la incidencia del control de inventarios en la rentabilidad financiera de la empresa Representaciones & Inversiones Domenique SAC.

El presente trabajo se justifica ya que el control de inventarios es un elemento muy importante para el desarrollo, tanto en las grandes empresas como en pequeñas y medianas, es el principal problema en las empresas de no llevar con exactitud la cantidad de existencias en sus almacenes esto conlleva que las organizaciones puedan evitar el exceso y desperdicio. Los inventarios excesivos generan con el tiempo daños en la obsolescencia de los productos, para ello adaptarse a la tecnología de un sistema automatizado que nos permita minimizar errores y reducir el riesgo de ocasionar problemas financieros que pueden llevar a la compañía a la quiebra, estos debe optimizar su rentabilidad que es la esencia de cualquier administración. La población consta de 25 trabajadores para poder realizar el cuestionario de 10 preguntas, se analizó por tres periodos desde el 2016, 2017 y 2018. Los resultados indican que el cálculo de la rentabilidad financiera ROE en el 2016 22%, 2017 se obtuvo 16% y el 2018 25% en cada año.

*Palabras clave:* Control inventarios; almacén; rentabilidad.

---

### **Abstract**

The objective of this study was to determine the incidence of inventory control on the financial profitability of the company Representaciones & Inversiones Domenique SAC.

This work is justified since inventory control is a very important element for development, both in large companies and in small and medium-sized companies, it is the main problem in companies of not keeping the exact amount of stocks in their warehouses this means that organizations can avoid excess and waste. Excessive inventories generate damage over time in the obsolescence of products, to do this, adapt to the technology of an automated system that allows us to minimize errors and reduce the risk of causing financial problems that can lead the company to bankruptcy, these must optimize your profitability which is the essence of any administration. The population consists of 25 workers to be able to carry out the 10-question questionnaire, it was analyzed for three periods from 2016, 2017 and 2018. The results indicate that the calculation of the financial profitability ROE in 2016 22% 2017 was obtained 16% and the 2018 25% in each year.

*Keywords:* Inventory control; warehouse; cost effectiveness.

---

## **Introducción**

Hoy en día las empresas a nivel internacional son la fuente de inversión y crecimiento económico en los diferentes países, a pesar de todo esto donde se sabe que la empresa es lo más importante en el desarrollo. La cual vienen ingresando liquidez y oportunidad de trabajo, sin embargo, las empresas tienen un problema en general que es la rentabilidad que dificultan su desarrollo y progreso, una de estas dificultades es la falta de control de inventario y mal manejo administrativo.

Según (Montero, 2020) en el mundo actual de cadenas de suministro globales, mantener el equilibrio óptimo entre el stock disponible para cumplir con las necesidades del cliente y una inversión eficiente es una tarea sumamente compleja y que se hace aún más difícil en escenarios económicamente poco estables por lo tanto el control adecuado de inventarios ayuda de manera efectiva a mejorar el control y la rentabilidad.

En la actualidad en nuestro país, no se le da la importancia adecuada acerca del control de inventario, el cual viene a ser una herramienta de vital importancia para las empresas, toda vez que un control eficiente de los productos con los que dispone la empresa nos permitirá generar ganancias, existen empresas que poseen recursos, insumos y mercadería, donde es necesario llevar un control de inventario adecuado, para que de esta manera la empresa pueda conocer la cantidad de productos que se están vendiendo y ver qué productos no se está comercializando.

La revista (Bsale, 2006) comenta que el Instituto de Estadística e Informática (INEI), en el Perú se crean cerca de 250 mil empresas cada año, entonces cuán importante es mantener el inventario en tiempo real, de forma óptima, con exactitud y eficiencia que impactarán positivamente con otros procesos como las compras y las ventas. Sin embargo, su mala gestión puede bajar la rentabilidad o extinguir una organización.

En la investigación se busca establecer la relación del control de inventario y su incidencia en la rentabilidad financiera, para esto la investigación comienza con la reunión de la información acerca de sus variables, así como investigaciones sobre trabajos previos del tema.

En ese sentido se busca dar a conocer el tema de control de inventario para que la empresa pueda conocer y realizar un correcto control de inventarios con el fin de que la empresa ocupe un lugar importante en el mercado empresarial, mejorando para ello el rendimiento. Un buen control de inventarios y generar una mayor rentabilidad esto les permitirá un mayor crecimiento en cuanto a su economía, el cual es un indicador muy importante en una entidad.

## **Metodología**

El presente trabajo es una investigación abarca el campo de la contabilidad, es de tipo descriptivo, explicativo. Es descriptivo porque describirá detalladamente de qué manera incide en control de inventarios en la rentabilidad financiera de la empresa y explicativa porque va explicar de qué manera el control de inventarios tiene su incidencia en la rentabilidad. Diseño de la investigación es de tipo no experimental porque las operaciones del control de inventarios se observaron conforme a su realidad, debido a que no se manipularán las variables en estudio. Los instrumentos empleados para la obtención de los resultados fueron la ficha de encuesta y análisis documental de rentabilidad financiera ROE, se analizó tres periodos desde el 2016 hasta el 2018 y se empleó el programa Excel para obtener los resultados.

## Antecedentes

Cubas García, (2016) menciona como objetivo general Determinar la incidencia del Control de Inventarios en la Rentabilidad de la empresa Artceramics Imagen en el periodo 2015, la investigación que utilizó fue el diseño no experimental, porque observo el inventario de acuerdo con la situación real, lo que afectará la rentabilidad. Señalando que los problemas más comunes que enfrentan las empresas en términos del control de inventario no toman la conciencia suficiente, es por esa razón que debemos tener en cuenta que un mal manejo de los inventarios genera robos y pérdidas, afectando directamente en la rentabilidad de la empresa, llevar la mayor información de los inventarios, así mismo minimizar los costos y aumentar la liquidez, para mantener resultados óptimos.

Cabriles G, (2014) indica como objetivo general del presente estudio es proponer un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos en la empresa Balgres, C.A, la metodología que utilizo fue de tipo Descriptivo, Explicativo y el diseño de la investigación fue No Experimental porque no se manipulan de manera intencional las variables. También menciona que las empresas mantengan un nivel óptimo en sus inventarios, debido a la actual falta de productos relacionados con el control del tipo de cambio en Venezuela, carece de productos deben tomar medidas o alternativas más factible, esto trae como consecuencia la baja calidad de los productos y escasos, causando limitar la producción, es por eso que debemos mantener un control estricto en nuestros inventarios, que se encuentren totalmente abastecidos de los productos, neutralizar la escasos evitando paros en producción.

Marca Cotrado, (2018) señala como objetivo general del presente estudio Proponer la mejora del control de inventarios, según directiva N° 002-2000-SUNAT, en Tiendas Casa Marca, la metodología que utilizo fue de tipo Descriptivo – Cuantitativo y el diseño de la investigación fue No Experimental y de corte transeccional, porque se centra en analizar la variable. Implemento la propuesta del método PEPS, para determinar los costos finales por productos, la cantidad de ingresos y salidas de mercaderías, con el fin de mejorar en el control de inventarios, implementar los formatos PEPS, esto ayudara conocer las existencias de los artículos que posee la empresa.

Misari Argandoña, (2012) menciona como objetivo principal establecer si el control interno de inventarios influye en la gestión de las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita, la metodología que utilizo fue de tipo Descriptivo – Explicativo complementándose con el análisis y síntesis, entre otros. La presente investigación fue analizar el control interno dentro de los procesos productivos, dar la mayor importancia en el control interno de inventarios. El principal problema que afrontan los empresarios es que no cuentan con sólido control interno, con el tiempo se ve los respectivos faltantes y sobrantes, caducidad de productos, que no tiene margen de rotación, deterioro de las mercaderías y con posibles probabilidades en la parte tributaria, las cuales incurren en la rentabilidad.

Sierra Mantuano, (2012) señala como objetivo principal es cubrir el mercado más amplio del país brindando productos de calidad que superen las expectativas del cliente. El presente trabajo de investigación busca mejorar los procedimientos de la empresa, que permita manejar estándares de calidad de sus productos, mejorar su estructura en la organización, con el fin de disminuir los costos e incrementar la rentabilidad. Define que el control de inventarios son procedimientos necesarios para el cumplimiento y eficacia de todas las operaciones que realiza la empresa, así mismo validar todos los informes contables y financieros.

Sánchez López, (2011) determina como objetivo desarrollar e implementar un sistema de información que permita llevar los registros de los artículos, el control de las entradas y salidas de los mismos. El presente proyecto está dirigido a hacer mejorar en el instituto tecnológico de saltillo (ITS), en el área de almacén, de acuerdo a sus conclusiones se encuentra en la fase de implementación y se corren algunas pruebas de instalación en el área de almacén, que se encuentran corrigiendo algunas consultas e informes acordes a los requerimientos y necesidades de los usuarios en semestre agosto- 2009, con el fin que permita evaluar la efectividad de la solución propuesta.

Dávila Guamuro, (2019) menciona como objetivo general determinar de qué manera incide el control de inventarios en la rentabilidad de la empresa de servicios Rutsol S.A del distrito de Nueva Cajamarca – periodo 2016, la

metodología que utilizo fue de tipo Descriptivo y el diseño de la investigación fue No Experimental ya que las variables no fueron manipuladas, porque ya estaban dadas. Asimismo, mediante el instrumento que realizaron se evidencia que las actividades del control de inventarios se encuentran de manera inadecuada se observó que el 65% de las actividades no eran cumplidas, esto ocasionó que los resultados económicos no fueron favorables. Es de suma importancia tener un control de inventarios adecuado ya que permite optimizar sus costes sin llegar a ocasionar problemas en los productos.

Vergara Solano , (2017) menciona como objetivo desarrollar una evaluación del control de inventarios, propuesta de un sistema de control para la empresa Incondiesel S.A.C, la metodología que utilizo fue de tipo Descriptiva, propositiva porque se describirá el desarrollo del control de inventarios del periodo 2016, los resultados que obtuvieron en dicha investigación no cuentan control de inventarios, ni de sus entradas y salidas, se encontraron problemas de almacén, no tienen espacio suficiente, la cual carecían de políticas y procedimientos adecuados, llegando a una conclusión mediante un formato kardex, Excel para el registro de la entradas y salidas de la mercadería, y por ultimo un formato de clasificación ABC, para determinar aquellos productos que requieren de un mayor control.

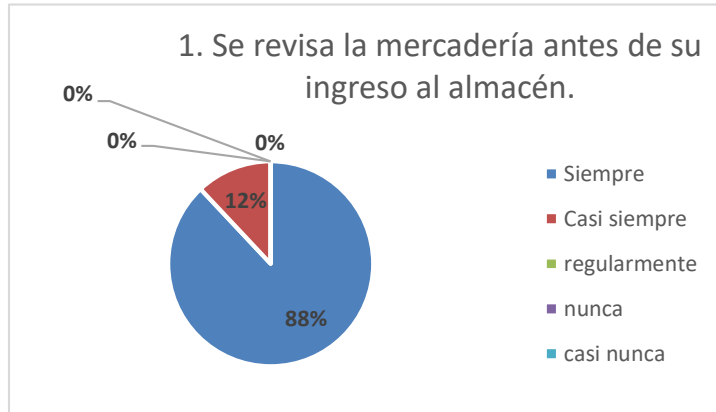
Chapman, (2016) El objetivo de este libro es identificar y explicar estos principios fundamentales de planificación y control que se analizan en la obra, que son utilizados sobre todo en compañías de manufacturas. Determina el análisis de los principios más formales y estructurados en las empresas, en realidad el inventario puede considerarse como una capacidad almacenada, en este sentido, permitirá que la empresa proporcione una aplicación más regulada en los procesos de producción, esta manera obteniendo los resultados más eficientes y con mayor frecuencia sean más efectivas.

Aguiar Díaz, (1989) determina objetivo el análisis de la rentabilidad y el riesgo, mediante el comportamiento financiero de la empresa, cuyo investigación es de diseño empírico, asimismo con sus componentes de rentabilidad financiera y rentabilidad económica, algunos de estos factores de la rentabilidad económica son considerados como medidas autosuficientes en lado empresarial, en la rentabilidad financiera se diferencia la rentabilidad de los recursos propios de la rentabilidad de los accionistas y del accionista como inversor.

## Resultados

El estudio realizado mediante los datos obtenidos en el cuestionario y la ficha de análisis documental sobre la aplicación del control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Representaciones & inversiones Dominique S.A.C. A continuación se presenta las figuras de encuesta realizada:

**Figura 1**



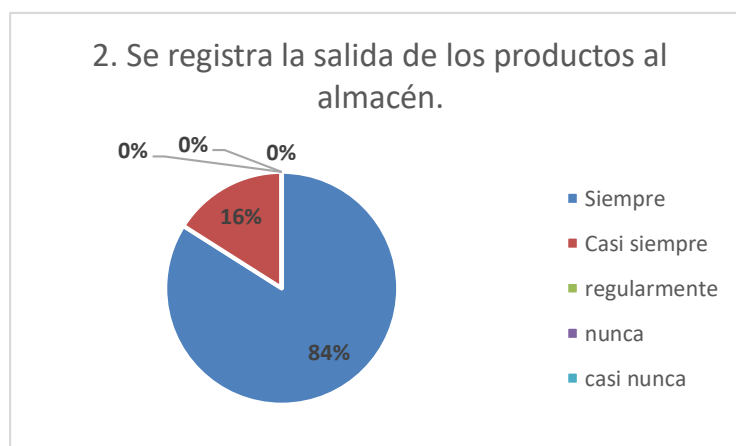
### Análisis

El 88% de los encuestados afirma que siempre revisa la mercadería, mientras que el 12% indicaron casi siempre revisan la mercadería de la empresa.

### Interpretación

Se puede observar mediante estos datos que la gran mayoría de la población revisa la mercadería correspondiente, esto no se ve afectado en el control de inventarios.

**Figura 2**



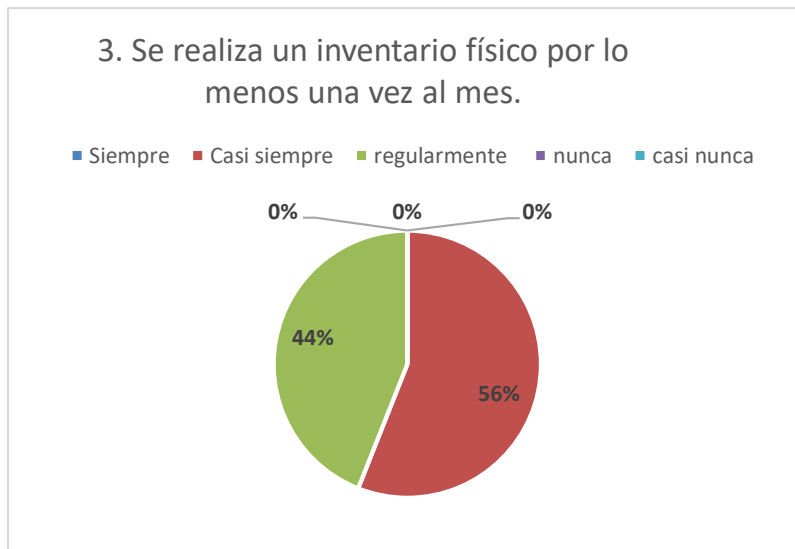
### Análisis

El 84% de los encuestados afirma que siempre registra la salida de los productos, mientras que el 16% indicaron casi siempre que registra la salida de los productos de la empresa.

### Interpretación

Se puede observar en el grafico que la mayor parte se registra la salida de los productos, por los trabajadores de área de almacén.

**Figura 3**



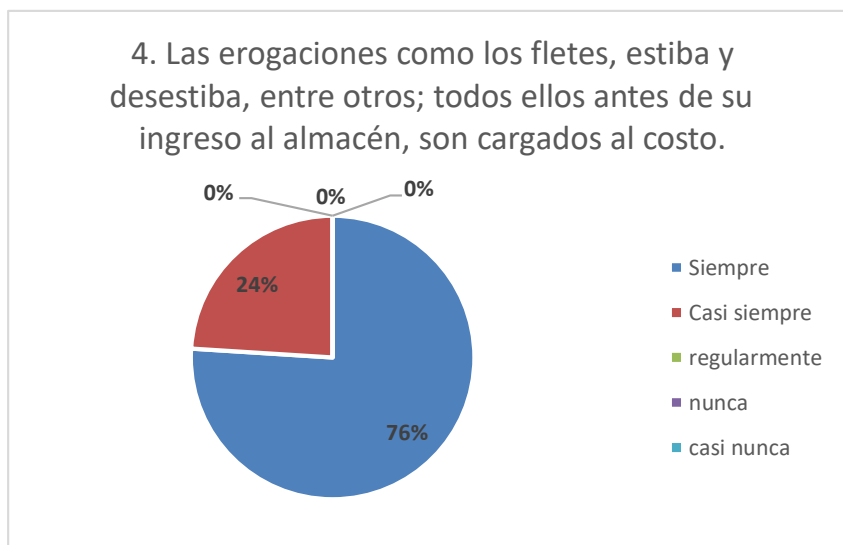
**Análisis**

El 56% de los encuestados afirma que casi siempre se realiza un inventario mensual, mientras que el 44% indicaron regularmente se realiza un inventario mensual en la empresa.

**Interpretación**

La empresa no está teniendo un control adecuado de sus existencias, porque podemos observar lo realiza de manera eventual, esto conlleva a tener pérdidas y robos en la mercadería y con un mejor control minimizaríamos las pérdidas.

**Figura 4**



**Análisis**

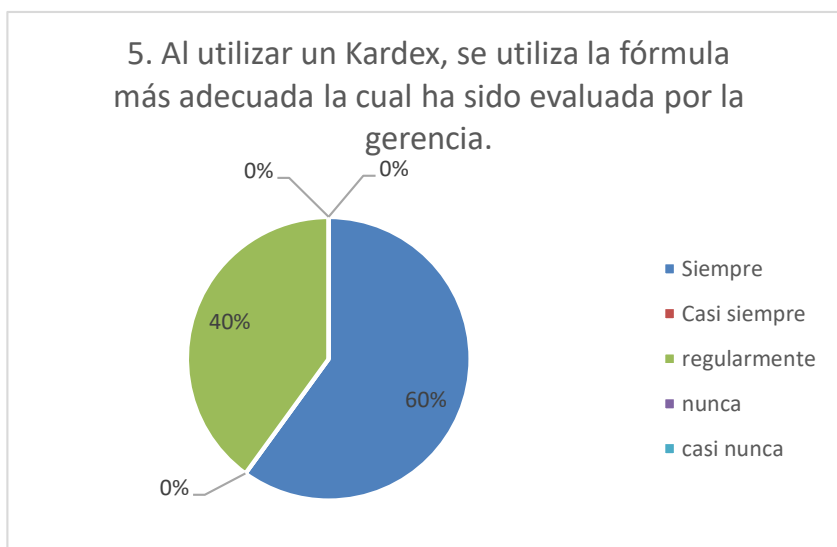
El 76% de los encuestados afirma que siempre las erogaciones como los fletes, estiba y desestiba, entre otros; todos ellos antes de su ingreso al almacén, son cargadas al costo, mientras que el 24% indicaron casi siempre las erogaciones

como los fletes, estiba y desestiba, entre otros; todos ellos antes de su ingreso al almacén, son cargadas al costo se realiza en la empresa.

### Interpretación

Se puede observar en la figura 4 si son cargados al costo las erogaciones como los fletes, estiba y desestiba, entre otros; todos ellos antes de su ingreso al almacén.

Figura 5



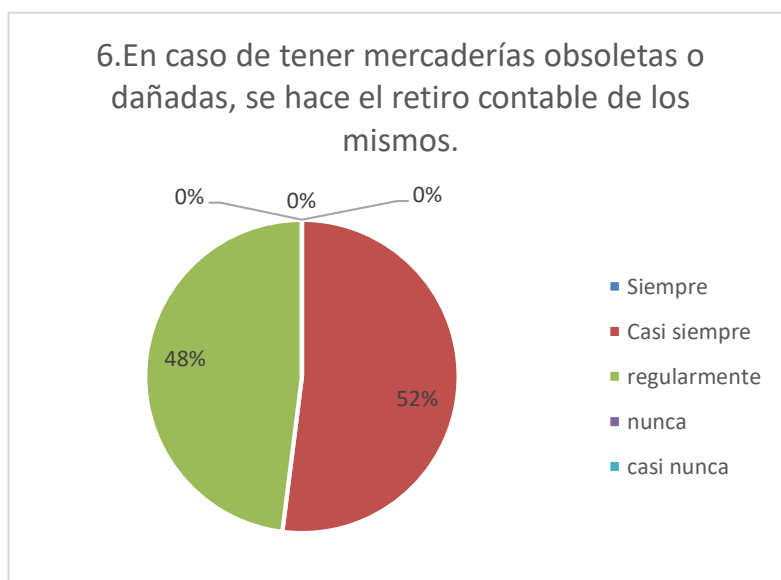
### Análisis

El 60% de los encuestados afirma siempre Al utilizar un Kardex, se utiliza la fórmula más adecuada la cual ha sido evaluada por la gerencia, mientras que el 40% indicaron que regularmente Al utilizar un Kardex, se utiliza la fórmula más adecuada la cual ha sido evaluada por la gerencia en la empresa.

### Interpretación

Podemos observar en la figura que no siempre ha sido evaluada por el gerente, y se requiere de mayor comunicación para mejorar el control de inventario de las entradas y salidas.

Figura 6



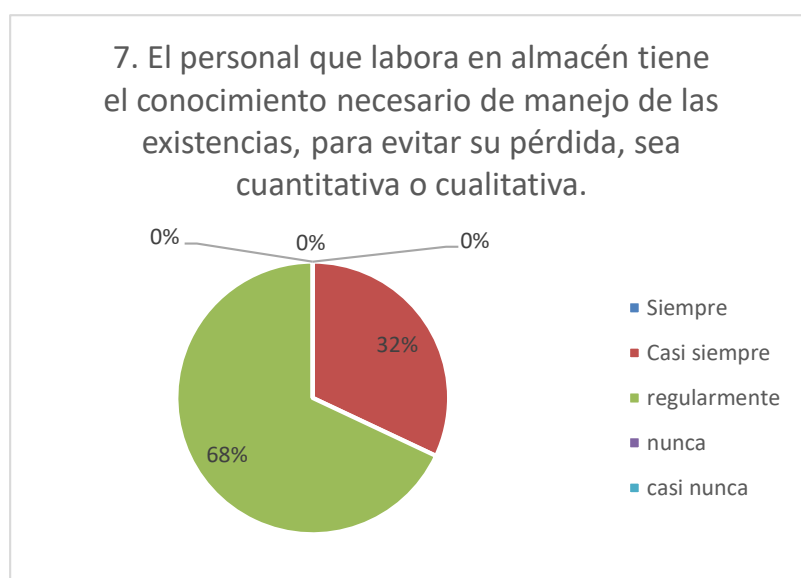
### Análisis

El 52% de los encuestados afirma que casi siempre en caso de tener mercaderías obsoletas o dañadas, se hace el retiro contable de los mismos, mientras que el 48% indicaron regularmente en caso de tener mercaderías obsoletas o dañadas, se hace el retiro contable de los mismos por la empresa.

### Interpretación

Se observa que no se hace un control adecuado, del retiro contable de las mercaderías obsoletas o dañadas.

Figura 7



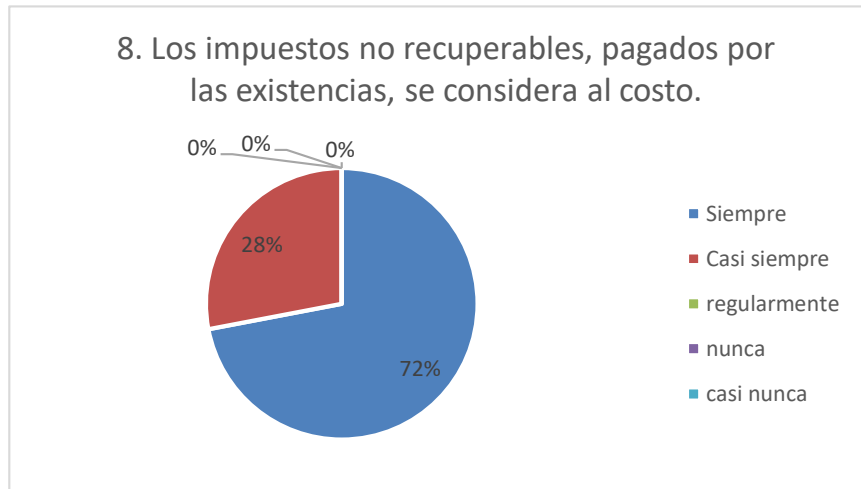
### Análisis

El 68% de los encuestados afirma que regularmente el personal que labora en almacén tiene el conocimiento necesario de manejo de las existencias, para evitar su pérdida, sea cuantitativa o cualitativa, mientras que el 32% indicaron casi siempre el personal que labora en almacén tiene el conocimiento necesario de manejo de las existencias, para evitar su pérdida, sea cuantitativa o cualitativa por la empresa.

### Interpretación

En la figura podemos observar que el personal de la empresa no brinda una constante capacitación a los trabajadores, por lo usual contratan aun personal no calificado para estas operaciones y esto conlleva que no cuenta con un correcto control en área de almacén.

**Figura 8**



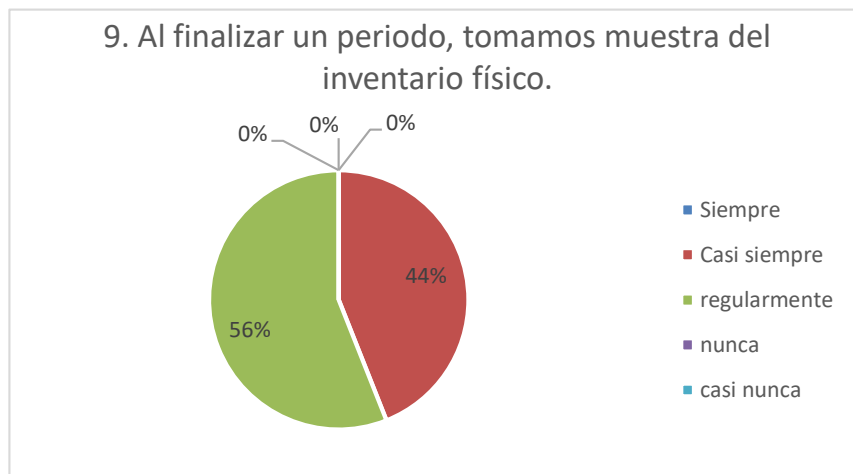
**Análisis**

El 72% de los encuestados afirma que siempre los impuestos no recuperables, pagados por las existencias, se considera al costo, mientras que el 28% indicaron casi siempre los impuestos no recuperables, pagados por las existencias, se considera al costo por la empresa.

**Interpretación**

Se puede observar en la figura 8 que si considera costo, los impuestos no recuperables, pagados por las existencias.

**Figura 9**



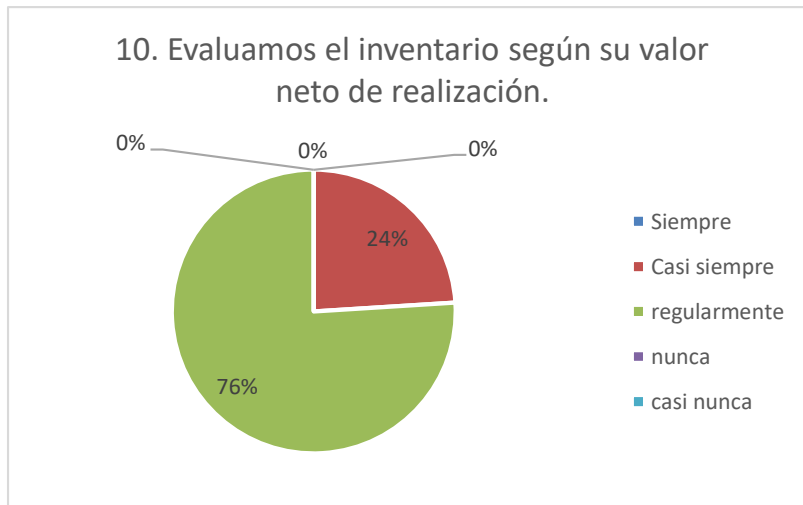
**Análisis**

El 56% de los encuestados afirma que regularmente al finalizar un periodo, tomamos muestra del inventario físico, mientras que el 44% indicaron casi siempre al finalizar un periodo, tomamos muestra del inventario físico por la empresa.

**Interpretación**

Aquí podemos verificar en la figura 9, de manera intermedia, la toma de muestra del inventario físico, que no existe un adecuado control de sus inventarios.

**Figura 10**



### **Análisis**

El 56% de los encuestados afirma que regularmente evaluamos el inventario según su valor neto de realización, mientras que el 44% indicaron casi siempre evaluamos el inventario según su valor neto de realización por la empresa.

### **Interpretación**

La empresa requiere una evaluación de su mercadería presenten algún deterioro en un periodo determinado, esta norma contable establece que los inventarios se medirán al costo o valor neto realizable.

**Tabla 1**

<b>FICHA DE RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)</b>																																																						
AÑO	2016					N°	1																																															
NOMBRE DE LA EMPRESA:		INVERSIONES& REPRESENTACIONES DOMENIQUE SAC																																																				
DIRECCION:		AV. VELASCO ALVARADO N° 162, CERCADO DE LIMA 15081																																																				
TELEFONO:		01579795																																																				
RUC:		20503640547																																																				
ACTIVIDAD:		VENTA DERTICULOS DEPAPELERIA																																																				
<b>Cálculo de Rentabilidad Financiera (ROE)</b> <b>ROE = Margen Financiero x Rotación Activos x Apalancamiento</b>																																																						
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;"></td> <td style="width: 20%; text-align: center;">UTILIDAD NETA</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">VENTAS</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">TOTAL DE ACTIVOS</td> <td style="width: 15%;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">ROE=</td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">VENTAS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">TOTAL ACTIVOS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">PATRIMONIO</td> <td></td> </tr> </table>									UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS		ROE=								VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO																											
	UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS																																																	
ROE=																																																						
	VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO																																																	
<table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">MARGEN FINANCIERO</th> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">ROTACION DE ACTIVOS</th> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">APALANCAMIENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: right;">V =</td> <td style="text-align: center;">6.250.109,70</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">ROE=</td> <td style="text-align: center;">200005,64</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">6.250.109,70</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">5.912.882,92</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">TA =</td> <td style="text-align: center;">5.912.882,92</td> <td style="text-align: center;">6.250.109,70</td> <td></td> <td style="text-align: center;">5.912.882,92</td> <td></td> <td style="text-align: center;">901868,16</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">PA=</td> <td style="text-align: center;">901868,16</td> <td rowspan="2" style="text-align: center;">ROE=</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">UN=</td> <td style="text-align: center;">200005,64</td> <td style="text-align: center;">0,032000341</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">1,06</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">6,56</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;"><b>ROE=</b></td> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>22%</b></td> </tr> </tbody> </table>										MARGEN FINANCIERO			ROTACION DE ACTIVOS			APALANCAMIENTO	V =	6.250.109,70	ROE=	200005,64	X	6.250.109,70	X	5.912.882,92	TA =	5.912.882,92	6.250.109,70		5.912.882,92		901868,16	PA=	901868,16	ROE=						UN=	200005,64	0,032000341	X	1,06	X	6,56	<b>ROE=</b>		<b>22%</b>					
		MARGEN FINANCIERO			ROTACION DE ACTIVOS			APALANCAMIENTO																																														
V =	6.250.109,70	ROE=	200005,64	X	6.250.109,70	X	5.912.882,92																																															
TA =	5.912.882,92		6.250.109,70		5.912.882,92		901868,16																																															
PA=	901868,16	ROE=																																																				
UN=	200005,64		0,032000341	X	1,06	X	6,56																																															
<b>ROE=</b>		<b>22%</b>																																																				

**Tabla 2**

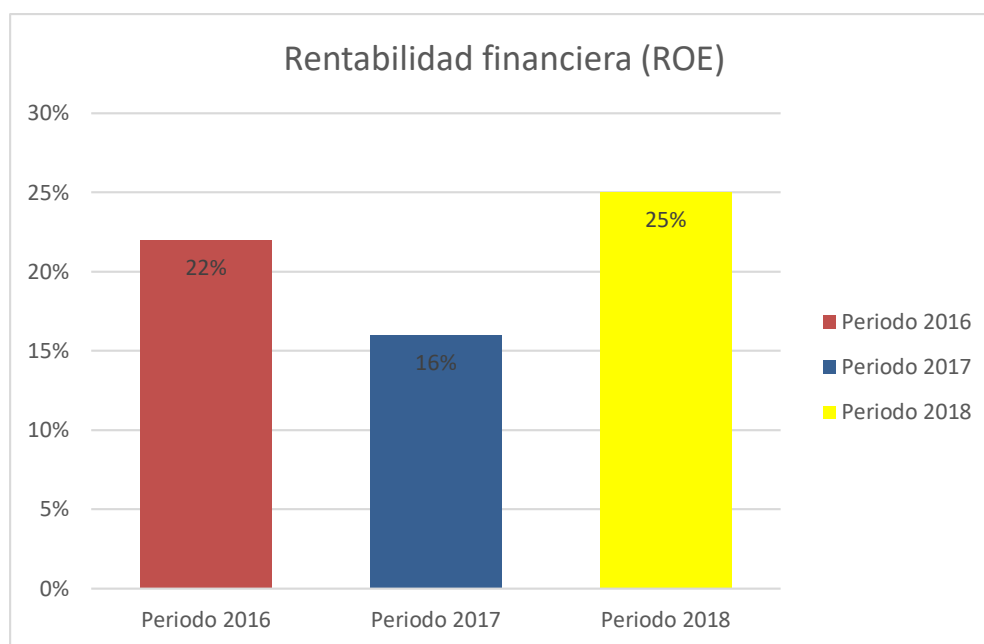
<b>FICHA DE RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)</b>																																																												
AÑO	2017						Nº	1																																																				
NOMBRE DE LA EMPRESA:		INVERSIONES																																																										
DIRECCION:	AV. VELASCO ALVARADO N° 162, CERCADO DE LIMA 15081																																																											
TELEFONO:	01579795																																																											
RUC:	20503640547																																																											
ACTIVIDAD:	VENTA DERTICULOS DEPAPELERIA																																																											
<b>Cálculo de Rentabilidad Financiera (ROE)</b>																																																												
ROE = Margen Financiero x Rotación Activos x Apalancamiento																																																												
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;"></td> <td style="width: 20%; text-align: center;">UTILIDAD NETA</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">VENTAS</td> <td style="width: 5%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">TOTAL DE ACTIVOS</td> <td style="width: 15%;"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">ROE=</td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">VENTAS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">TOTAL ACTIVOS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">PATRIMONIO</td> <td></td> </tr> </table>									UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS		ROE=								VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO																																	
	UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS																																																							
ROE=																																																												
	VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO																																																							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">MARGEN FINANCIERO</th> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">ROTACION DE ACTIVOS</th> <th colspan="2"></th> <th style="text-align: center;">APALANCAMIENTO</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="text-align: center;">V =</td> <td style="text-align: center;">5217645</td> <td style="text-align: center;">175175</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">5.217.645,00</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td colspan="2"></td> <td style="text-align: center;">4.912.289,00</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">TA =</td> <td style="text-align: center;">4912289</td> <td style="text-align: center;">5.217.645,00</td> <td></td> <td style="text-align: center;">4.912.289,00</td> <td></td> <td colspan="2"></td> <td style="text-align: center;">1077044</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">PA=</td> <td style="text-align: center;">1077044</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2"></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">UN=</td> <td style="text-align: center;">175175</td> <td style="text-align: center;">0,033573576</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td style="text-align: center;">1,06</td> <td style="text-align: center;">X</td> <td colspan="2"></td> <td style="text-align: center;">4,56</td> </tr> <tr> <td colspan="2" style="text-align: center;"><b>ROE=</b></td> <td colspan="6" style="text-align: center;"><b>16%</b></td> </tr> </tbody> </table>										MARGEN FINANCIERO			ROTACION DE ACTIVOS			APALANCAMIENTO	V =	5217645	175175	X	5.217.645,00	X			4.912.289,00	TA =	4912289	5.217.645,00		4.912.289,00				1077044	PA=	1077044								UN=	175175	0,033573576	X	1,06	X			4,56	<b>ROE=</b>		<b>16%</b>					
		MARGEN FINANCIERO			ROTACION DE ACTIVOS			APALANCAMIENTO																																																				
V =	5217645	175175	X	5.217.645,00	X			4.912.289,00																																																				
TA =	4912289	5.217.645,00		4.912.289,00				1077044																																																				
PA=	1077044																																																											
UN=	175175	0,033573576	X	1,06	X			4,56																																																				
<b>ROE=</b>		<b>16%</b>																																																										

**Tabla 3**

<b>FICHA DE RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)</b>																															
AÑO	2018						N°	1																							
NOMBRE DE LA EMPRESA:		INVERSIONES																													
DIRECCION:	AV. VELASCO ALVARADO N° 162, CERCADO DE LIMA 15081																														
TELEFONO:	01579795																														
RUC:	20503640547																														
ACTIVIDAD:	VENTA DERTICULOS DEPAPELERIA																														
<p><b>Cálculo de Rentabilidad Financiera (ROE)</b></p> <p><b>ROE = Margen Financiero x Rotación Activos x Apalancamiento</b></p>																															
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 15%;"></td> <td style="width: 20%; text-align: center;">UTILIDAD NETA</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">VENTAS</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">X</td> <td style="width: 20%; text-align: center;">TOTAL DE ACTIVOS</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">ROE=</td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td></td> <td style="border-top: 1px solid black; border-bottom: 1px solid black;"></td> <td style="border-bottom: 1px solid black;"></td> <td style="border-bottom: 1px solid black;"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">VENTAS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">TOTAL ACTIVOS</td> <td></td> <td style="text-align: center;">PATRIMONIO</td> <td colspan="2"></td> </tr> </table>									UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS			ROE=									VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO		
	UTILIDAD NETA	X	VENTAS	X	TOTAL DE ACTIVOS																										
ROE=																															
	VENTAS		TOTAL ACTIVOS		PATRIMONIO																										
		MARGEN FINANCIERO	ROTACION DE ACTIVOS			APALANCAMIENTO																									
V =	4119154	344676	X	4.119.154,00	X	3.401.477,00																									
TA =	3401477	4.119.154,00		3.401.477,00		1370043																									
PA =	1370043																														
UN =	344676	0,083676405	X	1,21	X	2,48																									
<b>ROE=</b>		<b>25%</b>																													

**Tabla 3. Rentabilidad Financiera (ROE)**

PERIODO	MARGEN FINANCIERO	ROTACION DE ACTIVOS	APALANCAMIENTO	RENTABILIDAD
2016	0,032000341	1,06	6,56	0.22
2017	0,033573576	1,06	4,56	0.16
2018	0,083676405	1,21	2,48	0.25



- En este ratio mide la utilidad neta sobre el patrimonio, mientras más alto su valor mejor será la situación de la empresa.
- Esto implica que la utilidades netas en el periodo 2016 correspondieron el 22% del patrimonio, en el periodo 2017 correspondieron el 16% del patrimonio y en el periodo 2018 el ROE representa un 25%, esto indica que la empresa está obteniendo una buena rentabilidad, muy superior a los periodos anteriores.

### Conclusiones

De acuerdo a la investigación del trabajo llegamos a una conclusión que la empresa, debe mejorar el control de sus inventarios, en capacitaciones constantes a sus trabajadores, para no repercutir en las mismas incidencias en la rentabilidad de la empresa, para evitar la pérdida de las existencias en el área de almacén, de tal manera llevar un control adecuado en los ingresos y salidas de los productos. Se recomienda al gerente de la empresa que implemente lo que son políticas y procedimientos, para mejorar una buena organización para el control de los productos. Asimismo tras la aplicación del instrumento, en la variable de rentabilidad podemos observar el ROE en los periodos 2016 22%, 2017 se obtuvo 16% y el 2018 25% en cada año, donde se calculó la rentabilidad financiera.

## Referencias

- Aguiar Díaz, I. (1989). Rentabilidad y riesgo en el comportamiento financiero de la empresa. España: CIES, Pág 9 al 337.
- Bsale. (2006). estrategias de control de inventarios. Obtenido de <https://www.bsale.com.pe/article/estrategias-de-control-de-inventarios>.
- Cabriles G., Y. (2014). Propuesta de un sistema de control de inventario de stock de seguridad para mejorar la gestión de compras de materia prima, repuestos e insumos de la empresa Balgres C.A. Venezuela, Camuri grande.
- Chapman, S. N. (2016). Planificación y control de la producción. Mexico: pearson educacion, Pág 1 al 263.
- Cubas García, M. J. (2016). El control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa artceramics imagen s.a.c. Chiclayo, Peru.
- Dávila Guamuro, L. (2019). Control de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa de servicios Rutsol S.A. Tarapoto, Perú.
- Marca Cotrado, H. (2018). Propuesta de mejora del control de inventarios, según directiva N°002-2000-SUNAT, para tiendas casa marca, distrito Tacna. Lima, Peru.
- Misari Argandoña, M. A. (2012). El control interno de inventarios y la gestión en las empresas de fabricación de calzado en el distrito de Santa Anita. Lima, Perú.
- Montero, R. (Miércoles 17 de Junio de 2020). Negocios Globales Ng Logística Transporte & Distribución. Obtenido de <http://www.emb.cl/negociosglobales/articulo.mvc?xid=769&tip=2&xit=gestion-de-inventario>.
- Sánchez López, M., & Vargas López, M. (2011). Sistema de Información para el Control de Inventarios del Almacén del ITS. Mexico.
- Sierra Mantuano, W. D. (2012). Propuesta de mejoramiento de procedimientos para el control de inventarios aplicando en la empresa Vanidades SA. Quito, Ecuador.
- Vergara Solano, D. G. (2017). Evaluación del control de inventarios del periodo 2016 y propuesta de un sistema de control para la empresa Incodiesel SAC. Chimbote, Perú.