



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“EL CONTROL DE INVENTARIOS Y SU  
INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA  
EMPRESA RUST-OLEUM PERU S.A.C.,  
MIRAFLORES, 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador (a) Público

**Autores:**

Santa Anabel Ayala Trujillo

Alexander Jaime Sánchez Sifuentes

**Asesor:**

Mg. Zelada Cortez José Rafael

Lima - Perú

2017

## DEDICATORIA

Dedicamos el presente trabajo de investigación a todos aquellos estudiantes que debido a la pandemia no pudieron continuar con sus estudios por factores económico, entre otros. A nuestros familiares quienes son participes en el esfuerzo y dedicación que tomamos para llegar a la culminación del mimo.

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos este trabajo de investigación a Dios, por permitirnos seguir adelante. A nuestro asesor de tesis por el esfuerzo brindado en la enseñanza del curso, la paciencia en la elaboración de la presente y la orientación para poder culminar el tramo final de la carrera.

## INDICE

<b>DEDICATORIA</b>	<b>2</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b>	<b>3</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	<b>6</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS</b>	<b>7</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>8</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>10</b>
<b>1.1. Realidad problemática</b>	<b>10</b>
<b>1.2. Variable Independiente</b>	<b>11</b>
1.2.1. El Control De Inventarios	12
<b>1.3. Variable Dependiente</b>	<b>15</b>
1.3.1. Gestión Financiera	15
<b>1.4. Bases Teóricas:</b>	<b>17</b>
1.4.1. Bases Teóricas: Inventarios	17
1.4.2. Bases Teóricas: Gestión Financiera	22
<b>1.5. Formulación del problema</b>	<b>26</b>
1.5.1. Problema General:	26
1.5.2. Problemas Específicos:	26
<b>1.6. Objetivos</b>	<b>27</b>
1.6.1. Objetivo general	27
1.6.2. Objetivos específicos	27
<b>1.7. Hipótesis</b>	<b>27</b>
1.7.1. Hipótesis general	27
1.7.2. Hipótesis específicas	27
<b>CAPÍTULO 2. METODOLOGÍA</b>	<b>28</b>
<b>2.1. Tipo de investigación</b>	<b>28</b>
2.1.1. Según el enfoque	28
2.1.2. Según el propósito	28
<b>2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)</b>	<b>30</b>
2.2.1. Unidad de estudio e investigación	30
2.2.2. Descripción de la población	30
2.2.3. Descripción de la muestra.	30
<b>2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos</b>	<b>33</b>
2.3.1. Técnicas	33
2.3.2. Instrumentos	34
2.3.3. Procedimientos	34
2.3.4. Aspectos éticos	36
<b>CAPÍTULO 3. RESULTADOS</b>	<b>37</b>
<b>3.1. Descripción del Instrumento Cuantitativo</b>	<b>37</b>
3.1.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera	38

3.1.2.	Análisis horizontal del Estado de Resultado	41
3.1.3.	Análisis vertical del Estado de Situación Financiera	42
3.1.4.	Análisis vertical del Estado de Resultado	44
3.1.5.	Ratios de Gestión	45
3.1.6.	Ratios de Rentabilidad	48
<b>3.2.</b>	<b>Descripción del Instrumento Cualitativo</b>	<b>50</b>
<b>3.3.</b>	<b>Propuesta de mejora del Control de inventarios.</b>	<b>63</b>
<b>CAPÍTULO 4. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES</b>		<b>64</b>
<b>4.1.</b>	<b>Discusión</b>	<b>64</b>
4.1.1.	Discusión sobre la Hipótesis general	64
4.1.2.	Discusión sobre la Hipótesis específica 1	65
4.1.3.	Discusión sobre la Hipótesis específica 2	66
4.1.4.	Discusión sobre la Hipótesis específica 3	67
<b>4.2.</b>	<b>Limitaciones</b>	<b>68</b>
<b>4.3.</b>	<b>Implicancia</b>	<b>68</b>
<b>4.4.</b>	<b>Conclusiones</b>	<b>69</b>
<b>REFERENCIAS</b>		<b>70</b>
<b>ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA</b>		<b>74</b>
<b>ANEXO N°2 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES</b>		<b>75</b>
<b>ANEXO N°3 FLUJO DE CAJA</b>		<b>76</b>
<b>ANEXO N°4 CARTA DE AUTORIZACIÓN</b>		<b>77</b>
<b>ANEXO N°5 ENCUESTA</b>		<b>78</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 - Análisis Horizontal de los EEFF.....	38
Tabla 2 - Análisis Horizontal Estados Resultados.....	41
Tabla 3 - Análisis Vertical EEFF .....	42
Tabla 4 - Análisis Vertical Estados Resultados.....	44
Tabla 5 - Rotación de Cartera.....	45
Tabla 6 - Rotación de Inventario .....	46
Tabla 7 - Rotación de Caja y Banco .....	46
Tabla 8 - Rotación de Activos Totales .....	47
Tabla 9 - Margen Neto de Utilidad.....	48
Tabla 10 - Rendimiento Sobre La Inversión .....	49
Tabla 11 - Rendimiento Sobre el Patrimonio .....	49
Tabla 12 - Encuesta / Pregunta N° 1.....	50
Tabla 13 - Encuesta / Pregunta N° 2.....	51
Tabla 14 - Encuesta / Pregunta N° 3.....	52
Tabla 15 - Encuesta / Pregunta N° 4.....	53
Tabla 16 - Encuesta / Pregunta N° 5.....	54
Tabla 17 - Encuesta / Pregunta N° 6.....	55
Tabla 18 - Encuesta / Pregunta N° 7.....	56
Tabla 19 - Encuesta / Pregunta N° 8.....	57
Tabla 20 - Encuesta / Pregunta N° 9.....	58
Tabla 21 - Encuesta / Pregunta N° 10.....	59
Tabla 22 - Encuesta / Pregunta N° 11.....	60
Tabla 23 - Encuesta / Pregunta N° 12.....	61
Tabla 24 - Encuesta / Pregunta N° 13.....	62

## ÍNDICE DE FIGURAS

Ilustración 1 - Formula para hallar muestra.....	31
Ilustración 2 - Reemplazo de datos en formula .....	31
Ilustración 3 - Comprobacion de resultados .....	32
Ilustración 4 - Corrección de formula.....	32
Ilustración 5 - Resultado de muestra .....	32
Ilustración 6 - Encuesta / Grafica de barras n° 1 .....	50
Ilustración 7 - Encuesta / Grafica de barras n° 2 .....	51
Ilustración 8 - Encuesta / Grafica de barras n° 3 .....	52
Ilustración 9 - Encuesta / Grafica de barras n° 4 .....	53
Ilustración 10 - Encuesta / Grafica de barras n° 5 .....	54
Ilustración 11 - Encuesta / Grafica de barras n° 6 .....	55
Ilustración 12 - Encuesta / Grafica de barras n° 7 .....	56
Ilustración 13 - Encuesta / Grafica de barras n° 8 .....	57
Ilustración 14 - Encuesta / Grafica de barras n° 9 .....	58
Ilustración 15 - Encuesta / Grafica de barras n° 10 .....	59
Ilustración 16 - Encuesta / Grafica de barras n° 11 .....	60
Ilustración 17 - Encuesta / Grafica de barras n° 12 .....	61
Ilustración 18 - Encuesta / Grafico de barras n° 13 .....	62

## RESUMEN

El objetivo de la presente investigación es establecer la incidencia que tiene un control de inventarios en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., empresa dedicada a la comercialización de productos de revestimientos y pinturas Premium para consumidores e industrias, ubicado en el distrito de Miraflores. Teniendo en cuenta como principal debilidad de la empresa, la falta de toma de inventarios físicos, los mismos que no cuadran a la hora de hacer el cruce de información con la contabilidad de la empresa, debido a esa problemática se realizan ajustes en la parte contable, para poder cubrir los faltantes o sobrantes del kardex valorizado. La valoración del control de inventarios radica, en la obtención de utilidades, que es el fin de toda empresa, y dichas utilidades son el resultado de una adecuada gestión financiera en la empresa. Por consiguiente, la importancia del control de inventarios y la relación directa que tiene con la gestión financiera. La realización del trabajo de campo se efectúa bajo los pilares de las hipótesis, para descartar o aseverar la problemática del presente trabajo de investigación. Desarrollando una investigación no experimental, puesto que solo se observa la realización de las actividades de la empresa.

**PALABRAS CLAVES:** control de inventarios, gestión financiera.

## ABSTRACT

The objective of this research is to establish the impact that inventory control has on the financial management of the company RUST-OLEUM PERU SAC, a company dedicated to the commercialization of Premium coatings and paints products for consumers and industries, located in the district from Miraflores. Taking into account as the main weakness of the company, the lack of taking physical inventories, the same ones that do not fit when crossing information with the company's accounting, due to this problem adjustments are made in the accounting part, in order to cover the missing or surplus of the valued kardex. The valuation of inventory control is based on obtaining profits, which is the purpose of any company, and these profits are the result of adequate financial management in the company. Therefore, the importance of inventory control and the direct relationship it has with financial management. The field work is carried out under the pillars of the hypotheses, to rule out or assert the problems of the present research work. Developing a non-experimental research, since only the performance of the company's activities is observed.

**KEY WORDS:** inventory control, financial management.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

“La actual sociedad impone nuevos retos tanto a nivel personal como profesional. Es por esto que factores como el tiempo, la eficiencia y la eficacia se han vuelto primordiales en los procesos de optimización de las organizaciones; en este orden de ideas los conceptos de inventarios, producción, recursos financieros y políticas de inventarios han adquirido nuevos matices acordes con las actuales necesidades”.

**(HUMBERTO GUERRERO SALAS, 2010)**

“Actualmente, la competitividad en el mundo de los negocios fomenta que las empresas sean más eficientes y cada día mejoren sus operaciones, para seguir vendiendo en el mercado. Sin embargo, los procedimientos para seguir luchando por un cupo en tales mercados, deben ser apoyados con lineamientos adecuados garantizando el seguir en marcha y por ende mantener la rentabilidad de la empresa”.

**(SALVADOR LIZARRAGA, LIZBETH BELLA FLOR, 2016)**

RUST-OLEUM PERU S.A.C., es una empresa dedicada a la comercialización de productos líder de revestimientos y pinturas Premium para consumidores e industrias, ubicado en la Av. Alfredo Benavides N° 1555 INT.302 del distrito de Miraflores, es una subsidiaria de RUST-OLEUM CORPORATION, matriz internacional localizada en EE.UU.

La problemática de RUST-OLEUM PERU S.A.C., radica en la falta de controles de inventarios que suelen ser intermitentes o casi nulos en el año 2017, año en que se realizó el análisis de la investigación, los cuales ocasionan diferencias al momento de

cruzar información financiera (conciliaciones), entre almacén y el área contable.

Debido a estas diferencias se procede a realizar ajustes en la contabilidad.

Otra de las causas que presenta la empresa, es la falta de controles de inventarios en las mercaderías importadas por la matriz RUST-OLEUM CORPORATION, las cuales en su mayoría no son registradas de forma razonable por el área de almacén, como, por ejemplo: las mercaderías en mal estados, las mermas, desmedros y destrucción. Y este problema ocasiona una información errada, o nula al área de contabilidad, al no tener la información exacta.

Por consiguiente, las empresas deben llevar un control de inventarios que refleje los resultados reales del almacén, evitando diferencias y pérdidas monetarias, y los importes concilien tanto en la parte contable como el área de almacén, para no incurrir en diferencias significativas y sirva a la Gerencia General para una adecuada toma de decisiones.

## **1.2. Variable Independiente**

La investigación de la presente, se basa en tesis, cuyas variables coinciden con las determinadas en el presente trabajo de investigación; a pesar que se desarrollan en rubros diferentes, los objetivos y la problemática están estrechamente relacionados con el trabajo de investigación. Por lo tanto, los antecedentes considerados se presentan a continuación:

### 1.2.1. El Control De Inventarios

- NACIONALES:

1. En la ciudad de Lima 2018, el autor Juan Carlos Pomahuacre Gamboa realizó su tesis como título “GESTIÓN DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ONLY STAR SAC 2018”. El autor concluye, que “la empresa no cuenta con políticas de control y al no tenerlos, se ve reflejado en los costos excesivos, la falta de abastecimientos en el área de producción y también incumplimiento con las fechas de entregas de ventas”. **(JUAN CARLOS POMAHUACRE GAMBOA, 2018)**

2. En la ciudad de Trujillo 2014, los autores Rodríguez Pérez Marisa Jackeline, Torres Saldaña Juan David realizaron su tesis como título “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL INVENTARIOS DE MERCADERÍAS DE LA EMPRESA FAMIFARMA S.A.C. Y SU EFECTO EN LAS VENTAS AÑO 2014”.

Los autores concluyen: “La implementación del sistema de control interno de inventarios comprendiendo la definición y aplicación de políticas y procedimientos contables para que los inventarios de mercaderías orientados a mantener un control adecuado del inventarios, permite un adecuado sistema en la medición de costos, de acuerdo a la Norma Internacional de Contabilidad N°2 - Inventarios, así como el reconocimiento de la pérdida de valor de los inventarios y la evaluación a través de índices de rotación de mercadería vencida , de baja o nula rotación. Así mismo evaluar inicialmente el costo de las existencias o inventarios, como gastos de transporte y de almacenamiento

y cualquier otro costo atribuible a su adquisición que sean necesarios para que las existencias adquieran o mantengan su condición actual y ubicación, del mismo modo se realizaron actividades de control como la supervisión y monitoreo, mediante actividades de supervisión continua respecto a la gestión de inventarios. La aplicación de las políticas de control permitió que la empresa logre contar con un stock en almacén y concretar las ventas, y que el stock del sistema de ventas y el stock de almacén concilien”. **(MARISA JACKELINE RODRIGUEZ PEREZ & JUAN DAVID TORRES SALDAÑA, 2014)**

3. En la ciudad de Lima 2012 el autor Marco Antonio Misari Argandoña, realizo su tesis titulado, “EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIO Y LA GESTIÓN EN LAS EMPRESAS DE FABRICACIÓN DE CALZADO EN EL DISTRITO DE SANTA ANITA”.

Este autor concluye que un control interno de inventarios es un factor determinante en el desarrollo económico de las empresas del sector de fabricación de calzados. “La actualización permanente del registro sistemático de inventarios da como resultado el eficiente cálculo y proyección de la distribución y marketing de los productos elaborados, Las revisiones físicas periódicas permiten la actualización y rotación de los inventarios, evaluando las existencias que no tienen mucha salida, y como resultado estableciéndose agresivas campañas de marketing para evitar pérdidas. Que la aplicación de un eficiente control de los inventarios servirá como base y sustento para la eficiente gestión de las empresas y su consecuente desarrollo”.**(MARCO ANTONIO MISARI ARGANDOÑA, 2012)**

- INTERNACIONALES:

1. En la ciudad de AMBATO – ECUADOR 2013, la Sra. Ayala Rodríguez Aida Cecilia, realizo su trabajo de tesis como título “LA CALIDAD DEL CONTROL INTERNO DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS EN EL DISTRIBUIDOR MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FREVI, EN EL AÑO 2011”.

Lo cual concluye que “la mayoría de casos no existe supervisión adecuada en los despachos en cuanto al inventario; demostrando de esta forma que no todos los despachos son revisados, generando un riesgo en esa área, la inadecuada información contable en las existencia en materiales construcción FREVI, tiene una gran influencia en los procesos de despacho de la empresa por cuanto están relacionados directamente, por dicha razón se debe priorizar el control de esta área, siendo los inventarios es el principal generador de ingresos para la empresa”. (AYALA RODRIGUEZ CECILIA, 2013)

2. En la ciudad de AMBATO – ECUADOR 2011, la Sra. Ana Lorena López López, realizo su tesis titulado “CONTROL INTERNO AL CICLO DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA ÁNGEL LÓPEZ”.

La autora concluye que según “el análisis realizado el estudio de la empresa se detectó que no existe un adecuado control, lo que ha impedido al Gerente General pueda realizar la toma de decisiones efectiva para el mejoramiento de sus resultados económicos y que la rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por diferentes causas entre ellas la falta de políticas hacia la satisfacción de los requerimientos de los clientes y la aplicación de

procedimientos inadecuados en el ciclo de inventarios”. (ANA LORENA  
LOPEZ LOPEZ, 2011)

### 1.3. Variable Dependiente

#### 1.3.1. Gestión Financiera

- NACIONALES:

1. En la ciudad de Lima-Perú, el Sr. Manuel Antonio Malca Gonzales, realizo su tesis titulada “EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN LIMA METROPOLITANA – 2015”.

El autor indica que; “luego del procedimiento, contrastación, interpretación y análisis se arriban a la conclusión que no se implementa un eficiente sistema de control de interno a los niveles de control correctivo, preventivo y de detección en los inventarios, lo cual origina un problema en el momento de realizar la planificación financiera”. (MANUEL ANTONIO MALCA GONZALES, 2016)

2. En la ciudad de Lima-Perú, la Srta. Linda Prisce Vilca Narvasta, realizo su tesis con el nombre de “EL CONTROL INTERNO Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DE SERVICIOS TURÍSTICOS EN LIMA METROPOLITANA-2012”.

La autora señala que “se aplican inadecuados procedimientos para la adecuación del control interno, debido a su estructura organizativa, que no se ha segregado funciones de cobranzas con facturación, ya que todas recaen en

una sola persona y por lo tanto el control interno aplicado es ineficiente”.

**(LINDA PRISCE VILCA NARVASTA, 2012)**

3. En la ciudad de Huánuco-Perú, la Srta. Yessy Guadalupe Tacuche Laguna, realizo su tesis denominada “EL CONTROL INTERNO Y LA GESTIÓN FINANCIERA EN EL ÁREA DE RECAUDACIÓN DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AMBO – 2017”.

La autora concluye que “hay una incidencia positiva entre la gestión financiera en el área de recaudación de la municipalidad provincial de Ambo, aduciendo que el cumplimiento de la gestión financiera no ha afectado significativamente por el control interno que se experimentan en los resultados de estudio”.

**(YESSY GUADALUPE TACUCHE LAGUNA, 2017)**

- INTERNACIONALES:

1. En la ciudad de Guaranda-Ecuador, los Srs. Michell Annai Cárdenas Chango y Gabriela Patricia Paucar Changoluisa, denominaron su tesis con el nombre de “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA FEDERACIÓN DEPORTIVA DE BOLIVAR, CANTON GUARANDA PROVINCIA BOLIVAR EN EL AÑO 2018 - 2019”.

En su trabajo de investigación realizado “se pudo diagnosticar que la federación deportiva Bolívar, no cuenta con un control adecuado de los inventarios afectando así en la administración financiera por lo que no se obtiene los resultados esperados. En esta investigación nos indica, que es indispensable que la administradora realice controles periódicos de manera semestral o anual en los reportes administrativos para que exista una gestión

financiera de manera eficiente y eficaz”. **(MICHELL ANNAÍ CÁRDENAS  
CHANGO & PAUCAR CHANGOLUISA, 2020)**

2. En la ciudad de Ambato-Ecuador la Srta. Jessica Johanna Burbano Santamaría, realizando su tesis con el nombre de “EL CONTROL DE INVENTARIOS Y LA GESTION FINANCIERA DE LA EMPRESA RECTIMAINDUSTRY CIA. LTDA”.

La Srta. Jessica concluye en su trabajo de investigación que, “por falta de control en los inventarios de la bodega, no se puede saber el stock de máximos ni mínimos, a la demora de recepción de nuevos insumos, y la ausencia de la organización afecta directamente a los estados financieros de la empresa, reflejado en la gestión financiera, ya que los saldos de inventarios son mayores y no reales”. **(JESSICA JOHANNA BURBANO SANTAMARIA, 2017)**

#### 1.4. Bases Teóricas:

##### 1.4.1. Bases Teóricas: Inventarios

“El control de inventarios es el proceso por el cual una empresa administra las mercancías que mantiene en almacén con el objetivo de recopilar información de los procedimientos de las entradas y salidas de las existencias, buscando además el ahorro de costos. Es decir, los controles de inventarios permiten, entre otros fines, llevar el registro de las existencias de la compañía, con la toma de inventarios, en base a dichos datos pueden tomarse decisiones, por ejemplo, que la empresa mantenga en lo posible el menor stock inmovilizado, lo cual implica un costo de almacenamiento, métodos de valuación de acuerdo a la necesidad de la empresa. **(GUILLERMO WESTREICHER, 2018)**

“El control de inventarios es el dominio que se tiene sobre los haberes o existencias, pertenecientes a una organización”. (JORGE SIERRA Y ACOSTA et al., 2010)

“El control de inventarios busca mantener disponible los productos que se requieren para la empresa y para los clientes, por lo que implica la coordinación de las áreas de compras, manufactura y distribución”. (ZAPATA CORTEZ, 2014)

“Control de inventarios reside en el ejercicio del control de las existencias; tanto reales como en proceso de producción y su comparación con las necesidades presentes y futuras, para poder establecer, teniendo en cuenta el ritmo de consumo, los niveles de existencias y las adquisiciones precisas para atender la demanda”. (AREA DE INDICADORES ECONÓMICO & FINANCIEROS, 2010)

“El sistema de inventarios es responsable de ordenar y recibir los bienes; de coordinar la colocación de los pedidos y hacerle seguimiento al mismo. Además el sistema debe mantener un control para responder a preguntas como: ¿El proveedor ha recibido el pedido? ¿Ha sido despachado? ¿Las fechas son correctas? ¿Existen procedimientos para hacer un nuevo pedido o devolver la mercadería? .Se entiende por Administración o Gestión de Inventarios, todo lo concerniente al control y manejo de las existencias de determinados bienes, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para evaluar los procedimientos de entradas y salidas de dichos productos.” (FUNDACIÓN IBEROAMERICANA DE ALTOS ESTUDIOS PROFESIONALES, 2014)

“Los inventarios de materia prima sirven como entrada a una determinada etapa del proceso de producción y los inventarios de productos terminados sirven para satisfacer las necesidades o demanda de los clientes. Puesto que estos inventarios representan frecuentemente una considerable inversión de recursos financieros, las decisiones con

respecto a las cantidades de inventarios son importantes. Los métodos de inventarios y la descripción matemática de los sistemas de inventarios constituyen una base para la toma de decisiones.” **(HUMBERTO GUERRERO SALAS, 2010)**

“Los inventarios están constituidos por bienes destinados a la venta o a la producción para su posterior venta, tales como materia prima, productos en proceso, artículos terminados y otros materiales o insumos que se utilicen en el empaque, envase de mercancía o las refacciones para mantenimiento que se consuman en el ciclo normal de las operaciones. Los inventarios se convierten en efectivo dentro del ciclo operacional de la compañía y, por consiguiente, se considera un activo corriente. En el balance general, se relaciona inmediatamente después de las cuentas por cobrar, porque es solo un paso adelante en la conversión a efectivo de las cuentas por cobrar de los clientes”. **(MARIA I. DUQUE ROLDAN, JAIR A. OSORIO AGUDELO, DIDIER M. AGUDELO HERNANDEZ, 2010)**

“Se entiende por procedimientos en el control de inventarios, todo lo relativo al manejo de las existencias, en la cual se aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tenencia de estos bienes y a la vez sirve para planificar evaluar los procedimientos de entradas y salidas de dichos productos. Implicando una planificación anticipada respecto a los ingresos y salidas del almacén”. **(JOSÉ JUNIOR RAMIRÉZ DÁVILA, 2016)**

“Respecto a los procedimientos del control de inventarios se propone cuatro métodos: el procedimiento de entradas de la mercadería por compra de almacén, procedimiento de Ingreso de verificación de almacén, procedimiento de ingreso de material de almacén y procedimiento de salida de mercadería para la venta; los cuales

determinarán resultados excelentes en beneficio para la empresa”. **(PEGGI M. FIGUEROA ALVARADO, 2018)**

“Los métodos de valoración o métodos de valuación de inventarios son técnicas utilizadas con el objetivo de seleccionar y aplicar una base específica para valuar los inventarios en términos monetarios. La valuación de inventarios es un proceso vital cuando los precios unitarios de adquisición han sido diferentes”. **(BRYAN SALAZAR LOPEZ, 2019)**

“La valuación de los inventarios es un área vital para la evaluación del negocio, cada una de las técnicas para la medición de costos provee ciertas ventajas que otros no proveen para la presentación de la posición financiera y el rendimiento de las entidades. La identificación específica es un apareamiento exacto entre ingresos y gastos, mientras la fórmula de primera entrada primera salida (PEPS) se asemeja más al flujo real del inventario. La fórmula de última entrada primera y salida (UEPS) provee un mejor apareamiento entre ingresos y gastos, y cuando el costo promedio es utilizado, tanto el costo de venta como el importe por el cual es presentado en los estados financieros es afectado, por lo que este método no provee más ventajas a uno sobre otro, sino que es un equilibrio entre los otros métodos”. **(JOSE ALEJANDRO FUENTES, 2015)**

“El inventario promedio ponderado establece un equilibrio entre la fórmula de primeras entradas primeras salidas (PEPS) y la fórmula de última entrada y primera salida (UEPS), y no simboliza el intento de una mejor presentación de las utilidades del periodo, ni del importe por el cual el inventario es presentado en el estado de situación financiera”. **(JOSE ALEJANDRO FUENTES, 2015)**

“Para efectos de valoración de los inventarios las empresas deben ser muy cuidadosas en la selección del sistema de costos a aplicar, entendido que debe cumplir la doble misión de entregar información útil para la toma de decisiones, pero a la vez debe cumplir con la normatividad contable”. **(MARIA I. DUQUE ROLDAN, JAIR A. OSORIO AGUDELO, DIDIER M. AGUDELO HERNANDEZ, 2010)**

“El manejo inadecuado y valuación de los inventarios influye en a la quiebra de los negocios, y por el contrario una correcta valuación y control contribuye al éxito empresarial”.

“La valoración y registro de inventarios implica la construcción de una compleja red de registro de información la cual comúnmente llamamos Contabilidad de Costos. Desconocer el manejo de dicha red de registro de información puede llevar a situaciones tan complejas para la empresa como: sobrevaloración de los inventarios y costos de venta, inadecuadas interpretaciones por parte de analistas financieros y otros usuarios de la información, quiebra de los negocios, capital de trabajo improductivo, etc.” **(MARIA I. DUQUE ROLDAN, JAIR A. OSORIO AGUDELO, DIDIER M. AGUDELO HERNANDEZ, 2010)**

“La toma de inventarios es el procedimiento que consiste en verificar físicamente, codificar verificar y registrar los bienes con los que cuenta la entidad a una determinada fecha con el fin de comprobar la existencia de los bienes contrastar su resultado con el registro contable, investigar las diferencias que pudieran existir y proceder a las regularizaciones que correspondan”. **(RESOLUCION N° 046-2015/sbn, 2015)**

“Los procesos de toma de inventarios físicos deben ser programados y ordenados contando con herramientas que permitan a la empresa agilizar el proceso y registrar los datos reales en los inventarios. Estas herramientas pueden ser, entre otras, los terminales con lectura de códigos de barra, lecturas de placas, etc.”. **(ANTONIA CRUZ FERNANDEZ, 2017)**

La toma de inventario según su periodicidad puede ser: cíclico o periódico. La toma de inventario periódico, es un método de conteo que se realiza de forma regular, por ejemplo: bimestral, trimestral, etcétera. En lugar de realizar una toma de inventario anual. La toma de inventario cíclico, como su nombre lo dice, se efectúa en una ocasión dentro de un periodo de tiempo determinado, es decir, que al finalizar el periodo comienza de nuevo. Entiéndase por periodo un año.

#### **1.4.2. Bases Teóricas: Gestión Financiera**

“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones, en base a los estados financieros y generar oportunidades de inversión para la organización. **(CABRERA BRAVO CARMEN et al., 2017)**

“En la gestión financiera de una empresa se adquiere, conserva y manipula dinero en sus diferentes modalidades o a través de sus diversas herramientas, ya que esta requiere de recursos financieros para suplir las necesidades”. “Para la obtención de la financiación hace uso de las tácticas financieras, involucrando recursos internos y

externos para así lograr sus objetivos apropiados, elevando su eficiencia y rentabilidad.” **(MARCIAL CORDOVA PADILLA, 2016)**

“Actualmente la gestión financiera incluye actividades significativas para alcanzar el éxito de una empresa; se encarga básicamente de la administración de los medios financieros, y para ello debe crear e implementar estrategias efectivas que le permitan obtener los recursos financieros, analizar los aspectos financieros que contienen las decisiones tomadas en otras áreas internas de la empresa, evaluar las inversiones requeridas para incrementar las ventas, analizar e interpretar la información financiera presentada en los estados financieros y diagnosticar las condiciones económicas y financieras de la empresa.” **(NAVA ROSILLON, MARBELIS ALEJANDRA, 2010).**

“La gestión financiera es aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control” **(MARCIAL CORDOVA PADILLA, 2016)**

“La gestión financiera involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control óptimo de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma” **(MERCEDES FAJARDO ORTIZ & CARLOS SOTO GONZALES, 2017)**

“La gestión financiera es una de las áreas conservadoras que comprenden un proceso de gestión y gerencia de cada organización indistintamente de su tamaño o del sector

al que pertenezca dicha empresa. Se torna imprescindible poder realizar y ejecutar el análisis, decisiones y acciones a procesos de evaluación, en donde las mismas deben estar relacionadas con la estrategia y recursos financieros que sean necesarios para sostener la operatividad de la organización propiciando al mismo tiempo el margen de utilidad para los accionistas.” (CABRERA BRAVO CARMEN et al., 2017)

“La gestión financiera es de gran relevancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables” (MARCIAL CORDOVA PADILLA, 2016)

“Etimológicamente, la palabra gestión remite al latín “gestio”, en donde el concepto de gestión se basa en la acción y la administración de algo. Por lo que se determina que la gestión es el conjunto de acciones que una persona efectúa con el fin de administrar un negocio o una empresa hacia un fin. Y a su vez, la gestión empresarial da lugar a las actividades que se realizan en las empresas luego del planeamiento, convirtiendo en realidad los propósitos consignados en dichas organizaciones.” (MERCEDES FAJARDO ORTIZ & CARLOS SOTO GONZALES, 2017)

La toma de decisiones de la empresa tiene como fin encontrar las mejores soluciones para la misma. Es un proceso que debe alinearse con las metas trazadas, para obtener los resultados esperados al año, beneficios obtenidos. Adquiere un papel de suma importancia en la actualidad.

“El ratio de gestión, miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas

seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales”. “Estos ratios expresan una comparación entre ventas y activos necesarios para sostener el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.” **(ARCORACI ELIANA, 2011)**

“El ratio de rotación de cartera, mide la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El fin de este ratio es medir el plazo promedio de créditos concedidos a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas, cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo. Es atractivo que el saldo de cuentas por cobrar rote razonablemente, de tal manera que no involucre costos financieros muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas.” **(ARCORACI ELIANA, 2011)**

“El ratio de rotación de inventarios calcula el tiempo que demora la inversión en inventarios hasta transformarse en efectivo y permite saber el número de veces que esta inversión va al mercado, en un año y cuántas veces se repone. Nos indica la celeridad con la que cambia el inventario en cuentas por cobrar por medio de las ventas. Mientras más alta sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo que realiza la empresa en relación a los inventarios”. **(ARCORACI ELIANA, 2011)**

“Los estados financieros corresponden al conjunto de informes generados por un sistema contable que tienen como finalidad informar y orientar a los dueños sobre el desempeño, la posición financiera, la circulación del efectivo, entre otros. Todos ocurridos en la empresa entre períodos determinados. Los estados financieros reflejan

las consecuencias o resultados financieros de las decisiones tomadas por los administradores o dueños de la empresa” (ITAU EMPRESAS, 2019)

“Estado de resultado, es un estado financiero que muestra ordenada y detalladamente cómo se obtuvo el resultado del ejercicio. La información detallada en el Estado de Resultados entrega a los socios del negocio información precisa y eficaz, que les permite identificar en qué sectores o partidas se debe trabajar para lograr una mayor eficiencia de los recursos.” (ITAU EMPRESAS, 2019)

“El estado de situación financiera clasifica cada una de las cuentas contables con saldos, en primer lugar, en función de su naturaleza, esto es, Activo, Pasivo y Patrimonio; y segundo lugar, de su funcionalidad.” (ITAU EMPRESAS, 2019)

## **1.5. Formulación del problema**

### **1.5.1. Problema General:**

¿De qué manera el control de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017?

### **1.5.2. Problemas Específicos:**

- ¿De qué manera los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?
- ¿Cómo los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?
- ¿De qué manera la toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?

## **1.6. Objetivos**

### **1.6.1. Objetivo general**

Demostrar cómo el control de inventarios incide en la gestión financiera en la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017.

### **1.6.2. Objetivos específicos**

- Demostrar si los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Analizar si los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Determinar cómo la toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

## **1.7. Hipótesis**

### **1.7.1. Hipótesis general**

El control de inventarios incide de forma positiva en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017.

### **1.7.2. Hipótesis específicas**

- Los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- La toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

## CAPÍTULO 2. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

#### 2.1.1. Según el enfoque

El tipo de enfoque realizado en el presente trabajo de investigación es mixto, porque es un conjunto de procesos que recolecta, analiza, integra y vincula datos tanto cuantitativos como cualitativos en un mismo estudio.

“La meta de la investigación mixta no es reemplazar a la investigación cuantitativa ni a la investigación cualitativa, sino utilizar las fortalezas de ambos tipos de indagación, combinándolas y tratando de minimizar sus debilidades potenciales”.

**(HERNANDEZ SAMPIERI et al., 2010)**

#### 2.1.2. Según el propósito

El propósito del trabajo de investigación es resolver problemas prácticos, es decir realizar una “investigación aplicada” debido a que se trabaja en base a la realidad de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

“La investigación aplicada es aquella que está orientada a resolver objetivamente los problemas de los procesos de producción, distribución, circulación y consumos de bienes y servicios, de cualquier actividad humana, principalmente de tipo industrial, infraestructural, comercial, comunicacional, servicios, etc.”**(ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO et al., 2013)**

“Se llaman aplicadas porque se formulan problemas e hipótesis de trabajo para resolver los problemas de la vida productiva de la sociedad.” **(ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO et al., 2013)**

### 2.1.3. Según diseño de investigación.

El diseño de nuestra investigación es de forma “No Experimental transversal”.

- “No experimental” por realizarse “...sin manipular deliberadamente las variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar los fenómenos tal como se dan en su contexto natural para analizarlos”. **(HERNANDEZ SAMPIERI et al., 2010)**
- Y “transversal” porque en este tipo de diseño se recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. “Su propósito esencial es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado. Pueden abarcar varios grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores.” Metodología de la Investigación. **(HERNANDEZ SAMPIERI et al., 2010)**
- Es “descriptiva”, ya que se analizarán dos aspectos directos por parte de la investigación: cualitativa (uso de cuestionarios), y cuantitativa (caso práctico). “Los diseños descriptivos tienen como fin indagar la relación de las modalidades o niveles de una o más variables en una población. El procedimiento consiste en ubicar en una o diversas variables a un grupo de personas u otros seres vivos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos, comunidades; y proporcionar su descripción. Son, por tanto, estudios puramente descriptivos y cuando establecen hipótesis, éstas son también descriptivas.” **(HERNANDEZ SAMPIERI et al., 2010)**

- Es “correlacional”, debido a que hay dos variables que se relacionan mediante un tema a investigar. “...La utilidad y el propósito principal de los estudios correlacionales son saber cómo se puede comportar un concepto o variable conociendo el comportamiento de otra u otras variables relacionadas.” Metodología de la Investigación. **(HERNANDEZ SAMPIERI et al., 2010)**

## **2.2. Población y muestra (Materiales, instrumentos y métodos)**

### **2.2.1. Unidad de estudio e investigación**

La unidad de estudio está determinada por la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

### **2.2.2. Descripción de la población**

La población está determinada por la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., dentro de la cual se encuentra las personas relacionadas directamente con la misma y se conforma por las áreas de administración, contabilidad, gerencia y almacén, que son un total de 42 personas, a partir de esta población vamos hallar nuestra muestra a trabajar.

“La población es el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar y en un momento determinado. Cuando se vaya a llevar a cabo alguna investigación debe de tenerse en cuenta algunas características esenciales al seleccionarse la población bajo estudio”.

**(Suarez Gil, 2011)**

### **2.2.3. Descripción de la muestra.**

La muestra está determinada por 19 personas que es resultado de realizar nuestra fórmula aplicada para conseguir el tamaño de muestra a encuestar en la empresa

RUST-OLEUM PERU S.A.C., para un enfoque Cualitativo, la muestra a tomar en cuenta en esta investigación está conformada por el Gerente General Luis Antonio Suyon Hinojosa, y demás personas relacionadas directamente por las áreas de administración, contabilidad y almacén, para lograr así obtener la muestra a encuestar.

$$n = \frac{Z^2 pq \cdot N}{E^2 (N - 1) + Z^2 \cdot pq}$$

Ilustración 1 - Formula para hallar muestra

Dónde:

n: muestra :42

Z: nivel de confianza, 95%,  $z=47.5\% :100=0.475= 1.96$  (estimado)

p: probabilidad de éxito 60%:100= a 0.60. (estimado)

q: probabilidad de fracaso 40%:100= a 0.40 (estimado).

E: nivel de error, 0.5%:100 =0.05 (estimado)

N: población (42)

(ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO et al., 2013)

$$n: \frac{(0.5*0.5)(1.96)^2*42}{(0.05)^2(42-1)+(0.5*0.5)(1.96)^2} : \frac{10.0842}{0.3426} : 29.434326$$

Ilustración 2 - Reemplazo de datos en formula

Comprobando si la información que arroja la muestra es significativa, comprobamos:

(ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO et al., 2013)

<b>n:</b>	$\frac{29.43432574}{42}$	<b>:</b>	<b>0.70081728</b>
-----------	--------------------------	----------	-------------------

*Ilustración 3 - Comprobación de resultados*

Entonces podemos decir que 0.70 supera al 0.50

Como podemos observar el resultado probable es mayor al establecido, entonces se procede a corregir la muestra con la siguiente formula.

$$n = \frac{n^0}{1 + \frac{n^0}{N}}$$

*Ilustración 4 - Corrección de formula*

Dónde:

n°: ajuste de la muestra

n: muestra

N: población

(ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO et al., 2013)

<b>n:</b>	$\frac{29}{1+(29/42)}$	<b>:</b>	<b>18.7384615</b>
-----------	------------------------	----------	-------------------

*Ilustración 5 - Resultado de muestra*

Luego de aplicar el ajuste a la muestra se obtuvo como resultado de la muestra 19 encuestas a realizar al personal que labora en la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

### 2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

Es el conjunto de procedimientos generales para recolectar información y técnicas concretas de trabajo para llevar a cabo la investigación, orientadas a un fin.

Las técnicas e instrumentos de recolección de datos que se utilizamos en la presente investigación en la Empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., fueron los siguientes:

#### 2.3.1. Técnicas

La técnica según su enfoque “cualitativo” realizada a la muestra de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., fue la encuesta.

- **Encuesta:** Es la técnica que permite la recolección de datos que proporcionan los individuos de una población, o más comúnmente de una muestra de ella, para identificar sus opiniones, apreciaciones, puntos de vista, entre otros aspectos, por tal razón se aplicó un cuestionario diseñado para los funcionarios de la de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C. (**VICTOR MIGUEL NIÑO ROJAS, 2011**)

La técnica según su enfoque “cuantitativo” realizada a la muestra, fueron el análisis de los estados financieros de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

- **Revisión de documentación y antecedentes,** Los antecedentes documentados que puedan existir en la organización, serán útiles en la medida en que contengan información a fin con el estudio encarado. Existe cierta documentación que constituye la materia viva de las dependencias: formulación de objetivos,

memorias, actas de reuniones, fichas estadísticas, instrucciones impartidas por escrito, aunque no formen un cuerpo orgánico, proyectos, actas de compromiso.

**(RODRIGO ESTUPIÑAN GAITAN, 2010)**

### **2.3.2. Instrumentos**

El instrumento utilizado según su enfoque “cualitativo”, fue:

La encuesta, la cual está conformada por 13 preguntas abiertas y cerradas relacionadas directamente a las variables e indicadores de la problemática de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C. Siendo aplicada a un total de 19 personas que laboran en la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

En el enfoque “cuantitativo”, fueron:

- Los estados financieros de la empresa de los periodos 2017 y 2016.
- Los reportes de conciliaciones de inventarios como los flujos de caja.
- Aplicativo SPSS.

### **2.3.3. Procedimientos**

La presente investigación utilizó la “recolección de datos” como procedimiento, el cual busca caracterizar el problema que existe en la empresa, respecto a un control de inventarios inadecuado y su influencia en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

“El proceso de recolección de datos depende, en gran medida, no solamente de las técnicas escogidas, sino también del problema, del objetivo, de la muestra

seleccionada, de la hipótesis y variables adoptadas (si hay), entre otros factores”

**(VICTOR MIGUEL NIÑO ROJAS, 2011)**

- Se dio inicio con la búsqueda de fuentes para los antecedentes históricos y bases teóricas de las variables.
- Segundo se solicitó la autorización a la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., para el uso de información.
- Seguido se validó la encuesta con el instrumento de medición a través de juicio de expertos.
- Luego de realizar la encuesta (ya validada por los expertos) al tamaño de muestra que arrojado la formula (19 personas) de la población de RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Se procedió al vaciado de información en el aplicativo SPSS, e interpretación de los resultados.
- Se procedió a realizar el análisis con los demás documentos del almacén, para verificar validez las hipótesis.

La presente investigación utilizó el “análisis de datos” como segundo procedimiento, obtenidos del análisis horizontal y vertical de los estados financieros de los años en estudio (2016 y 2017).

- A su vez la obtención de resultados de los ratios financieros y la complementación del sistema de medición de inventarios (kardex).
- Por último, se obtuvo las discusiones y conclusiones en base a los resultados que arrojó el SPSS y la información brindada por la representante legal de la empresa.

#### 2.3.4. Aspectos éticos

Los aspectos éticos en el presente trabajo de investigación fueron los siguientes:

- La información utilizada por los diferentes autores ha sido citada como corresponde.
- Se solicitó la autorización de uso de información de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Los datos mostrados en el trabajo de investigación (estados financieros, flujo de caja, kardex, etc.) fueron tal cual a la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Las entrevistas realizadas fueron íntegramente aplicadas a la muestra

## CAPÍTULO 3. RESULTADOS

### 3.1. Descripción del Instrumento Cuantitativo

#### **Análisis documentario de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C. periodo 2017-2016.**

En este punto se debe realizar la interpretación y análisis de la información obtenida por parte de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., como son:

- El análisis horizontal y vertical de los estados financieros.
- Los indicadores financieros.
- La encuesta realizada a la muestra (personal de la empresa).

“El análisis documental está encaminado a representar un documento y su contenido, obteniendo un subproducto que sirve como intermediario al momento de realizar la búsqueda del original” **(RIVERA SANCHEZ CLAUDIA, 2016)**

“Un proceso de transformación, en el que un documento primario sometido a las operaciones de análisis se convierte en otro documento secundario de más fácil acceso y difusión”**(RIVERA SANCHEZ CLAUDIA, 2016)**

### 3.1.1. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera

Tab

**RUST OLEUM PERU S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresado en soles)

<u>RUBROS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>VARIACION ABSOLUTA</u>	<u>VARIACION RELATIVA</u>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	363,681	200,938	162,743	81%
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	1,631,658	1,381,442	250,216	18%
Servicio contratado por anticipado	39,513	2,180	37,333	1713%
Cuentas por cobrar dudosa	-	(8,300)	8,300	-100%
Inventarios	2,667,926	1,772,191	895,735	51%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,702,778</b>	<b>3,348,451</b>	<b>1,354,327</b>	<b>40%</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
Propiedades, planta y equipo, neto	58,014	89,984	(31,970)	-36%
Intangibles	14,274	35,682	(21,409)	-60%
Otros Activos	804,839	590,583	214,256	36%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>877,126</b>	<b>716,249</b>	<b>160,877</b>	<b>22%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5,579,905</b>	<b>4,064,699</b>	<b>1,515,205</b>	<b>37%</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u></b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>				
Cuentas por pagar comerciales	491,279	236,080	255,199	108%
Tributos y aportes Sistema. Pensiones y salud	79,121	18,137	60,984	336%
Beneficios por pagar trabajadores	94,790	58,313	36,477	63%
Otras cuentas por pagar	17,722	7,072	10,650	151%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>682,912</b>	<b>319,602</b>	<b>363,310</b>	<b>114%</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
Cuentas por pagar relacionadas	4,348,950	3,483,253	865,697	25%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4,348,950</b>	<b>3,483,253</b>	<b>865,697</b>	<b>25%</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital	952,600	952,600	-	0%
Resultados acumulados	(690,754)	(904,596)	213,842	-24%
Resultado de ejercicio	286,197	213,840	72,356	34%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>548,042</b>	<b>261,844</b>	<b>286,198</b>	<b>109%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5,579,905</b>	<b>4,064,699</b>	<b>1,515,205</b>	<b>37%</b>

Tabla 1 - Análisis Horizontal de los EEFF

Como podemos observar en el Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera, en el rubro efectivo y equivalente al efectivo hay un notable aumento del 81% en el año 2017 en relación al periodo 2016, debido que hubo un mayor ingreso por las cuentas por cobrar comerciales, a su vez la empresa en el año 2016, invirtió en activos fijos e intangibles, por consiguiente, en el año 2017 se ve una diferencia notable.

Las cuentas por cobrar comerciales aumentaron en un 18% en el año 2017, debido a que se incurrió en mayores salidas de mercadería (ventas) en comparación al periodo 2016.

La empresa ha invertido para el año 2017 un 51% más en relación con el año 2016. Por lo consiguiente se recomienda no estoquearse mucho, el incremento se debe a que la empresa adquirió mayor cantidad de mercadería de la matriz RUST-OLEUM CORPORATION, debido a las constantes devoluciones de mercadería que se encontraban en mal estado.

El rubro Propiedades, planta y equipo, se observa una disminución del -36%, debido a que la empresa durante el año 2016 adquirió activos fijos, mientras que en el año 2017 no hubo adiciones importantes y también la disminución por la depreciación.

En el rubro intangibles, en el año 2016 la empresa adquirió un nuevo sistema llamado (Domino), dicha disminución se debe principalmente a la amortización de dichos activos intangibles.

En el rubro cuentas por pagar comerciales, hubo un incremento para el año 2017, con respecto a cuentas por pagar comerciales del año 2016 en un 108%, se debe principalmente a la provisión de facturas por pagar comerciales del rebate, B2B (marketing entre empresas).

Otra cuenta destacable fue Tributos y aportes Sistema Pensiones y salud, donde hay una variación del 336% con respecto al año 2016, se debe principalmente a que la empresa obtuvo saldo a favor del impuesto general a las ventas en el año 2016.

Respecto a la cuenta de beneficios por pagar a trabajadores incremento en un 63% en el periodo 2017, porque en el mismo periodo se contrató más personal que en el año anterior 2016.

El rubro de otras cuentas por pagar también incrementó en un 151%, respecto al año 2016, debido al uso de la tarjeta AMEX, que son los gastos de representación.

La cuenta por pagar relacionadas incrementó en un 25%, en el periodo 2017, en relación al año 2016, porque están directamente relacionadas a las ventas. Las cuentas por pagar relacionadas son las facturas de RUST-OLEUM CORPORATION. La cuenta de resultados acumulados disminuyó en un -24% en el año 2017, en relación al año 2016, debido a que el periodo anterior ya no se incurrió en pérdidas del periodo, como los años 2015 y 2014.

El rubro de resultado del ejercicio aumento, en un 34% en el periodo 2017 en relación al año anterior, debido a las mayores ventas realizadas durante el periodo.

### 3.1.2. Análisis horizontal del Estado de Resultado

**RUST OLEUM PERU S.A.C.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en soles)

	2017	2016	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION RELATIVA
Ventas de mercadería	5,976,953	5,322,327	654,626	12%
Costo de ventas	(2,713,961)	(2,987,399)	273,438	-9%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,262,992</b>	<b>2,334,927</b>	<b>928,065</b>	<b>40%</b>
Gasto de venta	(2,138,131)	(1,204,797)	(933,334)	77%
Gasto de administración	(710,182)	(698,131)	(12,051)	2%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>414,679</b>	<b>432,000</b>	<b>-17,321</b>	<b>-4%</b>
Otros Ingresos de gestión	-	48,189	(48,189)	-100%
Ganancia antes de participación e impuestos	96,844	183,189	280,033	-153%
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>511,523</b>	<b>297,000</b>	<b>214,523</b>	<b>72%</b>
Impuesto a la Renta	(225,326)	(83,160)	(142,166)	171%
<b>Resultado de ejercicio</b>	<b>286,197</b>	<b>213,840</b>	<b>72,357</b>	<b>34%</b>

Tabla 2 - Análisis Horizontal Estados Resultados

En el análisis horizontal del estado de resultado podemos apreciar un incremento en sus ventas de 12% en el año 2017, a comparación del año anterior, debiéndose principalmente a una mayor salida de mercadería (ventas) que en el año 2016. También se observa una disminución del costo de venta en un -9%, en el periodo 2017 en relación al año 2016, una de las causas de esta disminución son notas de crédito emitidas a favor por parte de la matriz RUST-OLEUM CORPORATION, debido a que ciertas mercaderías se encontraban en mal estado, adicionalmente se realizó ajustes en el periodo 2017 y 2016.

Otro rubro resaltante es el gasto de ventas, que aumento en un 77% en el año 2017, en relación al año anterior, al aumento se debió principalmente a un mayor gasto en los REBAT (B2B).

La cuenta utilidad neta incremento en un 34% en el periodo 2017, en comparación al año 2016, por el importe de S/72,357, como consecuencia de mayores ventas.

### 3.1.3. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

**RUST OLEUM PERU S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresado en soles)

<b>RUBROS</b>	<b>2017</b>	<b>VARIACION</b>	<b>2016</b>	<b>VARIACION</b>
<b><u>ACTIVOS CORRIENTES</u></b>				
Efectivo y equivalente al efectivo	363,681	6.52%	200,938	4.94%
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	1,631,658	29.24%	1,381,442	33.99%
Servicio contratado por anticipado	39,513	0.71%	2,180	0.05%
Cuentas por cobrar dudosa	-	-	(8,300)	-0.20%
Inventarios	2,667,926	47.81%	1,772,191	43.60%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>4,702,778</b>	<b>84.28%</b>	<b>3,348,451</b>	<b>82.38%</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
Propiedades, planta y equipo, neto	58,014	1.04%	89,984	2.21%
Intangibles	14,274	0.26%	35,682	0.88%
Otros Activos	804,839	14.42%	590,583	14.53%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>877,126</b>	<b>15.72%</b>	<b>716,249</b>	<b>17.62%</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>5,579,905</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,064,699</b>	<b>100.00%</b>
<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u></b>				
<b><u>PASIVOS CORRIENTES</u></b>				
Cuentas por pagar comerciales	491,279	8.80%	236,080	5.81%
Tributos y aportes Sistema. Pensiones y salud	79,121	1.42%	18,137	0.45%
Beneficios por pagar trabajadores	94,790	1.70%	58,313	1.43%
Otras cuentas por pagar	17,722	0.32%	7,072	0.17%
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b>682,912</b>	<b>12.24%</b>	<b>319,602</b>	<b>7.86%</b>
<b><u>PASIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
Cuentas por pagar relacionadas	4,348,950	77.94%	3,483,253	85.70%
<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>4,348,950</b>	<b>77.94%</b>	<b>3,483,253</b>	<b>85.70%</b>
<b><u>PATRIMONIO</u></b>				
Capital	952,600	17.07%	952,600	23.44%
Resultados acumulados	(690,754)	-12.38%	(904,596)	-22.25%
Resultado de ejercicio	286,197	5.13%	213,840	5.26%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>548,042</b>	<b>9.82%</b>	<b>261,844</b>	<b>6.44%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>5,579,905</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,064,699</b>	<b>100.00%</b>

Tabla 3 - Análisis Vertical EEFF

Como se puede observar en el Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera, La cuenta de efectivo y equivalente al efectivo aumento de un 4.94% a un 6.52% del total de activos en los años 2016 y 2017 respectivamente, lo cual indica una mayor liquidez en relación a su año anterior.

El rubro de cuentas por cobrar comerciales disminuyó de 33.99% (año 2016) a 29.24% (año 2017) en proporción a su total de activos, pudiéndose determinar a causa de las mayores ventas realizadas, y una mala política de crédito aplicada.

La cuenta de inventarios aumento significativamente en el periodo 2017 de un 43.6% a un 47.81% en proporción al total de activos del estado de situación financiera, debido a un mayor stock de mercaderías.

En el rubro de propiedades, planta y equipo, neto se ve una disminución de un 2.21% (2017) a un 1.04% (2016) del total de activos, al igual de la cuenta de intangibles de pasando de un 0.88% (2017) a un 0.26% (2016) del total del activo, la causa es que en el año 2016 se invirtió en activo fijo y adquisición de sistema nuevo (DOMINO).

Las cuentas por pagar comerciales aumentaron de un 5.81% a un 8.8% en relación al total de pasivo y patrimonio por causa de los REBAT (B2B).

La cuenta de patrimonio neto aumento de un 6.44% a un 9.82% respecto al total de pasivo y patrimonio, debido al aumento en la utilidad obtenida del periodo 2017.

### 3.1.4. Análisis vertical del Estado de Resultado

**RUST OLEUM PERU S.A.C.**  
**ESTADO DE RESULTADO**  
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(Expresado en soles)

	2017	<u>VARIACION</u>	2016	<u>VARIACION</u>
Ventas de mercadería	5,976,953	100.00%	5,322,327	100.00%
Costo de ventas	(2,713,961)	-45.41%	(2,987,399)	-56.13%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>3,262,992</b>	<b>54.59%</b>	<b>2,334,927</b>	<b>43.87%</b>
Gasto de venta	(2,138,131)	-35.77%	(1,204,797)	-22.64%
Gasto de administración	(710,182)	-11.88%	(698,131)	-13.12%
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>414,679</b>	<b>6.94%</b>	<b>432,000</b>	<b>8.12%</b>
Otros Ingresos de gestión			48,189	0.91%
Ganancia antes de participación e impuestos	96,844	96,844	1.62%	(183,189)
<b>Utilidad antes de participación e impuestos</b>	<b>511,523</b>	<b>511,523</b>	<b>8.56%</b>	<b>297,000</b>
Impuesto a la Renta	(225,326)	-3.77%	(83,160)	-1.56%
<b>Resultado de ejercicio</b>	<b>286,197</b>	<b>4.79%</b>	<b>213,840</b>	<b>4.02%</b>

Tabla 4 - Análisis Vertical Estados Resultados

En el análisis vertical del Estados de Resultado, observamos que el costo de venta representa un 45.41% de las ventas en el año 2017, a diferencia del año 2016 que represento un 56.13%, en relación al total de ventas, esta disminución de periodo a periodo se debido a los ajustes mencionados anteriormente líneas arriba.

El rubro gastos de venta representan un 35.77% (2017) a diferencia del 22.64% (2016) en proporción a las ventas, la causa de la variación se debe a promociones entre empresas (B2B).

En la cuenta utilidad del ejercicio se ve un aumento de 4.02% (año 2016) a 4.79% (año 2017) respecto al total de las ventas.

### 3.1.5. Ratios de Gestión

“El ratio de gestión, miden la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administración del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Evidencian cómo se manejó la empresa en lo referente a cobranzas, ventas al contado, inventarios y ventas totales”. “Estos ratios conllevan a una comparación entre ventas y activos necesarios para soportar el nivel de ventas, considerando que existe un apropiado valor de correspondencia entre estos conceptos.” (ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>ROTACION DE CARTERA</u></b>				
<u>Cuentas x cobrar promedio x 360</u> ventas	2017	<u>587,396,880</u>	98.28	DIAS
		5,976,953		
	2016	<u>497,319,120</u>	93.44	DIAS
		5,322,327		

Tabla 5 - Rotación de Cartera

Según el análisis la empresa venía realizando una mala política de créditos desde el año anterior (2016), sin embargo, en vez de disminuir el ratio, lo aumento, a razón de 5 días, disminuyendo su capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo de la empresa. Cabe resaltar que la empresa se encuentra en crecimiento en el sector, es decir recién lleva 4 años en el rubro. Cabe resaltar que el nivel óptimo para una buena gestión de rotación de cartera oscila entre 60 a 30 días en promedio, parámetro que no cumple la empresa RSUT-OLEUM PERU S.A.C.

<b><u>ROTACION DE INVENTARIO</u></b>				
			<b>1.22</b>	
<u>Inventario promedio x 360</u>	2017	<u>799,220,990</u>	294.49	DIAS
Costo de venta		2,713,961		

Tabla 6 - Rotación de Inventario

Se logra observar que el ratio de rotación de Inventario no es óptimo, debido a que sale al mercado (rota) cada 294.49 días. Cabe resaltar que la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C. Recibió un excedente de mercadería por parte de la matriz RUST-OLEUM CORPORATION, en el año 2017, a razón de mantener más inventarios en sus almacenes, debido a una proyección de ventas,

“El ratio de rotación de inventario cuantifica el tiempo que tarda la inversión en inventarios hasta convertirse en efectivo. Mientras más elevada sea la rotación de inventarios, más eficiente será el manejo del inventario de una empresa.”

(ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>ROTACION DE CAJA Y BANCOS</u></b>				
<u>Caja y bancos x360</u>	2017	<u>130,925,160</u>	21.91	DIAS
Ventas		5,976,953		
	2016	<u>72,337,727</u>	13.59	DIAS
		5,322,327		

Tabla 7 - Rotación de Caja y Banco

La empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., cuenta con liquidez para cubrir 21.91 días de ventas en el año 2017. En cuanto a la variación al año anterior se observa un notable crecimiento en cubrir sus ventas. Lo que demuestra una mejora en la gestión financiera.

Dan una noción sobre la magnitud de la caja y bancos para cubrir días de venta. Se realiza multiplicando el total de Caja y Bancos por 360 (días del año) y dividiendo el producto entre las ventas anuales. (ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>ROTACION DE ACTIVOS TOTALES</u></b>				
Ventas	2017	5976953	1.07	VECES
		5,579,904		
Activo Totales	2016	5322327	1.31	VECES
		4,064,699		

Tabla 8 - Rotación de Activos Totales

En el año 2017 se está generando 1.07 veces de ventas por cada unidad monetaria invertida. A comparación al año 2016 este número de veces de generar ventas por unidad monetaria, disminuyo.

"Esta correspondencia indica qué tan productivos son los activos para producir ventas, es decir, cuánto se está generando de ventas por cada unidad monetaria invertida. Nos dice qué tan provechosos son los activos para generar ventas, es decir, cuánto más vendemos por cada peso invertido." (ARCORACI ELIANA, 2011)

### 3.1.6. Ratios de Rentabilidad

“Los ratios de rentabilidad miden la capacidad de generación de utilidad por parte de la empresa. Tienen por objetivo apreciar el resultado neto obtenido a partir de ciertas decisiones y políticas en la administración de los fondos de la empresa. Evalúan los resultados económicos de la actividad empresarial”. “Denotan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo”. “Si los Indicadores son negativos manifiestan la etapa de desacumulación que la empresa está atravesando y que afectará toda su estructura al exigir mayores costos financieros o un mayor esfuerzo de los dueños, para mantener el negocio.” (ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>MARGEN NETO DE UTILIDAD</u></b>			
Utilidad Neta	2017	286197	8.77%
Ventas Netas		3262992	
	2016	213840	9.16%
		2334927	

Tabla 9 - Margen Neto de Utilidad

En el ratio Margen Neto de Utilidad la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., arroja una utilidad positiva en relación a sus ventas, no obstante se produjo una variación de -0.79% al año 2016.

"Esta ratio permite evaluar si el esfuerzo hecho en la operación durante el periodo de análisis, está produciendo una adecuada retribución para el empresario".  
(ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSION</u></b>			
Utilidad Neta	2017	286197	5.13%
Activo total		5,579,904	
	2016	213,840	5.26%
		4,064,700	

Tabla 10 - Rendimiento Sobre La Inversión

Podemos observar, que por cada sol invertido en el 2017 en los activos se produce un rendimiento de 5.13% sobre la inversión. En comparación al año anterior se produjo una disminución de 0.13% de rendimiento en las ventas y de la inversión.

"Es una medida de la rentabilidad de negocio como proyecto independiente de los accionistas". (ARCORACI ELIANA, 2011)

<b><u>RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO</u></b>			
Utilidad Neta	2017	286197	52.22%
Capital o Patrimonio		548042	
	2016	213,840	81.67%
		261844	

Tabla 11 - Rendimiento Sobre el Patrimonio

El ratio de Rendimiento Sobre el Patrimonio de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., son positivos, es decir, que por cada sol que el inversionista mantiene en el año genera un rendimiento de 52.22% y 81.67%, en el año 2017 y 2016 respectivamente. “Mide el rendimiento de los fondos aportados por el inversionista. Es decir, mide la capacidad de la empresa para generar utilidad a favor del propietario.” (ARCORACI ELIANA, 2011)

### 3.2. Descripción del Instrumento Cualitativo

Se realizó una encuesta a la muestra (19 personas) en la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., arrojando los siguientes resultados:

#### 1. ¿Se realizan inventarios físicos en el almacén?

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	SI	3	15.8%	15.8%
	NO	11	57.9%	73.7%
	A VECES	5	26.3%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0

Tabla 12 - Encuesta / Pregunta N° 1

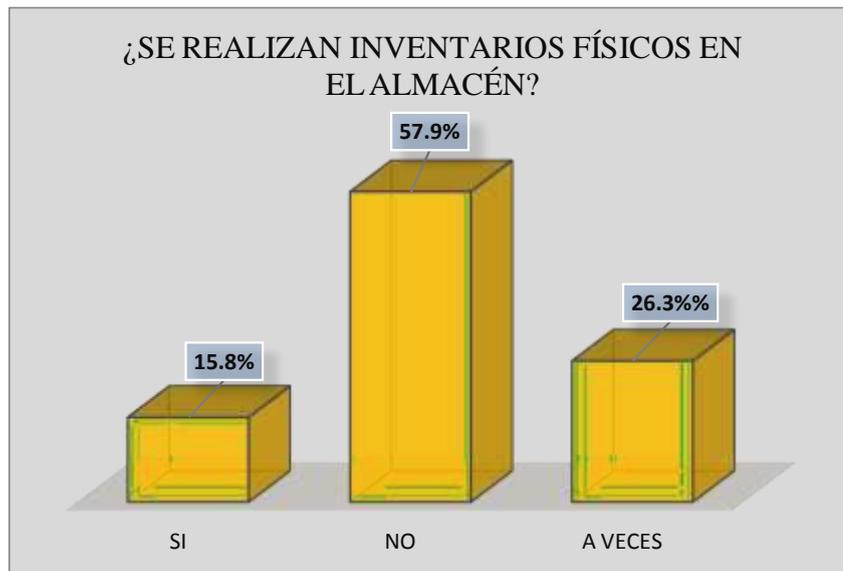


Ilustración 6 - Encuesta / Grafica de barras n° 1

INTERPRETACION: De acuerdo a la gráfica la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “NO” realiza inventarios físicos en el almacén, abarcando un porcentaje del 57.9%.

2. *¿Se realiza una adecuada planificación en la organización y distribución de mercadería?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
SI	5	26.3%	26.3%	26.3%
NO	8	42.1%	42.1%	68.4%
Válidos	AVECES	6	31.6%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0

Tabla 13 - Encuesta / Pregunta N° 2



Ilustración 7 - Encuesta / Grafica de barras n° 2

INTERPRETACION: Se aprecia en la gráfica que la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “NO” realiza una adecuada planificación en la organización y distribución de mercadería, representando en un 42.1%, y un 31.6% aludió que solo “A VECES” se realiza una planificación y organización en la distribución de mercadería.

3. *¿La empresa identifico sobrantes y/o faltantes en los controles de inventarios físicos?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	SIEMPRE	9	47.4%	47.4%	47.4%
	CASI SIEMPRE	5	26.3%	26.3%	73.7%
	CASI NUNCA	3	15.8%	15.8%	89.5%
	NUNCA	2	10.5%	10.5%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 14 - Encuesta / Pregunta N° 3

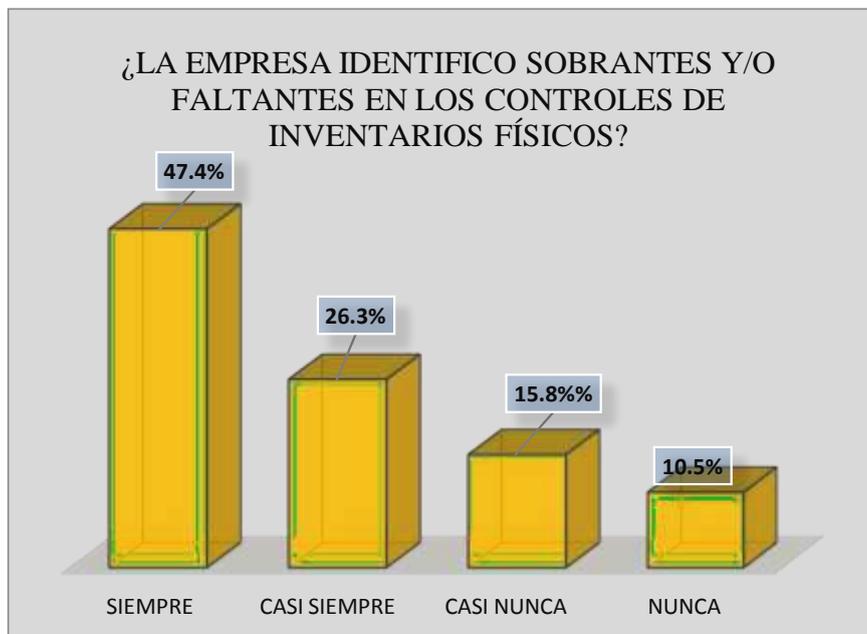


Ilustración 8 - Encuesta / Grafica de barras n° 3

INTERPRETACION: De acuerdo a la gráfica la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “SIEMPRE” y “CASI SIEMPRE” identifica sobrantes y/o faltantes en los controles de inventarios, siendo representado por un 47.4%.

4. *¿Se utilizan herramientas adecuadas en el control de inventarios para cumplir con las normas tributarias?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	4	21.1%	21.1%	21.1%
	NO	5	26.3%	26.3%	47.4%
Válidos	A VECES	10	52.6%	52.6%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 15 - Encuesta / Pregunta N° 4

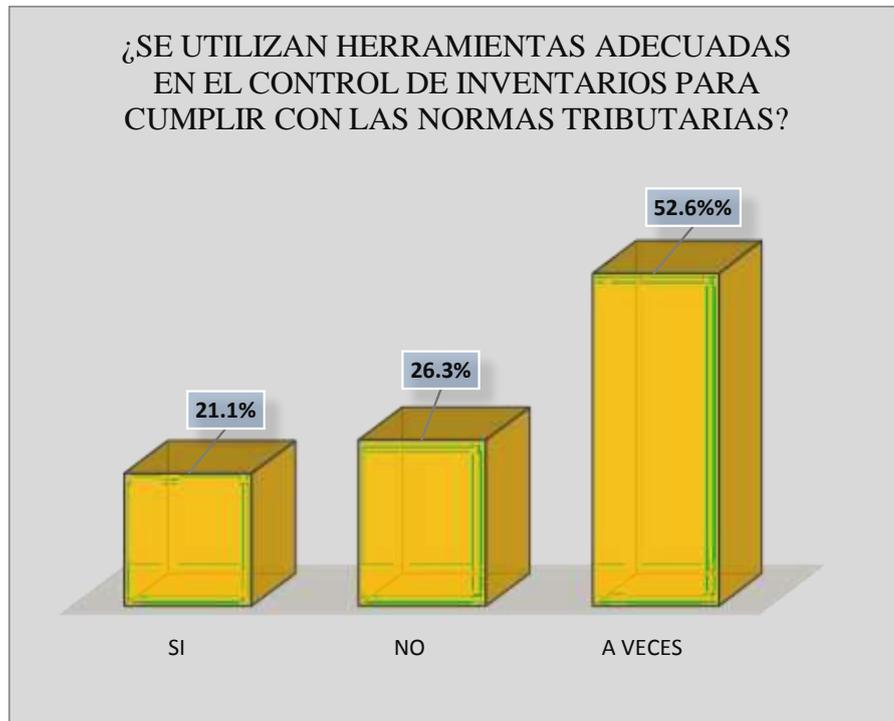


Ilustración 9 - Encuesta / Grafica de barras n° 4

INTERPRETACION: Se aprecia en la gráfica que la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “A VECES” utiliza herramientas adecuadas en los controles de inventarios para cumplir con las normas tributarias, representado en un 52.63% y un 26.3% indico que “NO” se utilizan dichas herramientas.

5. *¿Las proyecciones de ventas realizadas reflejan la rotación de inventario de la empresa?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	7	36.8%	36.8%	36.8%
	NO	2	10.5%	10.5%	47.4%
Válidos	A VECES	10	52.6%	52.6%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 16 - Encuesta / Pregunta N° 5



Ilustración 10 - Encuesta / Grafica de barras n° 5

INTERPRETACION: De acuerdo a la gráfica las proyecciones de venta “SI” y “A VECES” reflejan la rotación de inventario en la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., en un 52.6% y 36.8% respectivamente.

6. *¿Se analiza los niveles de existencias como medida de control para stocks en almacén?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	5	26.3%	26.3%	26.3%
	NO	10	52.6%	52.6%	78.9%
Válidos	A VECES	4	21.1%	21.1%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 17 - Encuesta / Pregunta N° 6

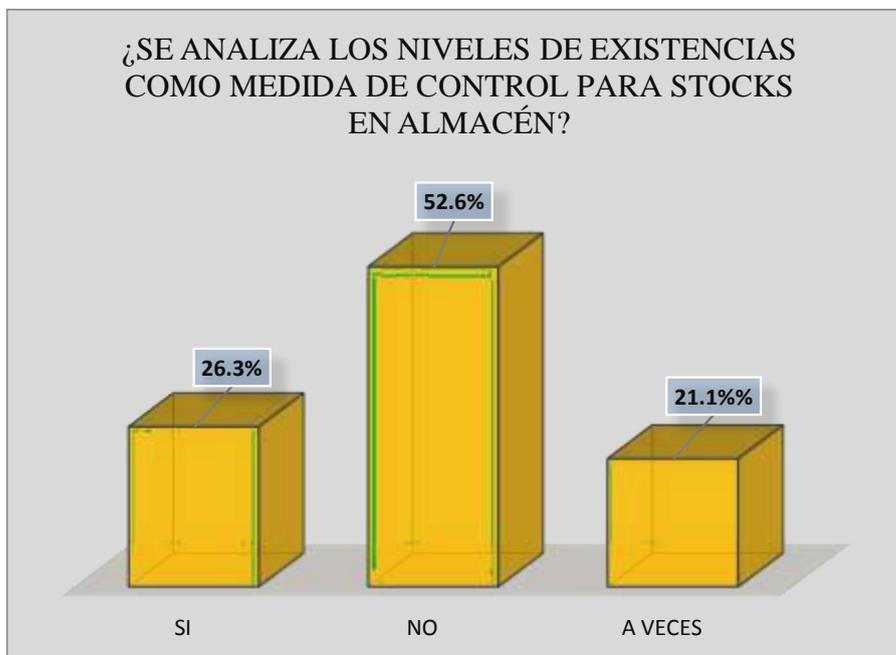


Ilustración 11 - Encuesta / Grafica de barras n° 6

INTERPRETACION: Según la gráfica la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “NO” analizan los niveles de existencia como medida de control para stock en almacén, representando en un 52.6% y un 26.3% alude que si se analizan los niveles de existencia.

7. *¿Cree usted que los resultados obtenidos del margen neto de utilidad del año 2017 son los esperados en cuánto a los años anteriores?*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos SI	12	63.2%	63.2%	63.2%
NO	7	36.8%	36.8%	100.0%
Total	19	100,0	100,0	

Tabla 18 - Encuesta / Pregunta N° 7

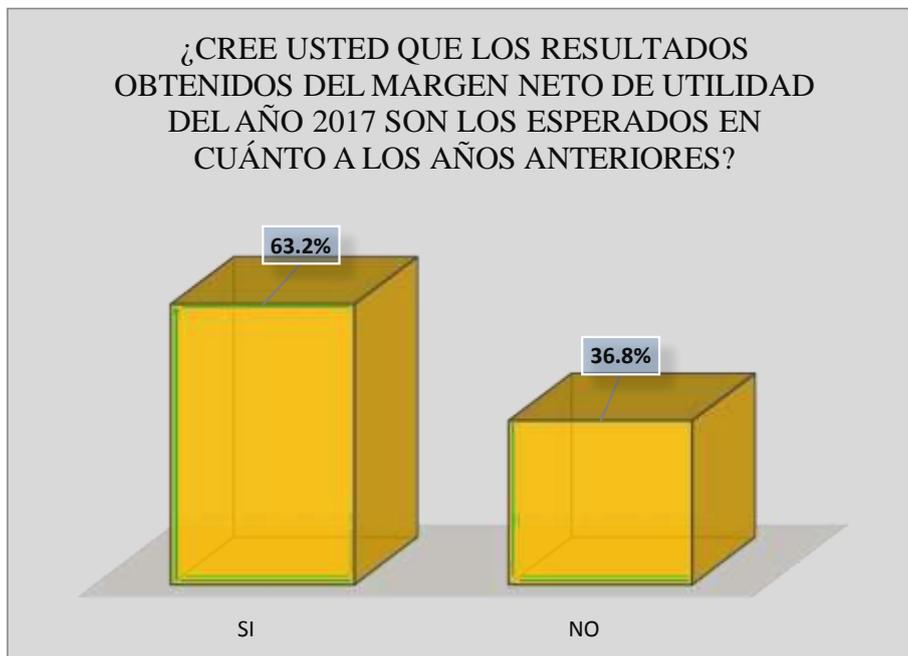


Ilustración 12 - Encuesta / Grafica de barras n° 7

INTERPRETACION: El personal de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., manifiesta que “SI” cree que los resultados obtenidos del margen neto de utilidad esperados en relación a años anteriores, representando por un 62.2%.

8. *¿Son conciliados los reportes de inventarios con los de contabilidad?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	11	57.9%	57.9%	57.9%
	NO	5	26.3%	26.3%	84.2%
Válidos	A VECES	3	15.8%	15.8%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 19 - Encuesta / Pregunta N° 8

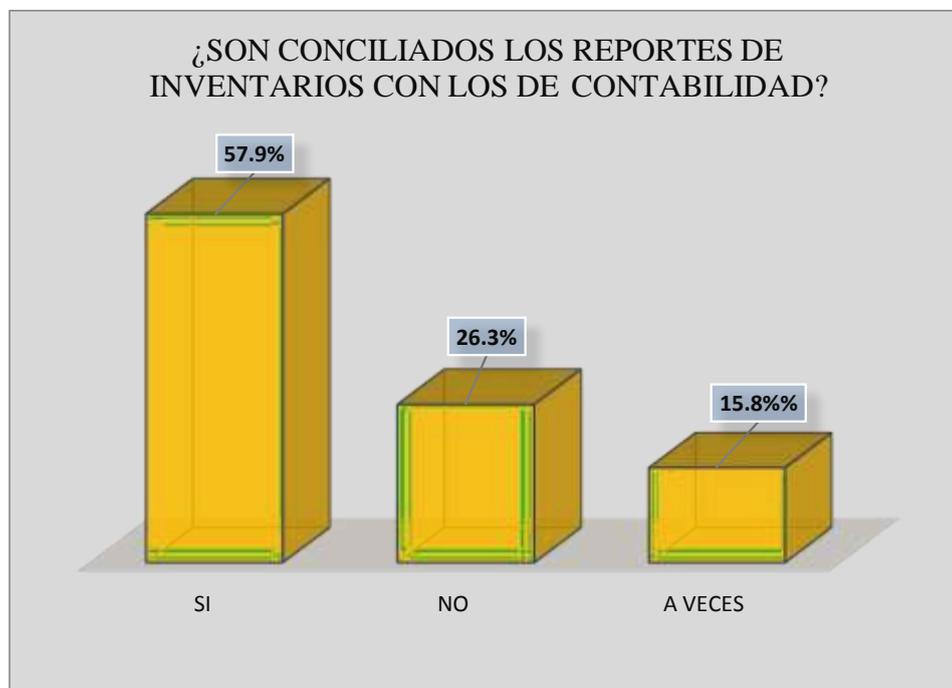


Ilustración 13 - Encuesta / Grafica de barras n° 8

INTERPRETACION: Según los resultados de la gráfica la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “SI” concilia los reportes de inventarios con los de contabilidad, representando en un 57.89%.

9. *¿La empresa invierte en relación a un control de inventario?*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	SIEMPRE	2	10.5%	10.5%	10.5%
	CASI	5	26.3%	26.3%	36.8%
	SIEMPRE CASI	7	36.8%	36.8%	73.7%
	NUNCA NUNCA	5	26.3%	26.3%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 20 - Encuesta / Pregunta N° 9

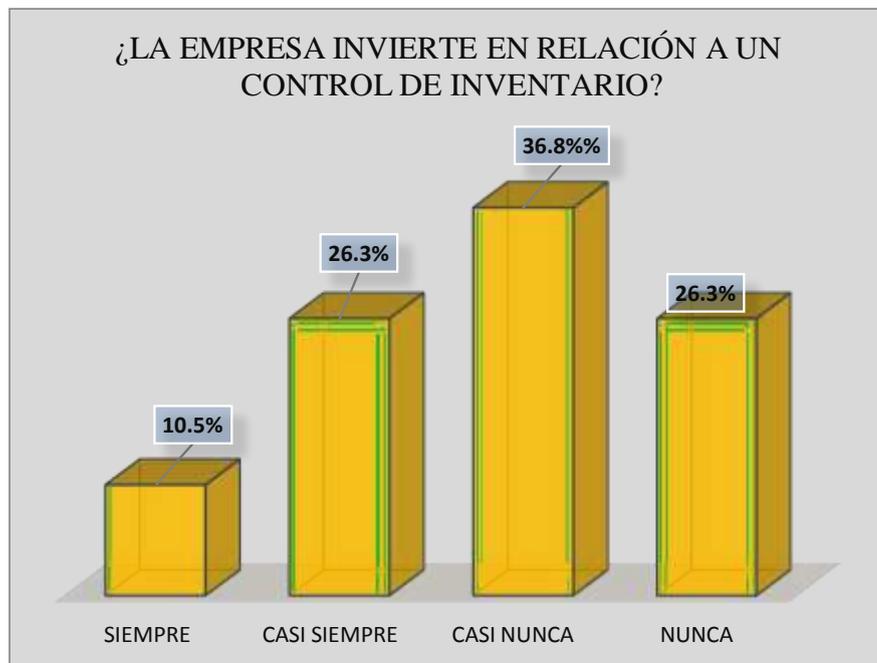


Ilustración 14 - Encuesta / Grafica de barras n° 9

INTERPRETACION: Se aprecia en la gráfica que la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “CASI NUNCA”, “NUNCA” y “CASI SIEMPRE” invierte en relación a control de inventario, representando en un 36.8%, 26.3% y 26.3% respectivamente.

**10. ¿Se hace seguimiento a los controles de inventario para medir su impacto en la rentabilidad de la empresa?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	1	5.3%	5.3%	5.3%
	NO	13	68.4%	68.4%	73.7%
Válidos	A VECES	5	26.3%	26.3%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 21 - Encuesta / Pregunta N° 10

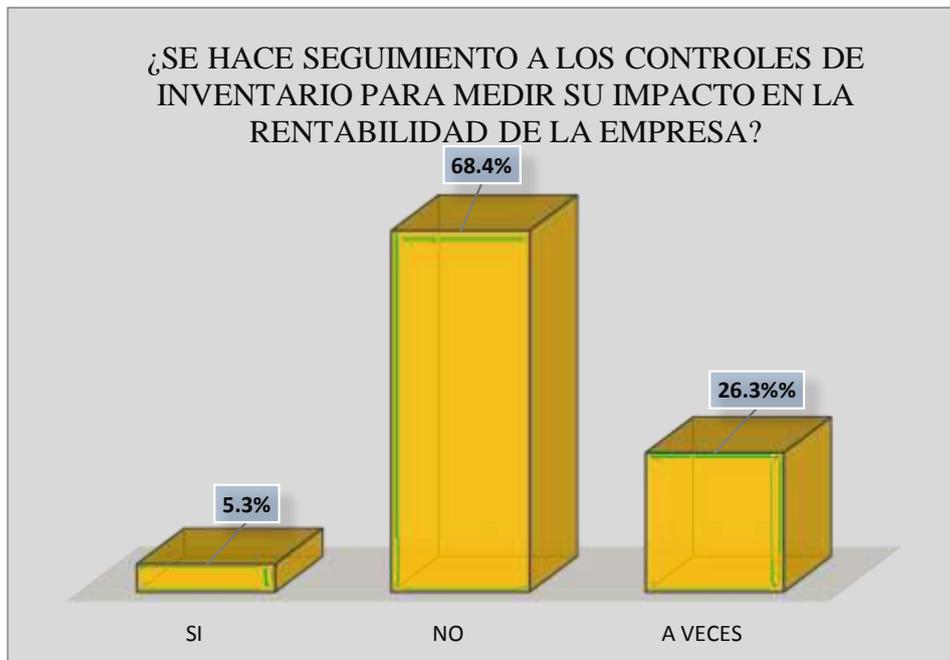


Ilustración 15 - Encuesta / Gráfica de barras n° 10

INTERPRETACION: Según la gráfica la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “NO” realiza el seguimiento a los controles de inventario para ver su impacto en la rentabilidad de la empresa, representando por un 68.4% y un 26.3% manifiesta que solo “A VECES” se realiza el seguimiento.

**11. ¿La gerencia realiza un control directo sobre los procedimientos de entradas y salidas de los inventarios?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	3	15.8%	15.8%	15.8%
	NO	6	31.6%	31.6%	47.4%
Válidos	A VECES	10	52.6%	52.6%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 22 - Encuesta / Pregunta N° 11

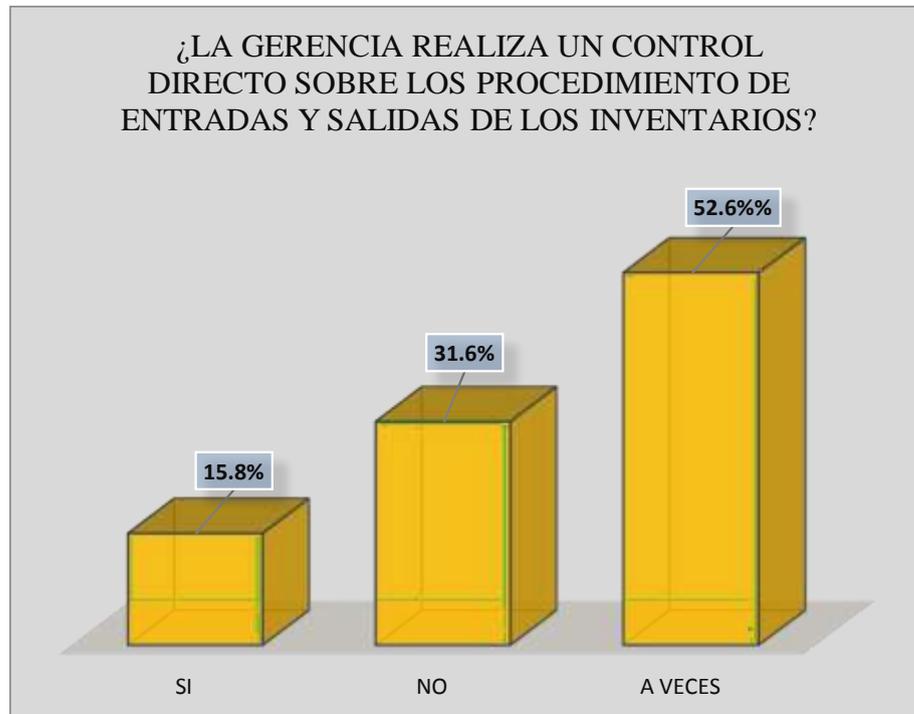


Ilustración 16 - Encuesta / Grafica de barras n° 11

INTERPRETACION:” A VECES” la Gerencia de RUST-OLEUM PERU S.A.C., realiza un control directo sobre las operaciones de entrada y salida de almacén, representando en un 52.6% y un 31.6% refiere que no se realiza dichos controles.

**12. ¿La empresa realiza algún método valuación de inventario en el almacén?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	SI	8	42.1%	42.1%	42.1%
	NO	3	15.8%	15.8%	57.9%
	A VECES	7	36.8%	36.8%	94.7%
	Total	19	100,0	100,0	100,0

Tabla 23 - Encuesta / Pregunta N° 12

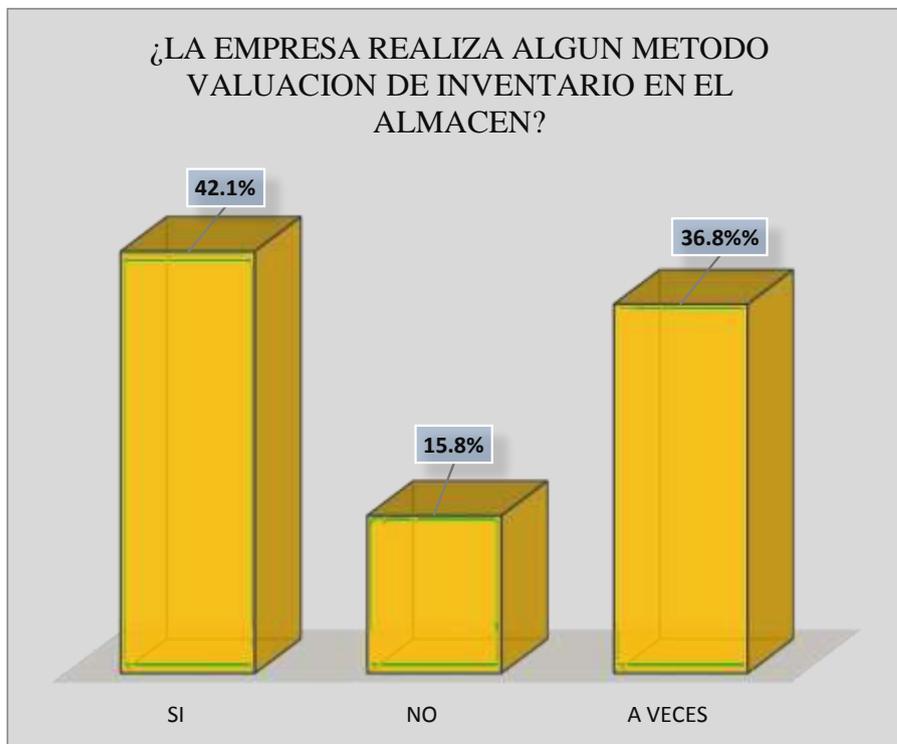


Ilustración 17 - Encuesta / Grafica de barras n° 12

INTERPRETACION: Se aprecia en la gráfica que la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., “SI” efectúa métodos de valuación de inventario en el almacén, siendo mencionado el método PROMEDIO, en un 42.1%.

**13. ¿Cree Usted que el control de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa?**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	SI	12	63.2%	63.2%	63.2%
	NO	3	15.8%	15.8%	78.9%
Válidos	A VECES	4	21.1%	21.1%	100.0%
	Total	19	100,0	100,0	

Tabla 24 - Encuesta / Pregunta N° 13

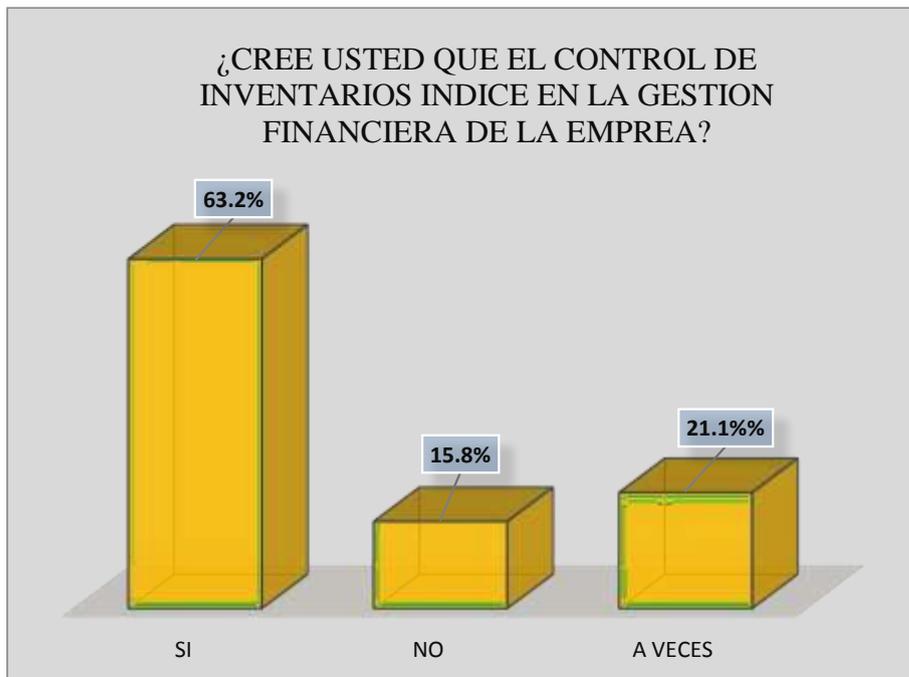


Ilustración 18 - Encuesta / Grafico de barras n° 13

INTERPRETACION: La muestra de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., manifiesta que “SI” cree que control de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa representando en un 63.2%.

### 3.3. Propuesta de mejora del Control de inventarios.

Se desarrollará una propuesta de mejora del control de inventarios, con la finalidad de minimizar las debilidades encontradas. Estas deficiencias significativas, son las que se detallan a continuación:

- Diferencia entre los registros contables y los de almacén, debido a que no se utiliza un mismo sistema de registros en ambas áreas, debido a que el área de almacén es un tercero.
- Falta de inventarios físicos continuos, se observó que no realizan inventarios físicos por parte de la gerencia.
- Carencia de un sistema adecuado para el tipo de proceso que realizan en almacén.
- Falta de conocimiento de los procedimientos de entradas y salidas de mercadería, por el área de almacén.
- La finalidad de la propuesta de mejora es establecer los lineamientos del control de inventarios, que inciden en la gestión financiera de la empresa. Además de establecer las responsabilidades de cada integrante de la organización.

La mejora está dirigida al área de gerencia:

- Se recomienda aplicar un sistema adecuado en base a las necesidades de la empresa, específicamente al área de contabilidad, ventas y almacén (relacionadas).
- Realizar inventarios físicos de forma periódica, a fin de tener actualizada la base de datos de los inventarios.
- Debido a que el área de almacén es tercerizado, se recomienda contratar una empresa más adecuada, que maneje mejores sistemas de control de inventarios y a su vez personal más capacitado.

## CAPÍTULO 4. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

#### 4.1.1. Discusión sobre la Hipótesis general

El control de inventarios incide de forma positiva en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017, de acuerdo a la hipótesis planteado se puede decir que el control de inventarios si incide positivamente en la gestión financiera de la empresa.

- En los análisis de los estados financieros, podemos verificar que tanto el ratio de rotación de inventario (CONTROL DE INVENTARIO) y el ratio de margen neto de utilidad (GESTION FINANCIERA), no son óptimos en relación a al año anterior, demostrando la relación directa de ambas variables, y afirmando que el control de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017.
- La encuesta afirma en un 63.2% de la muestra, que el control de inventarios “SI” incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Según lo hallado por la Sta. ANA LORENA LÓPEZ LÓPEZ, en su tesis titulada “CONTROL INTERNO AL CICLO DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA ÁNGEL LÓPEZ”, podemos concluir que no existe un adecuado control de inventarios, lo que ha impedido al gerente una toma de decisiones efectiva para el mejoramiento de sus resultados económicos y que la rentabilidad de la empresa se ha visto deteriorada por el inadecuado control de inventarios de la empresa. Afirmando la hipótesis general.

#### 4.1.2. Discusión sobre la Hipótesis específica 1

Los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., en esta hipótesis específica, realizada nuestra investigación podemos respaldar lo afirmado:

- En los ratios financieros de margen neto de utilidad y el ratio de rendimiento sobre la inversión se observó que disminuyeron en relación al año anterior, ambos ratios están directamente relacionados con los inventarios (activo total y ventas netas), y estos a su vez con los procedimientos de inventario, debido a que estos “aplican métodos y estrategias que pueden hacer rentable y productivo la tendencia de estos bienes”. (JOSÉ JUNIOR RAMIRÉZ DÁVILA, 2016). concluyendo así que los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- En la encuesta se preguntó si se realizaba una adecuada planificación en la organización y distribución de mercadería, teniendo como respuesta un 42.1% que dijo que “NO”, y en la pregunta si la gerencia realizaba un control directo de sobre los procedimientos de entradas y salidas de inventarios se concluyó que solo “A VECES” se realizaba dicho control en un 52.6%, aseverando así que los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- Según la Sta. AYALA RODRIGUEZ AIDA CECILIA, en su trabajo de tesis titulado “LA CALIDAD DEL CONTROL INTERNO DE INVENTARIO Y SU IMPACTO EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS EN EL DISTRIBUIDOR MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FREVI, EN EL AÑO 2011”. Concluimos que la mayoría de casos no existe supervisión adecuada de los despachos en cuanto a los inventarios, generando un riesgo en esa área, Afirmando así que la

inadecuada información en las existencias respecto a los procedimientos de entradas y salidas de inventario incide en los despachos, por lo cuanto se relaciona directamente con el control de inventarios. Afirmando la hipótesis específica n° 1.

#### **4.1.3. Discusión sobre la Hipótesis específica 2**

Los métodos de valuación de inventarios si inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., esta hipótesis específica es aceptada, debido ah:

- Los análisis horizontales arrojan un cambio en los costos de venta (menor al año anterior), debido a los métodos de valuación aplicados en los diferentes periodos, ajustes por variación de existencias. “La valoración de inventarios comprende la construcción de una compleja red de registro de información. Desconocer el manejo de dicha red de registro de información puede llevar a situaciones tan complejas para la empresa como: sobrevaloración de los inventarios y costos de venta, inadecuadas interpretaciones por parte de analistas financieros y otros usuarios de la información, quiebra de los negocios, capital de trabajo improductivo, etc.” (MARIA I. DUQUE ROLDAN, JAIR A. OSORIO AGUDELO, DIDIER M. AGUDELO HERNANDEZ, 2010). Lo que asevera que los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- En la encuesta se preguntó si la empresa realiza algún método de valuación de inventarios en el almacén, a lo que se respondió en un 42.1% que “SI” y un 36.8% “A VECES”, afirmando así la hipótesis específica n° 02.
- En la base teóricas se afirma que el manejo inadecuado y valuación de los inventarios influye en a la quiebra de los negocios, y por el contrario una correcta

valuación y control contribuye al éxito empresarial. Asentimos así que los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.

#### 4.1.4. Discusión sobre la Hipótesis específica 3

La toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., esta hipótesis es aceptada, debido ah:

- Los análisis financieros, los ratios, demuestra una disminución en su rotación de inventarios en referencia al año anterior (2016), Afirmando nuestra hipótesis específica n° 03.
- En la encuesta se concluye que RUST-OLEUM PERU S.A.C., no realiza inventarios físicos en el almacén en un 57.9% de la muestra tomada, afirmando que la toma de inventarios es intermitente. Teniendo en cuenta que “La toma de inventarios es el procedimiento que consiste en verificar físicamente los bienes con los que cuenta la entidad a una determinada fecha con el fin de comprobar la existencia de los bienes y contrastar su resultado con el registro contable, investigar las diferencias que pudieran existir y proceder a las regularizaciones que correspondan”. (**RESOLUCION N° 046-2015/sbn, 2015**). Demostrando así que la toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- los Srs. Michell Annai Cárdenas Chango y Gabriela Patricia Paucar Changoluisa, denominaron en su tesis titulada “CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTION FINANCIERA DE LA FEDERACION DEPORTIVA DE BOLIVAR, CANTON GUARANDA PROVINCIA BOLIVAR EN EL AÑO 2018 - 2019”. Se concluye que es indispensable que la

administradora o gerencia realice controles periódicos de los inventarios de manera semestral o anual respecto a la toma de inventarios para que exista una gestión financiera de manera eficiente y eficaz. Aceptando de esta manera la hipótesis específica n° 3.

#### **4.2. Limitaciones**

Durante la investigación existieron algunas limitaciones relacionadas con la información de la empresa, al ser muy reservada con el uso de su información contable, y financiera, que son claves en el estudio de la presente investigación.

No se pudo verificar la información de los métodos de valuación de inventarios y técnicas de medición de inventarios porque el área de almacén que es tercerizado maneja toda esa información, y no nos fue proporcionada para la presente investigación.

#### **4.3. Implicancia**

Desde el punto de vista académico nos ha permitido analizar los estados financieros, ratios de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., para demostrar el efecto que tiene en la gestión financiera un adecuado control de inventarios. Realizar técnicas cualitativas de investigación como fue la encuesta, que permitió tener una visión de la realidad problemática de la empresa. Aportar desde el punto de vista teórico, recomendaciones en la empresa.

Desde el punto de vista práctico las conclusiones del presente trabajo de investigación, permite la toma de decisión de la gerencia en la aplicación de las recomendaciones citas líneas arriba, debido al efecto que causaría en los controles de inventarios.

#### 4.4. Conclusiones

Luego de analizar cada resultado con las posibles hipótesis se concluye lo siguiente:

- La empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., lleva un limitado control de inventarios incidiendo en la gestión financiera de la empresa, porque como muestran los análisis financieros, hay una relación directa entre ambas variables. En el presente año 2017, se realizaron conciliaciones más seguidas de los inventarios físicos en almacén con los de contabilidad, arrojando precisión en la detección de sobrante y/o faltantes y las encuestas arrojan en un 63.2% de la muestra, que las personas que laboran en dicha empresa, creen que el control de inventarios SI incide en la gestión financiera, si es que se realiza de manera adecuada.
- La aplicación de los procedimientos de inventarios si inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., como muestran los resultados de la encuesta realizada, donde, “A VECES”, la empresa realiza procedimientos de entradas y salidas de inventarios, en un 52.6% de la muestra. A su vez la empresa no realiza un seguimiento al control de inventarios (68.4%), para poder medir su impacto en la rentabilidad, según la encuesta tomada.
- El método de valuación de inventarios si incide en la gestión financiera, de forma positiva y negativa, dependiendo del manejo, valoración, administración y control a realizar por parte de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.
- La toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., trastocando los saldos contables, que se relacionan con la información financiera. Según la encuesta realizada, NO se realiza toma de inventarios seguidos, en un 57.9% de la muestra, demostrando la relación directa.

## REFERENCIAS

- ANA LORENA LOPEZ LOPEZ. (2011).** *“CONTROL INTERNO AL CICLO DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LA RENTABILIDAD DE LA FERRETERÍA ÁNGEL LÓPEZ”*.  
<http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1818/1/TA0122.pdf>
- ANTONIA CRUZ FERNANDEZ. (2017).** *UF0476: GESTION DE INVENTARIOS*.  
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=Dw9aDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PT5&dq=libro+toma+inventarios&ots=ARvYponcbB&sig=WIZUKZ77EDni7P6iQq8NYYGJ6hw#v=onepage&q=intermitente&f=false>
- ARCORACI ELIANA. (2011).** *CONTABILIDAD RATIOS FINANCIEROS*.  
<http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2011/11/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- AREA DE INDICADORES ECONOMICO & FINANCIEROS. (2010).** *IMPORTANCIA DEL CONTROL DE INVENTARIO EN LA EMPRESA*.  
<http://biblioteca.esucomex.cl/RCA/Importancia%20del%20control%20de%20inventarios%20en%20la%20empresa.pdf>
- AYALA RODRIGUEZ CECILIA. (2013).** *“LA CALIDAD DEL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU IMPACTO EN LOS RESULTADOS FINANCIEROS EN EL DISTRIBUIDOR MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN FREVI, EN EL AÑO 2011”*. <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/123456789/3724/1/TA021-2013.pdf>
- BRYAN SALAZAR LOPEZ. (2019).** *GESTION DE INVENTARIO*.  
<https://www.ingenieriaindustrialonline.com/gestion-de-inventarios/metodos-de-valoracion-de-inventarios/#:~:text=Los%20m%C3%A9todos%20de%20valoraci%C3%B3n%20de%20adquisici%C3%B3n%20han%20sido%20diferentes>.
- CABRERA BRAVO CARMEN, FUENTES ZURITA MARTHA, & CEREZO SEGOVIA GERONIMO. (2017).** *La gestión financiera aplicada a las organizaciones*.  
<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Dialnet-LaGestionFinancieraAplicadaALasOrganizaciones-6174482.pdf>
- FUNDACIÓN IBEROAMERICANA DE ALTOS ESTUDIOS PROFESIONALES. (2014).** *Control y manejo de inventarios*.  
<http://fiaep.org/inventario/controlymanejodeinventarios.pdf>
- GUILLERMO WESTREICHER. (2018).** *CONTROL DE INVENTARIO*.  
<https://economipedia.com/definiciones/control-de-inventario.html>
- HERNANDEZ SAMPIERI, R., FERNANDEZ COLLADO, C., & BAPTISTA LUCIO, P. (2010).** *Metodología de la investigación, quinta edición*. McGraw-Hill.  
[https://www.esup.edu.pe/descargas/dep\\_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf](https://www.esup.edu.pe/descargas/dep_investigacion/Metodologia%20de%20la%20investigaci%C3%B3n%205ta%20Edici%C3%B3n.pdf)
- HUMBERTO GUERRERO SALAS. (2010).** *INVENTARIOS: MANEJO Y CONTROL*.  
<file:///D:/UPN/CICLO%20X/TESIS/inventarios/Inventarios.-Manejo-y-control-2da-Edición.pdf>
- ITAU EMPRESAS. (2019).** *GESTION FINANCIERA*. ITAU EMPRESAS.  
[https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc\\_downloads/spanish/sustentabilidad/2019/08/Manual-gestion-financiera.pdf](https://s2.q4cdn.com/476556808/files/doc_downloads/spanish/sustentabilidad/2019/08/Manual-gestion-financiera.pdf)

- JESSICA JOHANNA BURBANO SANTAMARIA. (2017).** *“El control de inventarios y la gestión financiera de la Empresa RECTIMAINDUSTRY Cía. Ltda.”*  
file:///C:/Users/HP/Desktop/tesis/gestion%20financiera/Gestion%20financiera-%20burbano%20santamaria,%20jessica%20johanna-internacionales.pdf
- JORGE SIERRA Y ACOSTA, MARIA VIRGINIA GUZMAN IBARRA, & FRANCISCO GARCIA MORA. (2010).** *ADMINISTRACION DE ALMACENES Y CONTROL DE INVENTARIO.*  
file:///C:/Users/HP/Desktop/bases%20teorica/1444.pdf
- JOSE ALEJANDRO FUENTES. (2015).** *Métodos, técnicas y sistemas de valuación de inventarios. Un enfoque global.*  
file:///C:/Users/Usuario/Desktop/TESIS/deficnicon%20de%20inventarios%20y%20tipos/sistema,%20metodos%20de%20valuacion%20y%20tecnica%20de%20medicion%20de%20inevntario.pdf
- JOSÉ JUNIOR RAMIRÉZ DÁVILA. (2016).** *CARACTERIZACIÓN DEL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS DE LAS EMPRESAS COMERCIALES DE FERRETERÍA DEL PERÚ: CASO MALPISA E.I.R.L. TRUJILLO, 2016.*  
[http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/497/CONTROL\\_INTERNO\\_DE\\_INVENTARIOS\\_RAMIREZ\\_DAVILA\\_JOSE\\_JUNIOR.pdf?sequence=4&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/497/CONTROL_INTERNO_DE_INVENTARIOS_RAMIREZ_DAVILA_JOSE_JUNIOR.pdf?sequence=4&isAllowed=y)
- JUAN CARLOS POMAHUACRE GAMBOA. (2018).** *“GESTIÓN DE CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA ONLY STAR SAC 2018”.*  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/565/GESTI%C3%93N%20DE%20CONTROL%20DE%20INVENTARIOS%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20RENTABILIDAD%20DE%20LA%20EMPRESA%20ONLY%20STAR%20SAC%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- LINDA PRISCE VILCA NARVASTA. (2012).** *EL CONTROL INTERNO Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS MYPES DE SERVICIOS TURÍSTICOS EN LIMA METROPOLITANA.*  
[http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/574/vilca\\_lp.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/574/vilca_lp.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- MANUEL ANTONIO MALCA GONZALES. (2016).** *EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES EN LIMA METROPOLITANA – 2015.*  
[http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2451/malca\\_gma.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/2451/malca_gma.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- MARCIAL CORDOVA PADILLA. (2016).** *GESTION FINANCIERA.*  
<https://www.ecoeediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- MARCO ANTONIO MISARI ARGANDOÑA. (2012).** *EL CONTROL INTERNO DE INVENTARIOS Y LA GESTIÓN EN LAS EMPRESAS DE FABRICACIÓN DE CALZADO EN EL DISTRITO DE SANTA ANITA.*  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/570/3/misari\\_ma.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/570/3/misari_ma.pdf)
- MARIA I. DUQUE ROLDAN, JAIR A. OSORIO AGUDELO, DIDIER M. AGUDELO HERNANDEZ, D. (2010).** *Los inventarios en las empresas manufactureras, su tratamiento y su valoración. Una mirada desde la contabilidad*

de costos. file:///C:/Users/HP/Downloads/14693-Texto%20del%20art\_culo-48453-1-10-20130301%20(2).pdf

**MARISA JACKELINE RODRIGUEZ PEREZ, & JUAN DAVID TORRES SALDAÑA. (2014).** “IMPLEMENTACIÓN DE UN SISTEMA DE CONTROL INTERNO EN EL INVENTARIO DE MERCADERÍAS DE LA EMPRESA FAMIFARMA S.A.C. Y SU EFECTO EN LAS VENTAS AÑO 2,014”.

[http://studylib.es/doc/1471975/rodr%C3%ADguez\\_marisa\\_control\\_interno\\_inventario.pdf](http://studylib.es/doc/1471975/rodr%C3%ADguez_marisa_control_interno_inventario.pdf)

**MERCEDES FAJARDO ORTIZ, & CARLOS SOTO GONZALES. (2017).** *GESTION FINANCIERA EMPRESARIAL.*

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12487/1/GestionFinancieraEmpresarial.pdf>

**MICHELL ANNAÍ CÁRDENAS CHANGO, & PAUCAR CHANGOLUISA, G. P. (2020).** *CONTROL DE INVENTARIOS Y SU INCIDENCIA EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA FEDERACIÓN DEPORTIVA DE BOLÍVAR, CANTÓN GUARANDA PROVINCIA BOLÍVAR EN EL AÑO 2018—2019.*

file:///C:/Users/HP/Desktop/tesis/gestion%20financiera/GESTION%20FINANCIERA%20DE%20LA%20FEDERACION%20DEPORTIVA%20DE%20BOLIVAR,%20CANTON%20GUARANDA-INTERNACIONALES.pdf

**NAVA ROSILLON, MARBELIS ALEJANDRA. (2010).** Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia, 14(48).* <https://doi.org/10.31876/revista.v14i48.10553>

**ÑAUPAS PAITAN HUMBERTO, MEJIA MEJIA ELIAS, NOVOA RAMIREZ ELIANA, & VILLAGOMEZ PAUCAR ALBERTO. (2013).** *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis.* <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2019/03/Metodologia-de-la-investigacion-Naupas-Humberto.pdf>

**PEGGI M. FIGUEROA ALVARADO. (2018).** *Propuesta de un modelo de gestión de inventarios primarios para la empresa Representaciones Caly S.A.C, 2018.* [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1444/Peggi\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2018.pdf?sequence=5&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1444/Peggi_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=5&isAllowed=y)

**RIVERA SANCHEZ CLAUDIA. (2016).** *Análisis documental de contenido y forma.* <https://www.infotecarios.com/analisis-documental-de-contenido-y-forma/#.X8fdxc0zbIU>

**RODRIGO ESTUPIÑAN GAITAN. (2010).** *EL CONTROL INTERNO Y FRAUDE, con base en los ciclos transaccionales Análisis de Informe COSO I y II.* [https://www.academia.edu/37046081/Control\\_Interno\\_y\\_Fraudes\\_2da\\_edici%C3%B3n](https://www.academia.edu/37046081/Control_Interno_y_Fraudes_2da_edici%C3%B3n)

**Salvador Lizarraga, Lizbeth Bella Flor. (2016).** *El control interno de inventarios y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Asesoría y Eventos Pacifico SAC - Trujillo. 2015.*

**RESOLUCION N° 046-2015/sbn, (2015)** (testimony of SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE BIENES ESTATALES). [https://www.sbn.gob.pe/documentos\\_web/resolucion\\_gestion\\_muebles/resolucion\\_046-2015-SBN.pdf](https://www.sbn.gob.pe/documentos_web/resolucion_gestion_muebles/resolucion_046-2015-SBN.pdf)

**VICTOR MIGUEL NIÑO ROJAS. (2011).** *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION.* [https://books.google.com.pe/books/about/Metodolog%C3%ADa\\_de\\_la\\_investiga](https://books.google.com.pe/books/about/Metodolog%C3%ADa_de_la_investiga)

ci%C3%B3n\_Dise%C3%B1o.html?id=CyejDwAAQBAJ&printsec=frontcover&source=kp\_read\_button&redir\_esc=y#v=onepage&q&f=false

**YESSY GUADALUPE TACUCHE LAGUNA. (2017).** *EL CONTROL INTERNO Y LA GESTIÓN FINANCIERA EN EL ÁREA DE RECAUDACIÓN DE LA MUNICIPALIDAD PROVINCIAL DE AMBO - 2017.*

file:///C:/Users/HP/Desktop/tesis/gestion%20financiera/CONTROL\_INTERNO\_TACUCHE\_LAGUNA\_YESSY\_GUADALUPE.pdf

**ZAPATA CORTEZ, J. A. (2014).** *Fundamentos de la gestión de inventarios.*

accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/manejo-de-inventario\_1563983589.pdf

ANEXO N° 1 MATRIZ DE CONSISTENCIA

VARIABLE	PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS
INDEPENDIENTE	PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL
CONTROL DE INVENTARIOS	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿De qué manera el control de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Demostrar cómo incide el control de inventarios en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>El control de inventarios incide de forma positiva en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C., Miraflores, 2017.</li> </ul>
DEPENDIENTE	PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS
GESTION FINANCIERA	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿De qué manera los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Demostrar si los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los procedimientos de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿Cómo los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Analizar si los métodos de valuación de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Los métodos de valuación de inventarios inciden en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>¿De qué manera la toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.?</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Determinar cómo la toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La toma de inventarios incide en la gestión financiera de la empresa RUST-OLEUM PERU S.A.C.</li> </ul>

## ANEXO N°2 OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

OBJETO DE ESTUDIO	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
<b>VARIABLE INDEPENDIENTE:</b> CONTROL DE INVENTARIOS	“El control de inventarios es el proceso por el cual una empresa administra las mercancías que mantiene en almacén. Esto, con el objetivo de recopilar información de los procedimientos de las entrada y salidas de las existencias, buscando además el ahorro de costos. Es decir, el control de inventarios permite, entre otros fines, llevar el registro de las existencias de la compañía, con la toma de inventarios. Así, en base a dichos datos pueden tomarse decisiones, por ejemplo, que la firma mantenga en lo posible el menor stock inmovilizado, lo cual implica un coste de almacenamiento, métodos de valuación de acuerdo a la necesidad de la empresa.( <b>GUILLERMO WESTREICHER, 2018</b> )	Procedimientos	Ingresos y salidas del almacén Planificación
		Métodos de valuación de inventarios	Método promedio
		Toma de inventarios	Cíclico
			Periódico
<b>VARIABLE DEPENDIENTE:</b> GESTION FINANCIERA	“La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones, en base a los estados financieros (ratios de gestión) y generar oportunidades de inversión para la organización. ( <b>CABRERA BRAVO CARMEN et al., 2017</b> )	Toma de decisiones	Resultado del año
			Beneficios obtenidos
		Ratio de gestión	Rotación de cartera
			Rotación de inventario
		Estados financieros	Estados de resultado
Estado de situación financiera			

ANEXO N°3 FLUJO DE CAJA

3.241 PERU	Real Ene 18	Real Feb 18	Real Mar 18	Real Abr 18	Real May 18	Real Jun 18	Proyeccion Jul 18	Proyeccion Ago 18	Proyeccion Set 18
<b>Saldo Inicial</b>	<b>184,647</b>	<b>165,809</b>	<b>184,647</b>	<b>422,423</b>	<b>931,543</b>	<b>273,635</b>	<b>423,492</b>	<b>990,651</b>	<b>971,314</b>
Banco Scotiabank en S/.	138,580	81,426	138,580	305,708	83,117	168,024	312,980		
Banco Scotiabank USD en S/.	18,554	3,616	18,554	4,579	569,196	1,676	9,992		
Banco BCP en S/.	26,589	80,672	26,589	111,371	278,612	90,010	78,441		
Banco BCP USD en S/.	925	96	925	765	618	13,925	22,079		
<b>Ingresos Por Ventas</b>	<b>471,407</b>	<b>432,534</b>	<b>724,982</b>	<b>774,474</b>	<b>504,264</b>	<b>365,325</b>	<b>1,181,452</b>	<b>594,957</b>	<b>995</b>
Incoresa	46,409	0	45,999	77,872	39,514	52,519	37,574	36,941	0
Icsa	14,451	9,783	51,728	44,471	18,916	38,388	36,422	50,073	0
Debron									
Maestro		10,517			-		27,785	6,213	0
Maestro Amazonía	4,396		933		1,528	1,007	893	362	0
Sodimac	308,136	354,280	511,049	214,303	244,242	204,222	567,517	154,987	0
Sodimac Oriente	2,269			2,432	522		3,229	299	0
Homecenters	81,430	26,686	69,803	111,674	114,971	51,381	145,513	94,033	0
Homecenters Oriente	3,900	2,885	5,172	4,323	10,581	1,294	5,438	10,246	0
Sawa	5,446				5,327				
Dr. Obra			20,000	87,300	7,000	15,000	38,730	0	0
Oritanni Ecuador					-		28,176	0	0
F&R Callejas		14,248		15,821	-		12,516	0	0
Trexc				163,644	-		0	169,789	0
Otros	4,969	14,136	20,298		61,664	1,514	277,659	72,015	995
<b>Egresos por Compras Locales</b>	<b>51,551</b>	<b>4,120</b>	<b>17,101</b>	<b>81,593</b>	<b>126,915</b>	<b>11,318</b>	<b>162,133</b>	<b>162,133</b>	<b>162,133</b>
DERECHOS Impuestos de Internación	31,943	4,120		44,151	21,105	0	120,000	120,000	120,000
Gastos de Internación	19,608	-	17,101	37,442	105,810	11,318	42,133	42,133	42,133
Base FOB		<b>194,460</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>	<b>324,100</b>
Coef de Internación	<b>13.00%</b>	<b>13.00%</b>	<b>13.00%</b>						
<b>Egresos por Gastos Locales</b>	<b>231,461</b>	<b>200,734</b>	<b>272,128</b>	<b>179,956</b>	<b>270,057</b>	<b>203,391</b>	<b>225,290</b>	<b>225,290</b>	<b>225,290</b>
Remuneraciones	30,256	30,256	30,256	30,274	45,060	31,896	31,000	31,000	31,000
AFPs y EsSalud	13,918	12,125	13,037	13,037	13,044	12,854	13,000	13,000	13,000
Impuestos (IVA, Rta, etc.)		9,911	78,732	18,335	20,869	-	12,000	12,000	12,000
Promotores	30,343	30,306	27,542	29,237	23,995	28,535	32,000	32,000	32,000
Marketing (gastos diversos)	21,585	18,267	19,040	7,015	21,652	13,534	25,000	25,000	25,000
Transel (almacenaje)	50,596	41,033	34,109	33,034	41,629	38,984	39,000	39,000	39,000
Transportes Generales MASS (d	6,335	11,287	11,378	9,306	11,520	16,408	14,000	14,000	14,000
Alquiler oficina y estacionamie	9,286	9,333	9,426	9,391	9,417	10,087	9,300	9,300	9,300
Mantenimeinto de Oficina	320	480	440	440	520	240	1,530	1,530	1,530
AMEX	10,318	5,002	18,328	1,695	16,092	-	12,000	12,000	12,000
Estudio de Abogados (Osterlin	5,835	2,313	2,313	2,286	2,315	2,309	2,300	2,300	2,300
HAS (Outsourcing Contable)	9,086	8,260	7,434	8,095	8,260	8,260	8,260	8,260	8,260
Americatel	1,270	1,328	1,301	1,281	1,294	1,303	1,500	1,500	1,500
Servicios (luz, telefonía fija y m	1,670	1,901	1,687	1,718	1,861	277	2,200	2,200	2,200
Rimac - EPS - SCTR	6,087	2,878	2,878	2,523	3,194	187	2,200	2,200	2,200
Easy Taxi	898	-	622	1,319	647	720	800	800	800
Caja chica	1,566	883		1,432	1,152	998	1,200	1,200	1,200
Salazar Nolasco, Marlene (Prof.	1,018	770		1,050	1,700	300	1,100	1,100	1,100
Servicio Courier (motorizado)	1,770	1,770	1,770	1,770	1,770	1,770	1,900	1,900	1,900
Otros	29,305	12,630	11,835	6,718	44,066	34,728	15,000	15,000	15,000
<b>Egresos I-C</b>	<b>384,776</b>	<b>208,842</b>	<b>197,948</b>	<b>-</b>	<b>771,186</b>	<b>-</b>	<b>226,870</b>	<b>226,870</b>	<b>226,870</b>
Deuda CAVE									
Deuda ROC Importaciones	384,776								
Intereses Préstamo ROC									
Préstamo ROC									
<b>Saldo Final</b>	<b>(11,734)</b>	<b>184,647</b>	<b>422,451</b>	<b>935,349</b>	<b>267,648</b>	<b>424,251</b>	<b>990,651</b>	<b>971,314</b>	<b>358,016</b>
<b>Deuda I/C ROC al cierre de mes</b>	<b>3,940,406</b>	<b>3,926,024</b>	<b>4,052,175</b>	<b>4,376,275</b>	<b>3,929,189</b>	<b>4,253,289</b>	<b>4,350,519</b>	<b>4,447,749</b>	<b>4,544,979</b>

## ANEXO N°4 CARTA DE AUTORIZACIÓN

 <p>UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE</p>	 <p>RUST-OLEUM</p>	
<b><u>CARTA DE AUTORIZACION</u></b>		
Lima, 22 de mayo de 2018		
Señores		
<b>UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE - UPN</b>		
Escuela de Contabilidad y Finanzas		
<u>Presente.-</u>		
Estimados señores:		
Yo <b>MARÍA NELLY QUISPE ZÚÑIGA</b> , identificado con DNI N° 10643131, en mi calidad de representante legal de la empresa <b>RUST-OLEUM S.A.C.</b> , autorizo a <b>SANCHEZ SIFUENTES ALEXANDER JAIME</b> , estudiante de la carrera de <b>CONTABILIDAD</b> , de la <b>UNIVERSIDAD PRIVADA DEL NORTE - UPN</b> , a utilizar información confidencial de la empresa para la Tesis denominada “ <b>EL CONTROL DE INVENTARIO Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA RUST-OLEUM S.A.C EN EL AÑO 2017</b> ”.		
<u>Asimismo</u> queda establecido como condición de la presente autorización, que el estudiante se compromete a lo siguiente:		
<ol style="list-style-type: none"><li>1. No divulgar ni usar para fines personales la información que le fue suministrada; y</li><li>2. No proporcionar a terceras personas, verbalmente o por escrito, directa o indirectamente, información alguna de las actividades y/o procesos de cualquier clase que fuesen observadas en la empresa.</li><li>3. Toda la información y el resultado de la investigación serán de uso exclusivamente académico; o en todo caso, se podrá aplicar en mi representada si así lo requiriese.</li></ol>		
Asimismo, autorizamos que la información y resultado que se obtenga del mismo podrían llegar a convertirse en una herramienta <u>didáctica</u> , que apoye la formación de los estudiantes de la Escuela de Contabilidad y Finanzas.		
En caso de que alguna(s) de las condiciones anteriores sea(n) infringida(s), el estudiante queda sujeto a toda la responsabilidad legal a que se hiciere acreedor; quedando a salvo la responsabilidad de la institución educativa.		
Atentamente,		
 _____ <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"><tr><td style="text-align: center;"><b>María Quispe</b> V°B°</td></tr></table>		<b>María Quispe</b> V°B°
<b>María Quispe</b> V°B°		

ANEXO N°5 ENCUESTA

<b>ENCUESTA</b>			
	<b>Instrucciones:</b> 1) Llenar datos personales. 2) Marcar con un "X" la respuesta seleccionada. 3) De ser necesario acotar en la respuesta marcada.		
<b>APELLIDOS Y NOMBRES :</b> .....			
<b>CARGO Y/O AREA:</b> .....			
1 ¿Se realizan inventario físico en el almacén?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
2 ¿Se realiza una adecuada planificación en la organización y distribución de mercadería?			
Siempre	<input type="checkbox"/>	Casi nunca,	<input type="checkbox"/>
Casi siempre	<input type="checkbox"/>	Nunca	<input type="checkbox"/>
3 ¿La empresa identifico sobrantes y/o faltantes en los controles de inventario físico?			
Siempre	<input type="checkbox"/>	Casi nunca,	<input type="checkbox"/>
Casi siempre	<input type="checkbox"/>	Nunca	<input type="checkbox"/>
4 ¿Se utilizan herramientas adecuadas en el control de inventario para cumplir con las normas tributarias?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
5 ¿Las proyecciones de ventas realizadas reflejan la rotación de inventarios de la empresa?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
6 ¿Se analiza los niveles de existencias como medida de control para stocks en almacén?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
7 ¿Cree usted que los resultados obtenidos del margen neto de utilidad del año 2017 son los esperados en cuánto a los años anteriores?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
8 ¿Son conciliados los reportes de inventario con los de contabilidad?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
9 ¿La empresa invierte en relación a un control de inventario?			
Siempre	<input type="checkbox"/>	Casi nunca,	<input type="checkbox"/>
Casi siempre	<input type="checkbox"/>	Nunca	<input type="checkbox"/>
10 ¿Se hace seguimiento al control de inventario para medir su impacto en la rentabilidad económica de la empresa?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
11 ¿La gerencia realiza un control directo sobre las procedimientos de entradas y salidas del inventario?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
12 ¿La empresa realiza algún método valoración de inventario de en el almacén?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			
13 ¿Cree Usted que control de inventario incide en la gestión financiera de la empresa?			
si	<input type="checkbox"/>	no	<input type="checkbox"/>
argumente .....			