

UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS E INFORMÁTICA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS
CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD, AUDITORÍA Y FINANZAS



TESIS

“Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C.,
distrito de cercado de Lima, 2024”

AUTORES:

Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine

Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmey

Bach. Huamaní López, Nidia Micaela

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

ASESOR:

Mg. Cumpa Llontop Luis

ID ORCID: 0000-0002-7493-2658

DNI N.º 07247861

LIMA - PERÚ

2026

INFORME DE SIMILITUD**INFORME DE SIMILITUD N°014-2025-UPCI-FCEYN-LCLL**

A : MG. HERMOZA OCHANTE RUBEN EDGAR
Decano de la Facultad de Ciencias Empresariales y de Negocios

De : Mg. CUMPA LLONTOP, LUIS
Docente Asesor

Asunto: **INFORME DE EVALUACIÓN DE SIMILITUD DE TESIS DE:**
Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine
Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmey
Bach. Huamaní López, Nidia Micaela

Fecha : 20 de noviembre de 2025

Tengo el agrado de dirigirme a usted con la finalidad de informar lo siguiente:

1. Mediante el uso del programa informático **Turnitin**, se ha procedido a realizar el proceso correspondiente de similitud de la Tesis titulada: “GESTION DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AXES PERÚ S.A.C., DISTRITO DE CERCADO DE LIMA, 2024”. “GESTION DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD EN LA EMPRESA AXES PERÚ S.A.C., DISTRITO DE CERCADO DE LIMA, 2024”,
2. Los resultados de la evaluación concluyen que la tesis en mención tiene un **ÍNDICE DE SIMILITUD DE 24%** (cumpliendo con el artículo 35 del Reglamento de Grado de Bachiller y Título Profesional UPCI aprobado con Resolución N° 373-2019-UPCI-R de fecha 22/08/2019).
3. Los bachilleres en mención pueden continuar su trámite ante la facultad, por lo que el resultado del análisis se adjunta para los efectos consiguientes.

Es cuanto hago de su conocimiento para los fines que se sirva determinar.

Atentamente,



Mg. Cumpa LLontop, Luis
Docente Asesor

Adjunto:

**Resultado de similitud*

DEDICATORIA

A mi esposo y a mi hijo Thiago, mi mayor orgullo y la razón de cada esfuerzo. Este logro también les pertenece, porque han sido mi inspiración y motivación para alcanzar esta meta.

Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine

A mi esposa y a mi hijo Thiago, razón de cada esfuerzo y fuente de mi motivación. Este logro es también suyo, pues sin ustedes no habría sido posible.

Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmey

A mi esposo Miguel Ángel: esta tesis no habría sido posible sin ti. Gracias por acompañarme siempre, por darme fortaleza en cada paso, compartir tu experiencia y brindarme los medios para alcanzarlo. ¡Sí se pudo!

Bach. Huamaní López, Nidia Micaela

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por la vida y la fortaleza; a mi esposo y a mi hijo, por su amor, apoyo y comprensión que me impulsaron en cada etapa; a mis padres, por sus valores y consejos que guiaron mi camino; a mi tío Felipe, por su apoyo y orientación; y a mis docentes y compañeros, por compartir sus conocimientos y experiencias que enriquecieron mi formación.

Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine

Agradezco a Dios por la vida y la sabiduría para alcanzar mis metas; a mi hijo y esposa, por su amor, apoyo y comprensión en cada etapa de mi carrera; a mi padre, cuya presencia vive en sus enseñanzas; a mi madre, por sus valores y consejos que guiaron mi camino; y a mis docentes y compañeros, por su orientación y conocimientos que enriquecieron mi formación.

Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmey

Agradezco profundamente a mi familia: a mi esposo, siempre presente, constante y firme como la gota que labra la piedra; y a mis hijos, Hillary, Julia y Gunther, por creer en que su mamá lograría culminar su carrera. Gracias por acompañarme en la realización de esta tesis. A la Universidad UPCI, por brindarme la oportunidad de formarme como profesional, y al Mg. Luis Cumpa, mi asesor de tesis, por su valiosa guía.

Bach. Huamaní López, Nidia Micaela

PRESENTACIÓN

Honorables integrantes del tribunal evaluador:

En cumplimiento de lo dispuesto en el Reglamento de Grado de la Universidad Peruana de Ciencias e Informática (Resolución N.º 373-2019-UPCI-R) y conforme a lo establecido por la Ley Universitaria N.º 30220, presentamos a su consideración la tesis titulada “Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de cercado de Lima, 2024”

En el marco de esta investigación, solicitamos su aprobación para optar al título profesional de Contador Público.

Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine

Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmey

Bach. Huamaní López, Nidia Micaela

ÍNDICE

CARATULA.....	i
INFORME DE SIMILITUD.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
PRESENTACIÓN.....	v
ÍNDICE	vi
ÍNDICE DE TABLAS.....	viii
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN.....	xiii
ABSTRACT.....	xiv
INTRODUCCIÓN	15
1.1. Realidad problemática	15
1.2. Planteamiento del problema.....	17
1.3. Hipótesis de la investigación.	18
1.4. Objetivos de la investigación	18
1.5. Variables, dimensiones e indicadores	19
1.6. Justificación del estudio	19
1.7. Antecedentes nacionales e internacionales	20
1.8. Marco teórico	22
1.9. Definición de términos básicos	28
II. MÉTODO	29

2.1. Tipo y diseño de investigación	29
2.2. Población y muestra.....	29
2.3. Técnicas para la recolección de datos	30
2.4 Validez y confiabilidad de instrumentos.....	30
2.5. Procesamiento y análisis de datos.....	32
2.6. Aspectos éticos.....	33
III. RESULTADOS.....	34
3.1. Resultados descriptivos.....	34
3.2. Prueba de normalidad	54
3.3. Contrastación de las hipótesis.....	56
IV. DISCUSIÓN.....	59
V. CONCLUSIONES.....	61
VI. RECOMENDACIONES	62
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	63
ANEXOS.....	69
Anexo 1. Matriz de consistencia.....	70
Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos.....	72
Anexo 3. Base de datos.....	74
Anexo 4. Evidencia de similitud digital.....	75
Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio	79
Anexo 6. Formatos de validación de instrumento	82

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Variables de la investigación, dimensiones e indicadores	19
Tabla 2 Resultados de confiabilidad con alfa de Cronbach	30
Tabla 3 Resultados del Alfa de Cronbach.....	31
Tabla 4 Valores del coeficiente de correlación de Pearson.....	33
Tabla 5 P1.- La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.	34
Tabla 6 P2.- El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.....	35
Tabla 7 P3.- El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.	36
Tabla 8 P4.- Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.).	37
Tabla 9 P5.- La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.....	38
Tabla 10 P6.- Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.....	39
Tabla 11 P7.- La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.....	40
Tabla 12 P8.- La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.	41

Tabla 13 P9.- El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.	42
Tabla 14 P10.- El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.	43
Tabla 15 P11.- El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.	44
Tabla 16 P12.- La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.	45
Tabla 17 P13.- El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.	46
Tabla 18 P14.- El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.	47
Tabla 19 P15.- Analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales.	48
Tabla 20 P16.- El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.	49
Tabla 21 P17.- El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.	50
Tabla 22 P18.- La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.	51
Tabla 23 Rentabilidad económica.....	52
Tabla 24 Rentabilidad financiera	52
Tabla 25 Rentabilidad de inversiones	53

Tabla 26 Resultado de la prueba de normalidad	54
--	----

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Dirección de la empresa	27
Figura 2 P1. La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.	34
Figura 3 P2. El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.	35
Figura 4 P3. El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.	36
Figura 5 P4. Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.)	37
Figura 6 P5. La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.	38
Figura 7 P6. Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.	39
Figura 8 P7. La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.	40
Figura 9 P8. La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.	41
Figura 10 P9. El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.	42
Figura 11 P10. El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.	43

Figura 12 P11. El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.	44
Figura 13 P12. La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.	45
Figura 14 P13. El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.	46
Figura 15 P14. El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.	47
Figura 16 P15. Analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales.	48
Figura 17 P16. El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.	49
Figura 18 P17. El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.	50
Figura 19 P18. La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.	51
Figura 20 Gráfica de normalidad esperada de Gestión Financiera	54
Figura 21 Gráfica de normalidad esperada de Rentabilidad	55
Figura 22 Diagrama de cajas para las dos variables	55

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo principal determinar la relación entre la Gestión de Inventarios y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., ubicada en el distrito de Cercado de Lima, durante el año 2024. Se desarrolló un estudio de tipo descriptivo-correlacional, con un diseño no experimental de corte transversal y enfoque cuantitativo. La población estuvo conformada por 10 colaboradores de la firma, y la recolección de datos se realizó mediante encuesta, utilizando un cuestionario estructurado de 18 ítems diseñado para evaluar integralmente ambas variables, sus dimensiones e indicadores. El instrumento se aplicó luego de obtener el consentimiento informado de los participantes, garantizando el cumplimiento de los principios éticos de la investigación.

El análisis estadístico de la hipótesis general evidenció una correlación positiva significativa del 81.2% entre la Gestión de Inventarios y la Rentabilidad, lo que respaldó la aceptación de la hipótesis de investigación y permitió rechazar la hipótesis nula. Asimismo, el análisis descriptivo indicó que los encuestados perciben de manera positiva el impacto de la Gestión de Inventarios sobre la rentabilidad. Los análisis inferenciales confirmaron, además, una relación de alta intensidad entre ambas variables en el contexto empresarial estudiado.

Entre 2023 y 2024, se observó una caída superior al 30% en la rentabilidad de la empresa, evidenciando una menor eficiencia en la gestión de recursos y una reducción en el retorno para los socios, lo que resalta la necesidad de optimizar procesos y recursos para mejorar la productividad y la rentabilidad futura.

Palabras claves: Gestión de Inventarios, Rentabilidad, Eficiencia operativa, Costos logísticos, Servicio al cliente, Rentabilidad económica, Rentabilidad financiera, Rentabilidad de inversión.

ABSTRACT

The main objective of this research was to determine the relationship between Inventory Management and Profitability at Axes Perú S.A.C., located in the Cercado de Lima district, during 2024. A descriptive-correlational study was conducted with a non-experimental, cross-sectional design and a quantitative approach. The population consisted of 10 employees of the company, and data collection was carried out through a survey using an-18-item structured questionnaire designed to comprehensively evaluate both variables, their dimensions, and indicators. The instrument was administered after obtaining informed consent from the participants, ensuring compliance with the ethical principles of research.

The statistical analysis of the general hypothesis revealed a significant positive correlation of 81.2% between Inventory Management and Profitability, which supported the acceptance of the research hypothesis and allowed for the rejection of the null hypothesis. Furthermore, the descriptive analysis indicated that respondents perceive the impact of Inventory Management on profitability positively. Inferential analyses also confirmed a strong relationship between both variables within the studied business context.

Between 2023 and 2024, a drop of over 30% in the company's profitability was observed, demonstrating reduced efficiency in resource management and a decrease in returns for shareholders. This highlights the need to optimize processes and resources to improve productivity and future profitability.

Keywords: Inventory Management, Profitability, Operational Efficiency, Logistics Costs, Customer Service, Economic Profitability, Financial Profitability, Return on Investment.

INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

En el contexto empresarial actual, una gestión eficiente del inventario resulta esencial para fortalecer la rentabilidad y optimizar los recursos. Un control adecuado permite reducir costos y elevar la satisfacción del cliente. Asimismo, la aplicación de estrategias efectivas incide directamente en la mejora de los resultados financieros. (Mlti Logistics, 2024).

A nivel internacional

En México, muchas Pymes no superan los cinco años de operación, y una de las principales causas es el mal manejo de inventarios y almacenes. Según el Inegi, cada empresa enfrenta en promedio 2.5 delitos, siendo el robo hormiga el más frecuente. Microsip señala que las pérdidas más graves ocurren en ventas e inventarios por falta de control y errores humanos, especialmente durante los conteos anuales.

La ausencia de procesos claros no solo genera robos y pérdidas, sino que influye directamente en la rentabilidad, al aumentar costos y reducir márgenes de ganancia. Para evitarlo, se recomienda registrar entradas y salidas de mercancía, clasificar productos y almacenes de manera lógica, mantener orden y limpieza, y considerar factores como rotación, empaque y ubicación. Un control eficiente del inventario permite optimizar recursos, reducir pérdidas y, en consecuencia, mejorar la rentabilidad del negocio (El Economista, 2018).

En Perú:

En el competitivo entorno económico peruano, una gestión eficiente de inventarios y de la cadena de suministros es crucial para mantener la liquidez y asegurar la rentabilidad de las empresas. Según el INEI, el 60% de las pymes enfrentan problemas de liquidez, muchas veces debido a un mal manejo de inventarios y flujos de efectivo.

Cuando los inventarios se gestionan de forma inadecuada, se inmovilizan recursos y se generan costos adicionales por almacenamiento y obsolescencia. Esto reduce la liquidez disponible y limita la capacidad de inversión o cumplimiento de obligaciones, afectando directamente la rentabilidad del negocio. Por ejemplo, en el sector retail, una mala rotación de inventario puede generar pérdidas de hasta el 15% en ventas anuales.

Una gestión eficiente de la cadena de suministro mejora la operatividad, libera capital y puede aumentar la liquidez hasta en un 25%. Estrategias como el just-in-time reducen inventarios en un 30%, optimizando recursos y fortaleciendo la rentabilidad sostenible. (Revista Economía, 2025).

Respecto a la empresa

Según los Estados Financieros al cierre del ejercicio 2023, la empresa Axes Perú S.A.C. registró ingresos por S/ 19,498,813.89, un costo de mercadería de S/ 12,578,801.65 y una utilidad neta de S/ 745,390.87. A pesar de evidenciar una rentabilidad positiva, se observa una acumulación significativa de inventario.

Uno de los principales factores que explican este exceso de stock durante el año analizado es el impacto generado por la coyuntura del COVID-19. La empresa no contaba con procedimientos ni políticas internas que le permitieran afrontar riesgos sanitarios, lo cual repercutió negativamente en sus ventas. Esta situación se agravó por una deficiente gestión de inventarios, que condujo al mantenimiento de niveles excesivos de productos. Algunos artículos presentan una baja rotación, mientras que otros, con alta demanda, se agotan rápidamente, provocando quiebres de stock.

Además, existen múltiples causas que afectan la rotación de la mercadería, entre ellas: la influencia de las modas o tendencias, defectos de fabricación, daños durante la descarga y traslado entre almacenes, deterioro por el tiempo de exhibición, ausencia de codificación de

productos, y la falta de planificación y coordinación entre las áreas de ventas, logística y marketing. Incluso, una atención deficiente por parte del personal de ventas puede derivar en la pérdida de clientes.

Estos factores no solo afectan la calidad de los productos, sino que también obligan a la empresa a comercializarlos por debajo de su valor real, a través de promociones, descuentos, remates, bonificaciones u ofertas. En casos más críticos, los productos obsoletos deben ser destruidos. Asimismo, el sobrestock genera la necesidad de mayor espacio de almacenamiento, lo que incrementa los costos logísticos y reduce la rentabilidad empresarial.

Por tanto, resulta fundamental realizar un diagnóstico exhaustivo que permita optimizar la gestión de inventarios. Esto facilitará la implementación de estrategias orientadas a mejorar la eficiencia operativa, garantizar la sostenibilidad de la empresa en el mercado y fortalecer su rentabilidad económica.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Problema General

¿De qué manera la Gestión de inventarios se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?

1.2.2. Problemas Específicos

¿De qué manera la Eficiencia operativa se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?

¿Cómo se relaciona el Costo logístico y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?

¿Cuál es la relación que existe entre el Servicio al cliente y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?

1.3. Hipótesis de la investigación.

1.3.1. Hipótesis General

La Gestión de inventarios se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

1.3.2. Hipótesis Específicas

La Eficiencia operativa se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

El Costo logístico se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

El Servicio al cliente se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

1.4. Objetivos de la investigación

Objetivo General

Determinar la relación que existe entre la Gestión de inventarios y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Objetivos Específicos

Determinar la relación entre el Eficiencia operativa y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Determinar la relación entre el Costo logístico y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Determinar la relación entre el Servicio al cliente y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

1.5. Variables, dimensiones e indicadores

Tabla 1

Variables de la investigación, dimensiones e indicadores

Variables	Dimensiones	Indicadores
Gestión de Inventarios	Eficiencia operativa	Rotación de inventarios Días de inventario Inventario promedio
	Costos logísticos	Costo de mantenimiento de inventario Costo de inventario Cantidad económica de pedido (EOQ)
	Servicio al cliente	Tasa de cumplimiento (fill rate) Stock de seguridad Tiempo de entrega (lead time).
Rentabilidad	Rentabilidad económica	Rentabilidad sobre activos (R.O.A.) Margen operativo Rotación de activos
	Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre el patrimonio (R.O.E.) Apalancamiento financiero Margen neto
	Rentabilidad de inversión	Retorno sobre la inversión (R.O.I.) Periodo de recuperación (Pay-back) Tasa interna de retorno (T.I.R.)

Fuente. Elaboración propia

1.6. Justificación del estudio

Justificación teórica

La presente investigación tiene como finalidad ampliar el cuerpo de conocimiento existente, evidenciando la incidencia de la gestión de inventarios en la rentabilidad de la empresa Axes Perú S.A.C., para lograr una medición rigurosa, se requiere el desarrollo y

aplicación de fundamentos teóricos que permitan abordar adecuadamente la problemática planteada

Justificación metodológica

Metodológicamente, la investigación se justifica en la necesidad de analizar de manera objetiva la relación existente entre la gestión de inventarios y la rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., orientada a la importación, distribución y venta de productos ópticos del Cercado de Lima. Para ello, se emplearon instrumentos acordes con la naturaleza de cada variable: un cuestionario para medir la gestión de inventarios y un análisis documental para evaluar la rentabilidad. Ambos fueron validados mediante juicio de expertos y su confiabilidad se comprobó a través del coeficiente alfa de Cronbach, garantizando la rigurosidad y consistencia de los resultados obtenidos

Justificación práctica.

La investigación posee una justificación práctica centrada en su impacto empresarial, ya que sus resultados contribuirán a perfeccionar el manejo de los inventarios en la empresa Axes Perú S.A.C., permitiendo una administración más eficiente de los recursos. Esta mejora se reflejará en un aumento de la rentabilidad y en una toma de decisiones más estratégica, fortaleciendo la sostenibilidad y competitividad de la organización en el mercado

1.7. Antecedentes nacionales e internacionales

1.7.1 Nacionales

(Sanchez, 2022) afirma: La investigación tuvo como objetivo determinar la relación entre la eficiencia en la gestión de inventarios y la rentabilidad en el área logística de la empresa agrícola Don Tomas S.A.C., en Huaral, durante 2019. Se empleó un enfoque cuantitativo, con diseño descriptivo y una población de 12 trabajadores. Se aplicó una encuesta con 18 ítems y se realizó un análisis documental de los estados financieros. Los resultados, mediante la

correlación de Pearson, evidenciaron una relación positiva media ($r = 0.372$; $p = 0.004$) entre las dos variables analizadas, concluyéndose que la gestión de inventarios influye significativamente en la rentabilidad de la empresa.

(Rodríguez, 2024) sostiene: Este informe, alineado al Objetivo de Desarrollo Sostenible ODS N.º 9, tuvo como objetivo determinar la relación entre la eficiencia operativa y la rentabilidad en empresas madereras de Tarapoto, en 2023. El estudio fue cuantitativo, no experimental, transversal y correlacional, basado en el análisis de 65 estados financieros y dos guías de registro. Los resultados, obtenidos mediante la prueba de Rho de Spearman ($p < 0.01$), confirmaron una relación significativa entre ambas variables.

(Zapata, 2023) indica: La investigación analizó la relación entre los costos logísticos y la rentabilidad en empresas agroexportadoras de Piura hacia EE. UU. en 2023. Con un enfoque cuantitativo y diseño correlacional, se encuestó a 50 colaboradores de 24 empresas. Los resultados, basados en coeficientes de Spearman (-0.762 a -0.911), evidencian una relación negativa fuerte entre los costos logísticos (acopio, almacenamiento, trámites y transporte) y la rentabilidad.

(Cañi, 2016) explica: La tesis buscó establecer la relación entre la gestión del servicio al cliente y la rentabilidad en la actividad hotelera de la localidad de Tacna. Se empleó un enfoque descriptivo y cuantitativo, utilizando encuestas a 196 usuarios y entrevistas a representantes financieros de 15 hoteles. Los datos se procesaron con SPSS, evidenciando que si existe correlación entre la Gestión de Servicio al cliente y el nivel de Rentabilidad.

1.7.2 Internacionales

(Torres, 2019) expresa: La investigación examinó la gestión de inventarios en la empresa constructora MEIZER S.A., con el objetivo de proponer mejoras que favorezcan su rentabilidad. Mediante un enfoque descriptivo y análisis documental, se identificó la falta de

políticas claras en el manejo de inventarios, lo que ha generado desabastecimientos y retrasos en obra. Se recomienda implementar procedimientos contables y financieros para optimizar esta gestión.

(Bassantes, 2020) refiere: Un manejo poco eficiente de inventarios puede afectar la rentabilidad, sostenibilidad y competitividad de una empresa. Estudios en empresas ecuatorianas han evidenciado debilidades en logística y control de costos (Alomoto et al., 2014). Esta investigación, con enfoque mixto, busca proponer un modelo de gestión de stocks para “Autorepuestos Universal Importaciones”, con el fin de optimizar la toma de decisiones gerenciales y mejorar su rentabilidad mediante una mejor integración de la cadena de suministro.

(Zambrano, 2023) argumenta: Este estudio analiza cómo optimizar la gestión de inventarios en PYMES para mejorar el almacenamiento, abastecimiento y control de productos. A través de una revisión documental, se identificaron modelos determinísticos como ABC, EOQ y punto de reorden. Se concluye que una adecuada gestión de inventarios reduce costos, evita quiebres de stock y mejora la rentabilidad, calidad del servicio y fidelización del cliente.

1.8. Marco teórico

1.8.1. Gestión de Inventarios

(Hearson, 2024) afirma: La gestión de inventario es la tarea de organizar y supervisar de manera constante el movimiento de productos dentro de una empresa, abarcando las etapas de pedido, almacenamiento, producción, venta y reposición.

1.8.1.1. Eficiencia operativa

(Gomstyn & Jonker, 2024) sostienen: La eficiencia operativa implica mejorar el uso de procesos y recursos dentro de la empresa para disminuir los costos operativos, sin afectar e incluso aumentando la productividad

1.8.1.1.1. Rotación de inventarios

(Jacobs & Chase, 2019) indican: cuántas veces, en promedio, se renueva un inventario en el transcurso de un año. También puede estimarse a partir del valor promedio del inventario o para un artículo específico. (p.541).

1.8.1.1.2. Días de inventario

(Mecalux, 2021) explica: Este indicador muestra cuántos días se requieren para renovar por completo el inventario del almacén, al comparar el valor económico del stock disponible con el que ha sido vendido

1.8.1.1.3. Inventario promedio

(Bowersox, Closs, & Cooper, 2007) expresan: En el sistema logístico, normalmente se almacenan los materiales, las piezas, los productos en proceso y los productos terminados; a todo esto se le llama inventario promedio (p.133).

1.8.1.2. Costos logísticos

(Lopes, 2024) refiere: Los costos logísticos comprenden todos los gastos asociados con la gestión logística de la empresa. Reducirlos es clave para mejorar la competitividad

1.8.1.2.1. Costo de mantenimiento

(Jacobs & Chase, 2019) argumentan: Incluye costos por almacenamiento, manipulación, seguros, pérdidas, daños, obsolescencia, depreciación, impuestos y el costo de oportunidad del capital (p.520).

1.8.1.2.2. Costo de inventario

(Schoelmann, 2024) afirma: Los costos de inventario comprenden todos los gastos asociados durante todo su ciclo de vida, incluyendo la compra, el almacenamiento y la administración de las existencias

1.8.1.2.3. Cantidad económica de pedido (EOQ)

(Bind, s/f) sostiene: Es un método que pretende identificar el nivel óptimo de pedido que minimice al máximo los costos asociados al inventario

1.8.1.3. Servicio al cliente

(Murillo, 2018) indica: Es un proceso que busca conectar con el consumidor mediante herramientas que atienden sus necesidades, y ocurre cuando este interactúa con una empresa que le ofrece un producto o servicio (p.9).

1.8.1.3.1. Tasa de cumplimiento (fill rate)

(Mecalux, 2023) explica: Es un indicador logístico que mide la eficacia de las entregas al comparar los pedidos entregados a tiempo con el total de pedidos realizados por los clientes

1.8.1.3.2. Stock de seguridad

(Kuuse, 2023) expresa: El stock de seguridad es una cantidad extra de inventario que se guarda para evitar faltantes debido a variaciones entre la oferta y la demanda

1.8.1.3.3. Tiempo de entrega (lead time)

(Severn, 2024) refiere: Los plazos de entrega son el periodo que transcurre desde que un cliente realiza un pedido hasta que el proveedor lo entrega.

1.8.2. Rentabilidad

(Córdova, 2012) argumenta: “La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuánto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido” (p.15).

1.8.2.1. Rentabilidad Económica

(Marín-Blázquez, 2024) afirma: La rentabilidad económica mide el rendimiento total de una inversión considerando todos los recursos, propios y ajenos

1.8.2.1.1. Rentabilidad sobre activos (R.O.A.)

(BBVA, 2024) sostiene: Este indicador muestra la rentabilidad generada por los activos totales, calculada dividiendo el beneficio neto entre el activo total.

$$ROA = (\text{Beneficio neto} / \text{Activos totales}) \times 100$$

1.8.2.1.2. Margen operativo

(Vipond, s/f) indica: El margen operativo es un indicador de rentabilidad que muestra cuánto queda de los ingresos tras cubrir los gastos operativos

1.8.2.1.3. Margen bruto

(Lawler, 2024) explica: El margen bruto muestra qué parte de los ingresos queda tras cubrir el costo de los productos, indicando la eficiencia en generar ganancias antes de otros gastos

1.8.2.2. Rentabilidad Financiera

(Serrahima, 2011) expresa: La rentabilidad financiera es el beneficio obtenido en relación con los recursos financieros aportados

1.8.2.2.1. Rentabilidad sobre el patrimonio (R.O.E.)

(Solunion, 2024) refiere: mide la rentabilidad de una empresa en función del capital aportado por los accionistas y las reservas acumuladas

$$ROE = (\text{Beneficio neto} / \text{Patrimonio}) \times 100$$

1.8.2.2.2. Apalancamiento financiero

(Block, Hirt, & Danielsen, 2013) argumentan: Muestra cuánto endeudamiento se utiliza en la estructura de capital, permitiendo mejorar los resultados según el nivel de operación, ya que la deuda implica pagos fijos de intereses (p.110).

1.8.2.2.3. Margen neto

(Scotiabank, s/f) afirma: Es el porcentaje de ganancia neta que la empresa obtiene sobre sus ingresos totales, tras restar todos los gastos e impuestos.

1.8.2.3. Rentabilidad de inversión

(Santander, 2024) sostiene: la rentabilidad de una inversión evalúa cuánto se gana en comparación con el capital invertido.

1.8.2.3.1. Retorno sobre la inversión (R.O.I.)

(Wild, Subramanyam, & Halsey, 2007) indican: Permite medir el rendimiento de la empresa según el riesgo del capital invertido y compararlo con otras inversiones (p. 418).

1.8.2.3.2. Periodo de recuperación (Pay-back)

(Sapag, 2011) explica: Su objetivo es determinar el período requerido para recuperar la inversión realizada, incorporando el costo de capital asociado al proyecto (p.257).

1.8.2.3.3. Tasa interna de retorno (T.I.R.)

(Córdova, 2011) expresa: La Tasa Interna de Retorno (TIR) es el porcentaje que refleja la rentabilidad de un proyecto y la ganancia esperada en cada periodo de su duración. (p.242).

La empresa: Axes Perú S.A.C.

Es una empresa peruana dedicada a la importación, distribución y comercialización de material óptico, mantiene un stock considerable de productos como equipos e instrumentos de optometría, monturas, gafas de sol, lentes de lectura y descanso, exhibidores y demás

accesorios. Dispone de personal de asesoría comercial a nivel local y nacional con el fin de ofrecer soluciones visuales, buscando siempre la satisfacción del cliente.

Razón Social: Axes Perú S.A.C

RUC: 20513546484

Figura 1

Dirección de la empresa



Nota. Fuente de Google

1.9. Definición de términos básicos

Almacén: Es un lugar donde se almacenan mercancías o materiales y, a veces, se venden al por mayor (Escudero, 2019)

Base imponible: Porción del hecho imponible que constituye la base para calcular el tributo (Chiriboga, 2005)

Deuda atrasada: Una obligación de pago no cumplida en su fecha, que puede sumarse con otras deudas similares (Van Horne & Wachowicz, 2010)

Stock óptimo: Conjunto de productos que satisface las previsiones de ventas optimizando la rentabilidad del almacén y la inversión (Escudero, 2019, p. 143).

Tasa de descuento: Porcentaje cobrado por el uso del capital en operaciones de descuento (Chiriboga, 2005, p. 145).

Tasa preferencial: Porcentaje cobrado por el uso del capital en operaciones de descuento (Van Horne & Wachowicz, 2010, p. 702).

Umbral de rentabilidad: Es el nivel de ventas donde los ingresos igualan a los costos totales (Escudero, 2019, p. 175).

Vida útil: Tiempo en que un activo pierde valor contablemente (Chiriboga, 2005, p. 159).

Valor de mercado: Precio de mercado al que se comercia un activo (Van Horne & Wachowicz, 2010, p. 703).

II. MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo: Descriptivo – Correlacional

(Vara, 2012) refiere: Los estudios descriptivo-correlacionales analizan la relación entre variables, midiendo cada una por separado antes de determinar su correlación (p.218).

Diseño: No experimental-Transversal

(Ortiz, 2003) argumenta: Es un tipo de investigación en la que las variables independientes no se manipulan de manera intencional (p.94).

(Hernández, Fernández, & Baptista, 2014) afirma: Diseños transeccionales (transversales): estudios que recogen información en un solo momento (p.154).

Enfoque: Cuantitativo

(Hernández et al. 2014) sostiene: Se basa en recolectar datos numéricos y analizarlos estadísticamente para probar hipótesis y teorías (p.4).

2.2. Población y muestra

Población

(Arias, 2012) indica: La población o universo es el conjunto de elementos que comparten ciertas características y sobre los cuales se realiza el estudio.

La población incluye 10 empleados de la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Muestra

(Morlote & Rodrigo, 2004) expresan: Consiste en elegir una fracción de la población que represente sus principales características y su variabilidad (p.91).

La muestra se seleccionó a partir de la población en análisis y, al ser pequeña, se aplicará a los 10 trabajadores de la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

2.3. Técnicas para la recolección de datos

(Arias, 2012) refiere: Las técnicas de recolección de datos son métodos para obtener información, como observación, encuestas, entrevistas y análisis documental (p.111).

La técnica que se utilizó en el presente trabajo de investigación fue la encuesta.

2.4 Validez y confiabilidad de instrumentos

2.4.1. Validez de los instrumentos

(Ortiz, 2003) argumenta: Es el grado en que las puntuaciones reflejan diferencias reales entre individuos en la característica medida, y no errores o azar (p.159).

La validez de los instrumentos fue evaluada por tres profesores investigadores, utilizándose como herramienta el cuestionario.

2.4.2. Confiabilidad de los instrumentos

(Bernal, 2010) afirma: La confiabilidad de un cuestionario es la consistencia de las puntuaciones obtenidas por las mismas personas en distintas ocasiones (p. 247).

Para garantizar la precisión y confiabilidad de los instrumentos y de la información obtenida, se evaluaron utilizando el Coeficiente de Cronbach

Tabla 2

Resultados de confiabilidad con alfa de Cronbach

Alfa de Cronbach	N de elementos
,961	18

Fuente: elaboración propia con Paquete Estadístico SPSS v.27

Interpretación: La Tabla 2 demuestra que el coeficiente alfa de Cronbach es de 0,961 (96.1%), lo que indica que los casos analizados en la investigación son altamente confiables.

Tabla 3

Resultados del Alfa de Cronbach.

Estadísticas de total de elemento	Alfa de Cronbach si el elemento se ha suprimido
P1.- La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.	,958
P2.- El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.	,962
P3.- El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.	,958
P4.- Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.).	,958
P5.- La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.	,961
P6.- Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.	,963
P7.- La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.	,959
P8.- La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.	,962
P9.- El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.	,958

P10.- El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.	,958
P11.- El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.	,957
P12.- La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.	,960
P13.- El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.	,961
P14.- El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.	,958
P15.- Analizar el margen neto permite conocer el desempeño financiero de la empresa.	,956
P16.- El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.	,960
P17.- El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.	,956
P18.- La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.	,956

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

2.5. Procesamiento y análisis de datos

Procesamiento de datos

(Ortiz, 2003) sostiene: Es la etapa de la investigación donde se organizan, codifican, analizan y representan los datos según el diseño del estudio (p.133)

Se emplearon los programas Excel y SPSS V27 para procesar la información de la encuesta, permitiendo tabular, crear una base de datos y presentar la información mediante tablas y gráficos de manera organizada

Análisis de datos

(Peña, 2017) indica: El análisis de datos consiste en someter información cuantitativa o cualitativa a interpretación y evaluación según el enfoque de la investigación (p.30).

Tabla 4

Valores del coeficiente de correlación de Pearson

Valor r	Interpretación
-1	Función lineal inversa perfecta
-0.99 a -0.70	Correlación lineal inversa moderada
-0.69 a -0.40	Correlación lineal inversa alta a muy alta
-0.39 a -0.20	Correlación lineal inversa baja – leve
-0.19 a -0.10	Correlación lineal inversa insignificante
0	Ausencia de correlación lineal
+0.10 a 0.19	Correlación lineal directa insignificante
+0.20 a 0.39	Correlación lineal directa baja – leve
+0.40 a 0.69	Correlación lineal directa moderada
+0.70 a 0.99	Correlación lineal directa alta a muy alta
+1	Función lineal directa perfecta

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

2.6. Aspectos éticos

En esta investigación se incluirá información de diversos autores, respetando siempre los derechos de autor y la propiedad intelectual.

III. RESULTADOS

3.1. Resultados descriptivos

De la Variable: Gestión de inventarios

Tabla 5

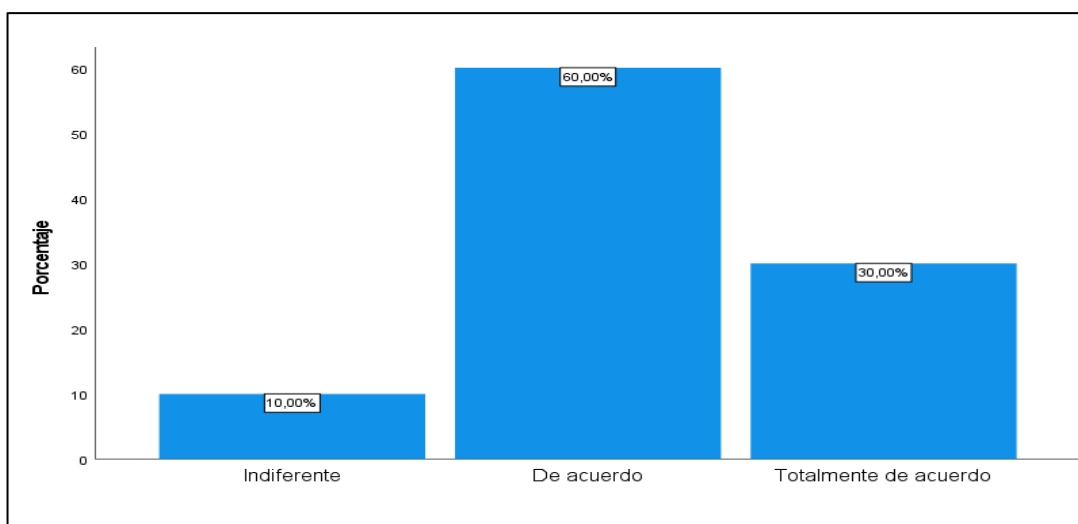
P1.- La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	6	60,0	60,0	70,0
	Totalmente de acuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 2

P1. La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.



Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Con base en la tabla 5 y figura 2, respecto a que la empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos, el 10% es indiferente, el 60% está de acuerdo y el 30% está totalmente de acuerdo.

Tabla 6

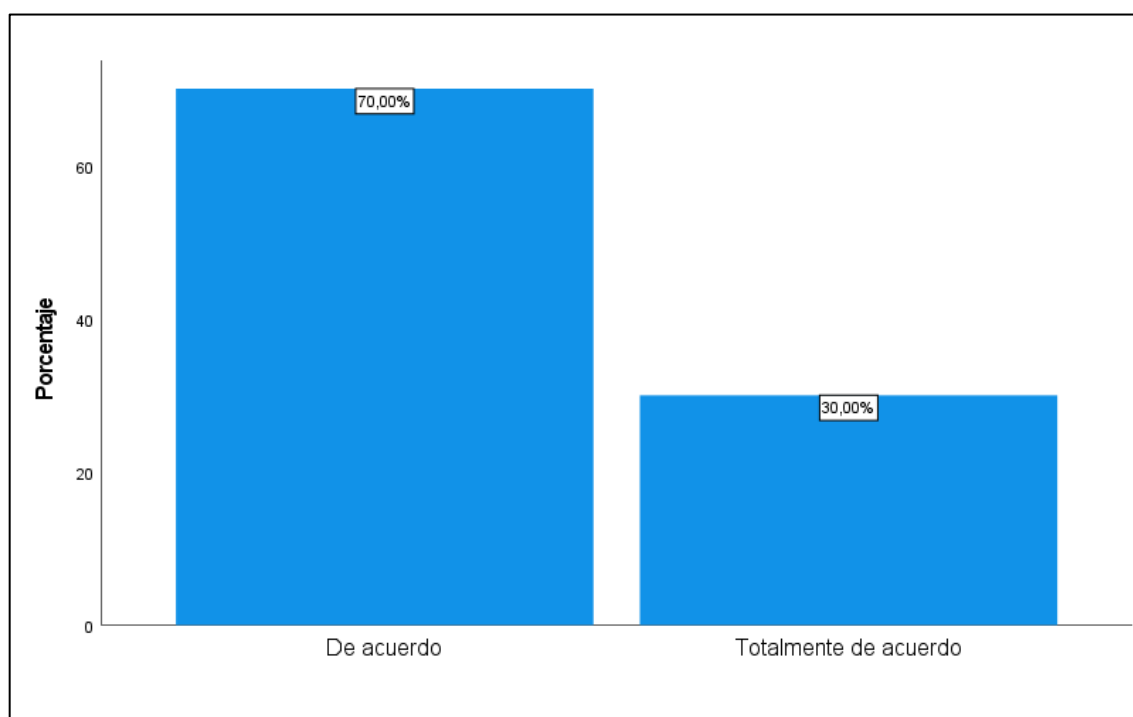
P2.- El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	7	70,0	70,0	70,0
	Totalmente de acuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 3

P2. El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.



Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Según la tabla 6 y figura 3, el 70% de los encuestados está de acuerdo en que el tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa, mientras que el 30% está totalmente de acuerdo.

Tabla 7

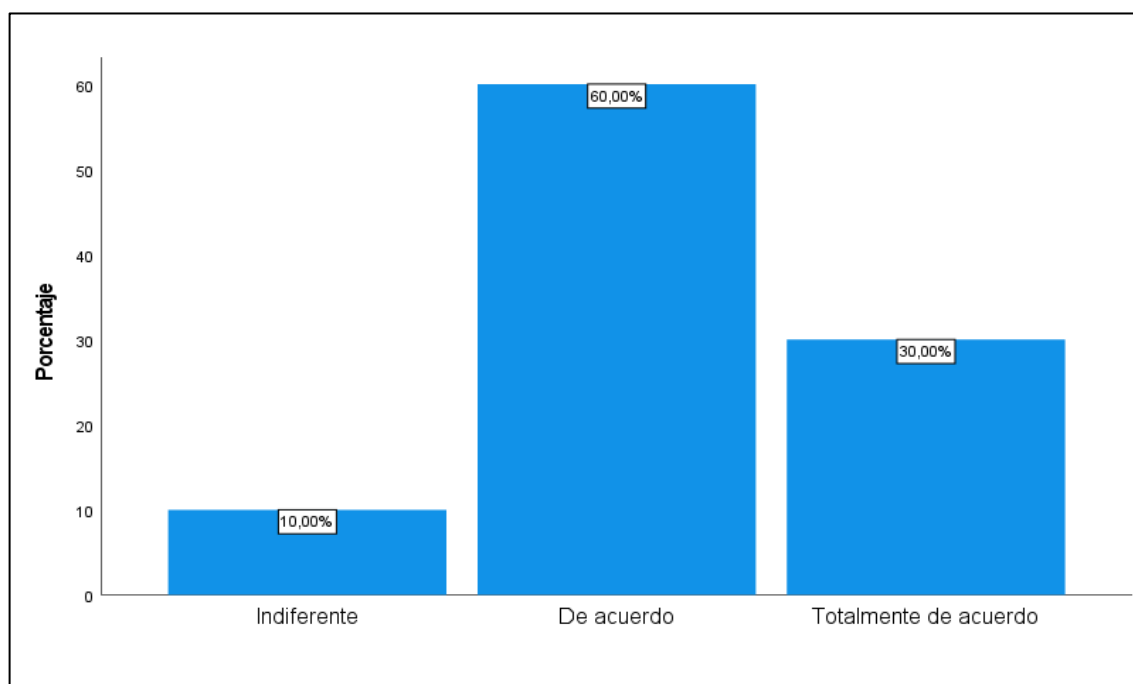
P3.- El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	6	60,0	60,0	70,0
	Totalmente de acuerdo	3	30,0	30,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 4

P3. El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 7 y figura 4, respecto a que *el nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento*, el 10% es indiferente, el 60% está de acuerdo y el 30% está totalmente de acuerdo.

Tabla 8

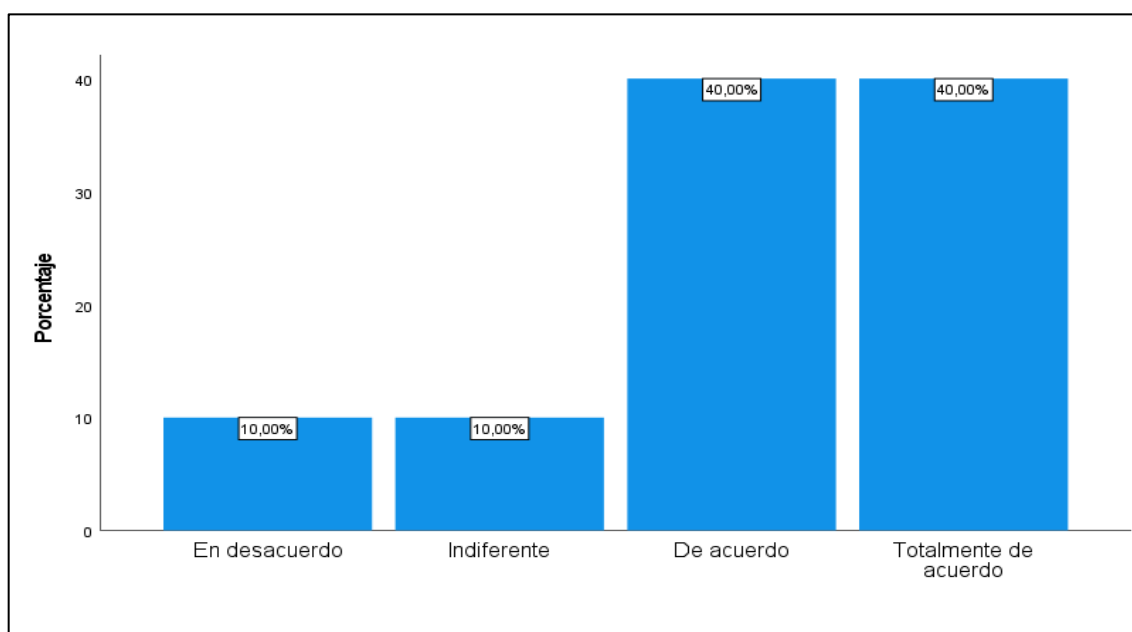
P4.- Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.).

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	Indiferente	1	10,0	10,0	20,0
	De acuerdo	4	40,0	40,0	60,0
	Totalmente de acuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 5

P4. Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.)



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

En relación que se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.), el 10% de los participantes expresaron su desacuerdo, el 10% se muestra indiferente, el 40% está de acuerdo y el 40% está totalmente de acuerdo.

Tabla 9

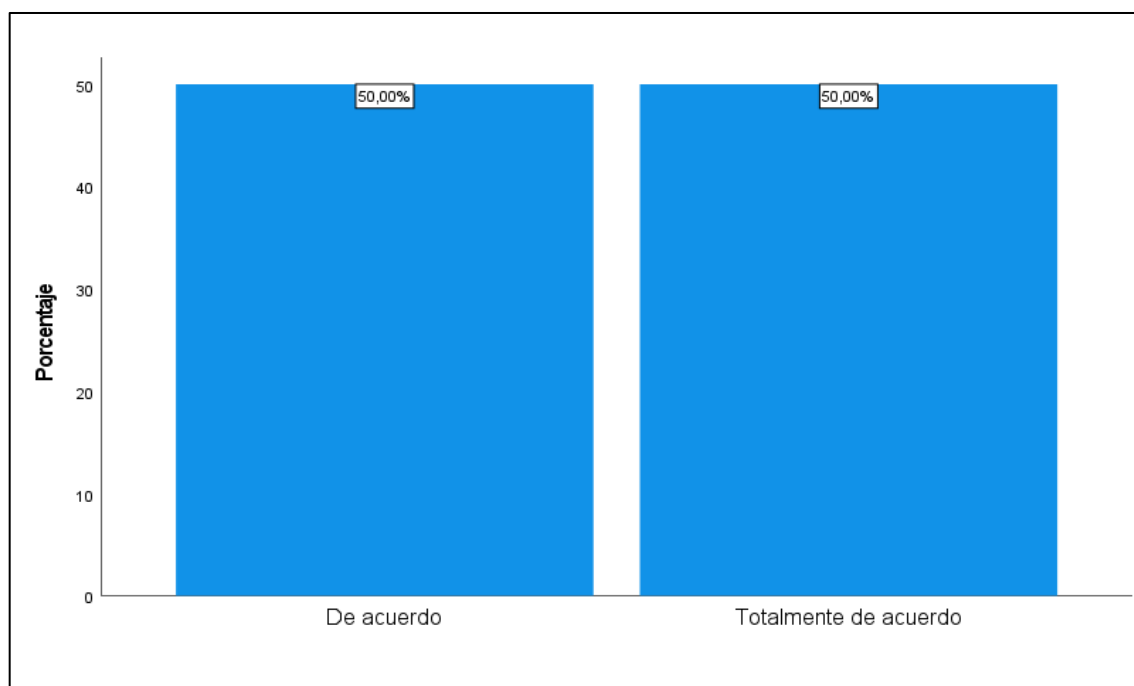
P5.- La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	5	50,0	50,0	50,0
	Totalmente de acuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 6

P5. La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.



Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Con base en la tabla 9 y figura 6, el 50% de los encuestados está de acuerdo en que la empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones, mientras que el 50% está totalmente de acuerdo.

Tabla 10

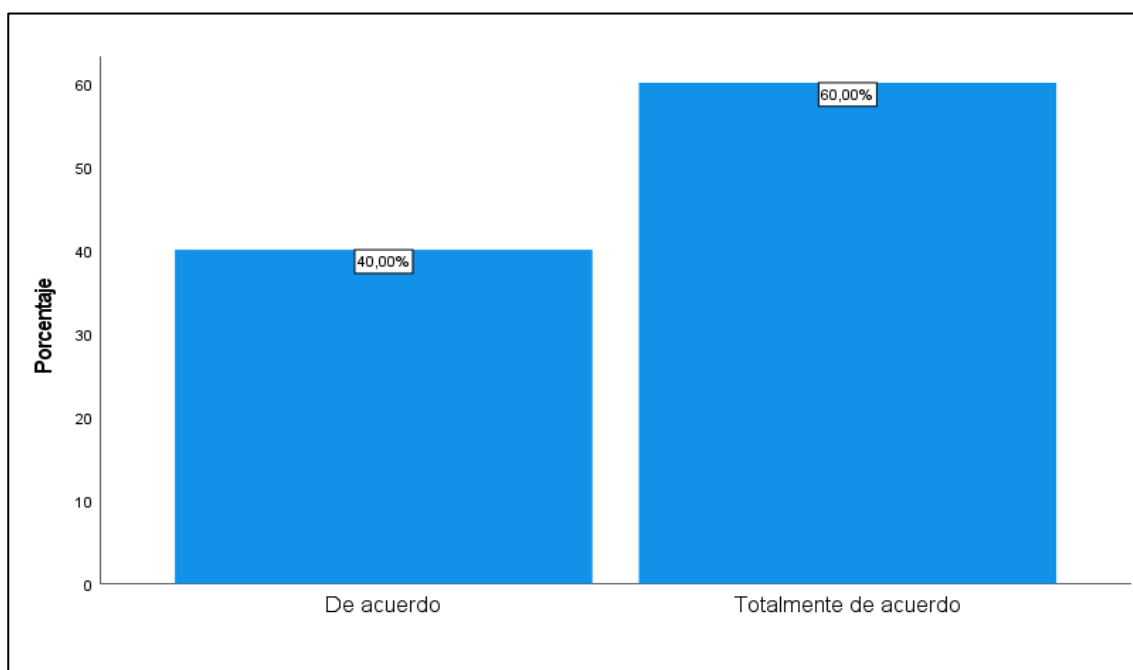
P6.- Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	4	40,0	40,0	40,0
	Totalmente de acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 7

P6. Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.



Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Con base en la tabla 10 y figura 7, el 40% de los encuestados está de acuerdo en que se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición, mientras que el 60% está totalmente de acuerdo.

Tabla 11

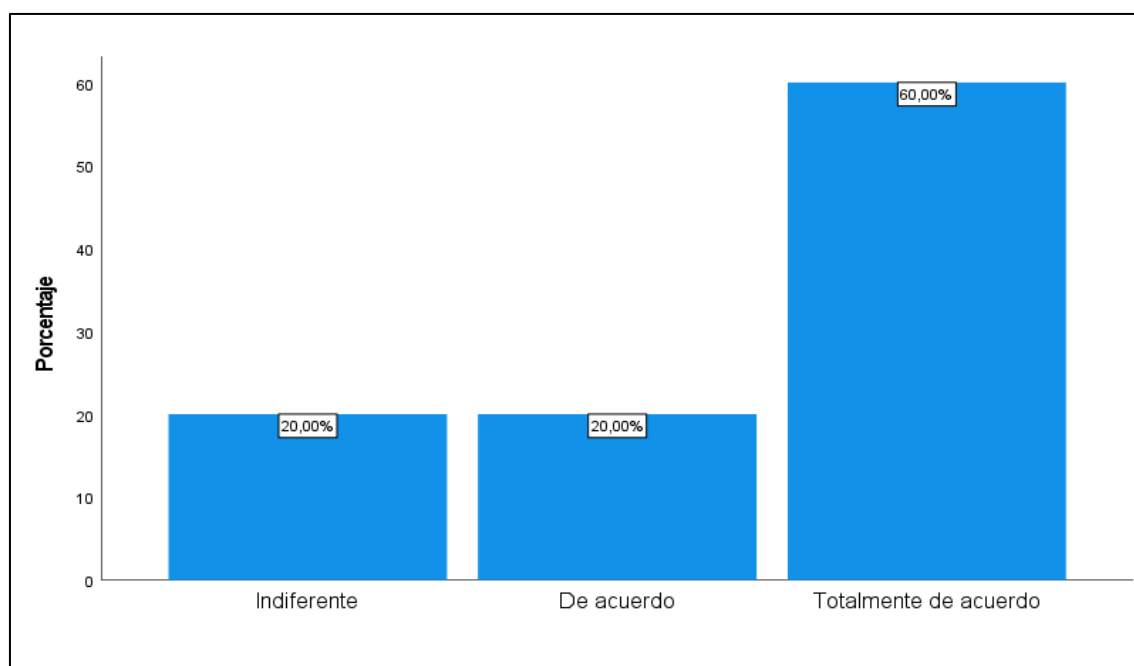
P7.- La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	2	20,0	20,0	40,0
	Totalmente de acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 8

P7. La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 11 y figura 8, respecto a que la tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento, el 20% es indiferente, el 20% está de acuerdo y el 60% está totalmente de acuerdo.

Tabla 12

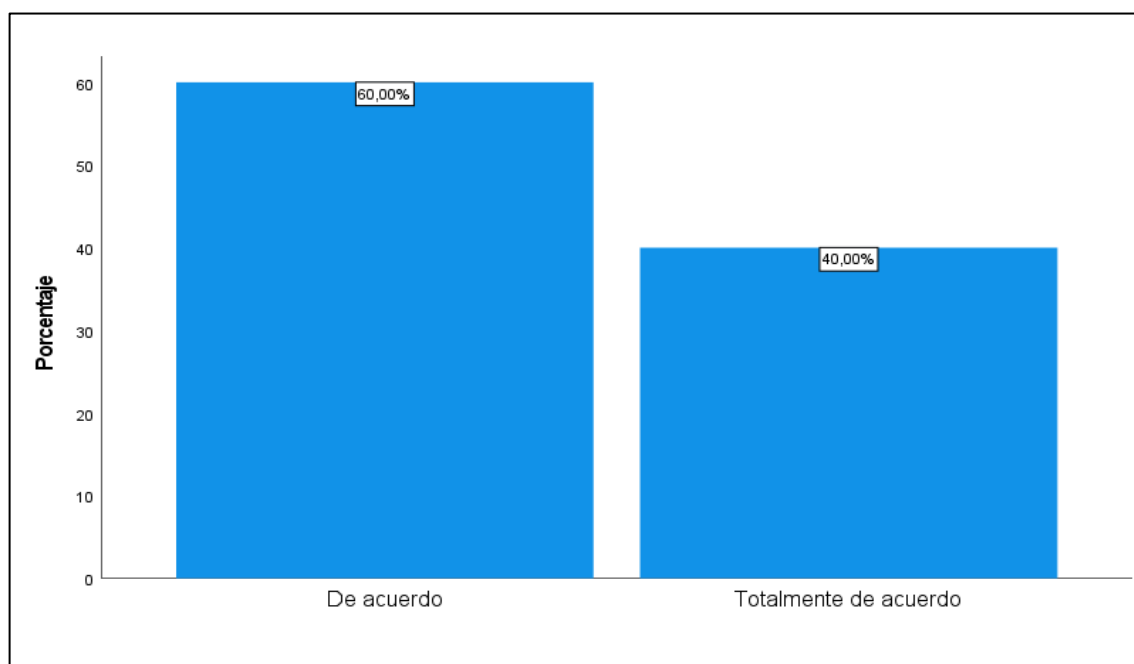
P8.- La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	6	60,0	60,0	60,0
	Totalmente de acuerdo	4	40,0	40,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 9

P8. La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Tal como se muestra en la tabla 12 y figura 9, el 60% de los encuestados está de acuerdo en que la empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario, mientras que el 40% está totalmente de acuerdo.

Tabla 13

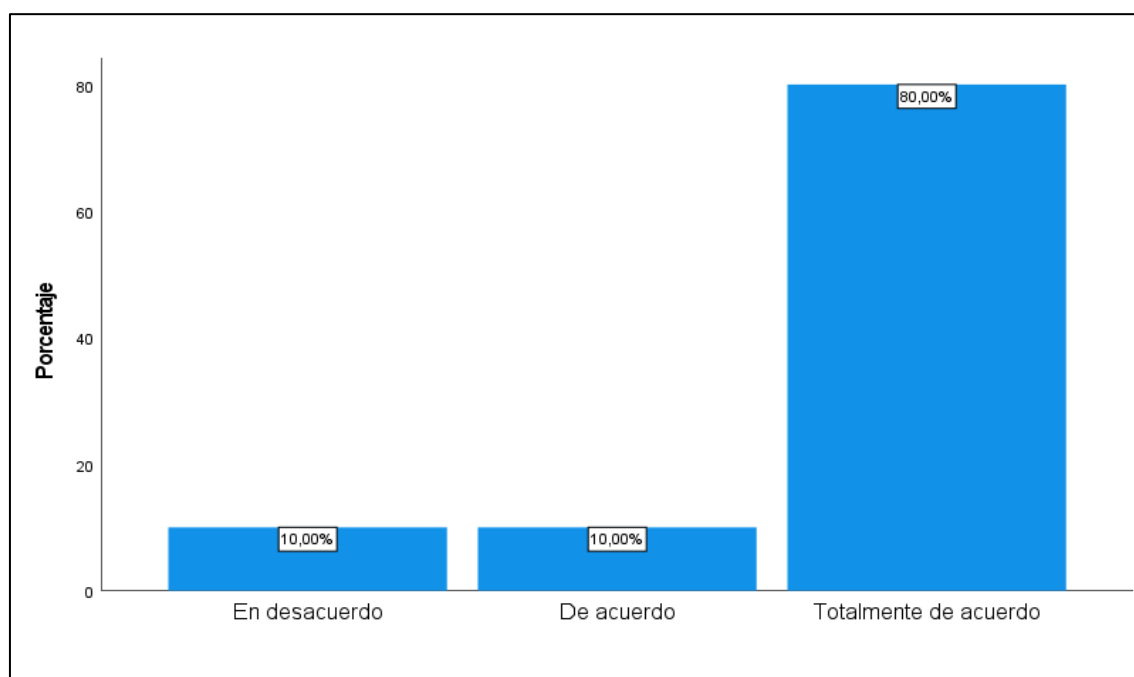
P9.- El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	1	10,0	10,0	20,0
	Totalmente de acuerdo	8	80,0	80,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 10

P9. El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 13 y figura 10, respecto a que el tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente, el 10% está en desacuerdo, el 10% está de acuerdo y el 80% está totalmente de acuerdo.

De la Variable: Rentabilidad

Tabla 14

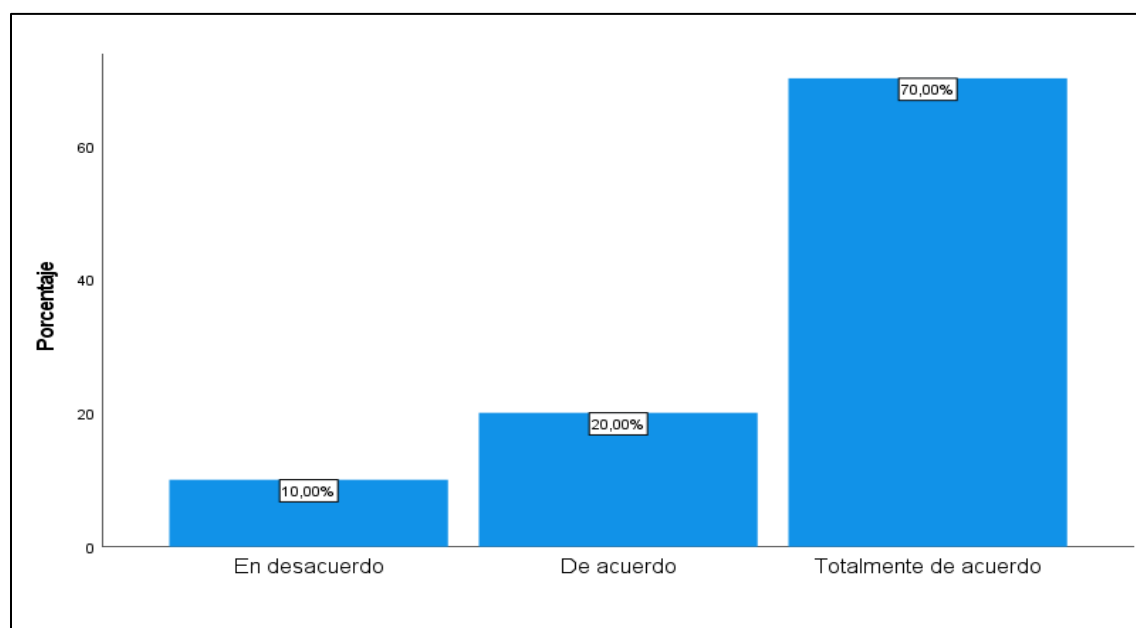
P10.- El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	2	20,0	20,0	30,0
	Totalmente de acuerdo	7	70,0	70,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 11

P10. El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 14 y figura 11, respecto a que el ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos, el 10% está en desacuerdo, el 20% está de acuerdo y el 70% está totalmente de acuerdo.

Tabla 15

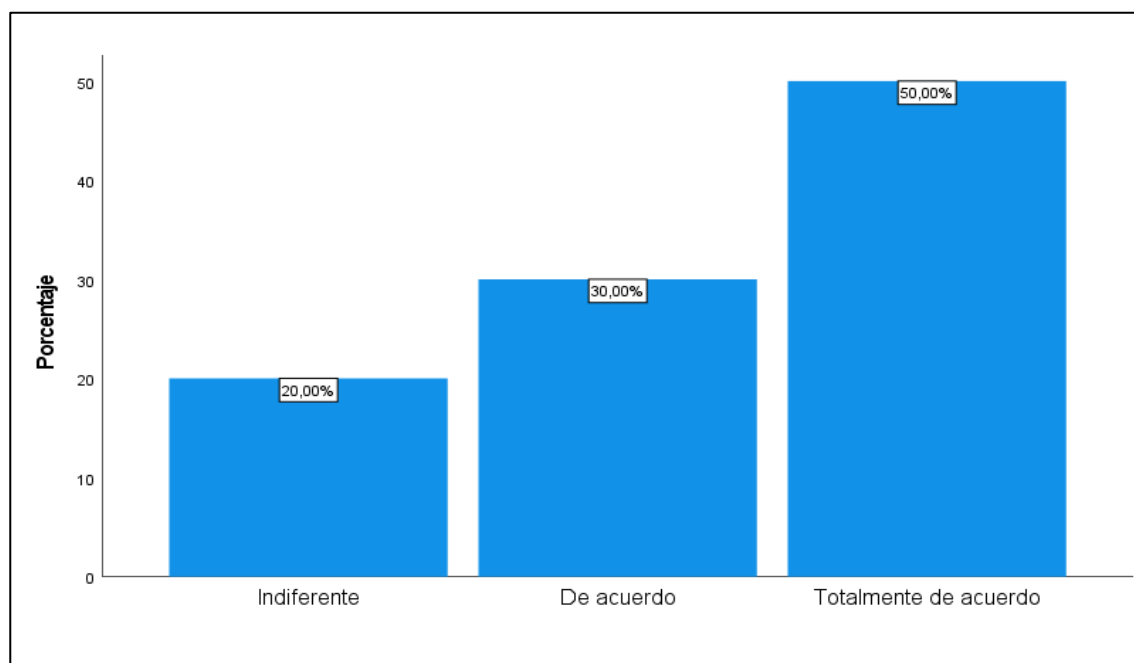
P11.- El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	2	20,0	20,0	20,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	50,0
	Totalmente de acuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 12

P11. El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 15 y figura 12, respecto a que el margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos, el 20% es indiferente, el 30% está de acuerdo y el 50% está totalmente de acuerdo.

Tabla 16

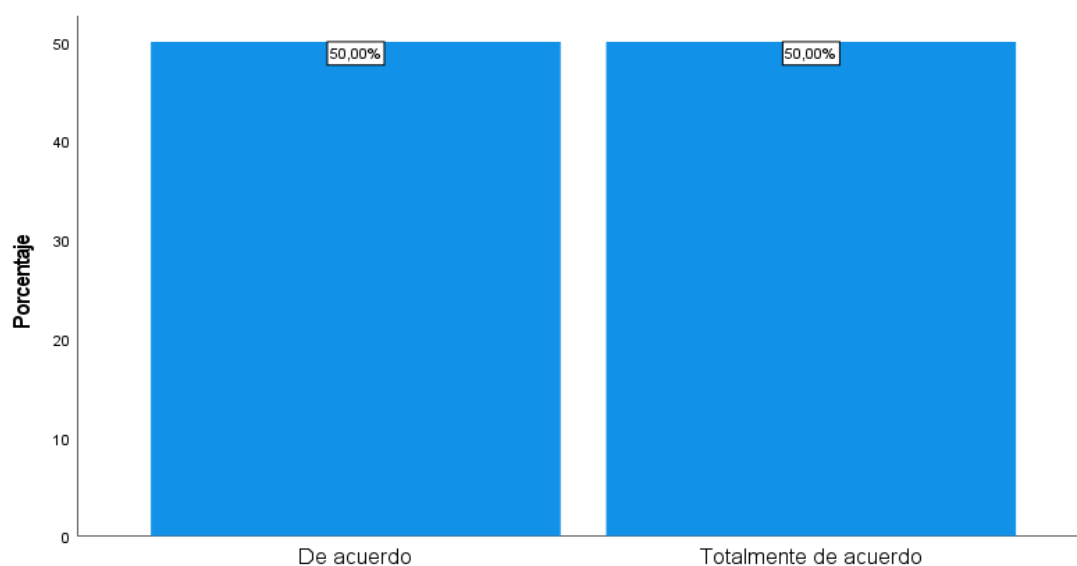
P12.- La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	5	50,0	50,0	50,0
	Totalmente de acuerdo	5	50,0	50,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 13

P12. La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De lo mostrado en la tabla 16 y figura 13, el 50% de los encuestados está de acuerdo en que la rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos, mientras que el 50% está totalmente de acuerdo.

Tabla 17

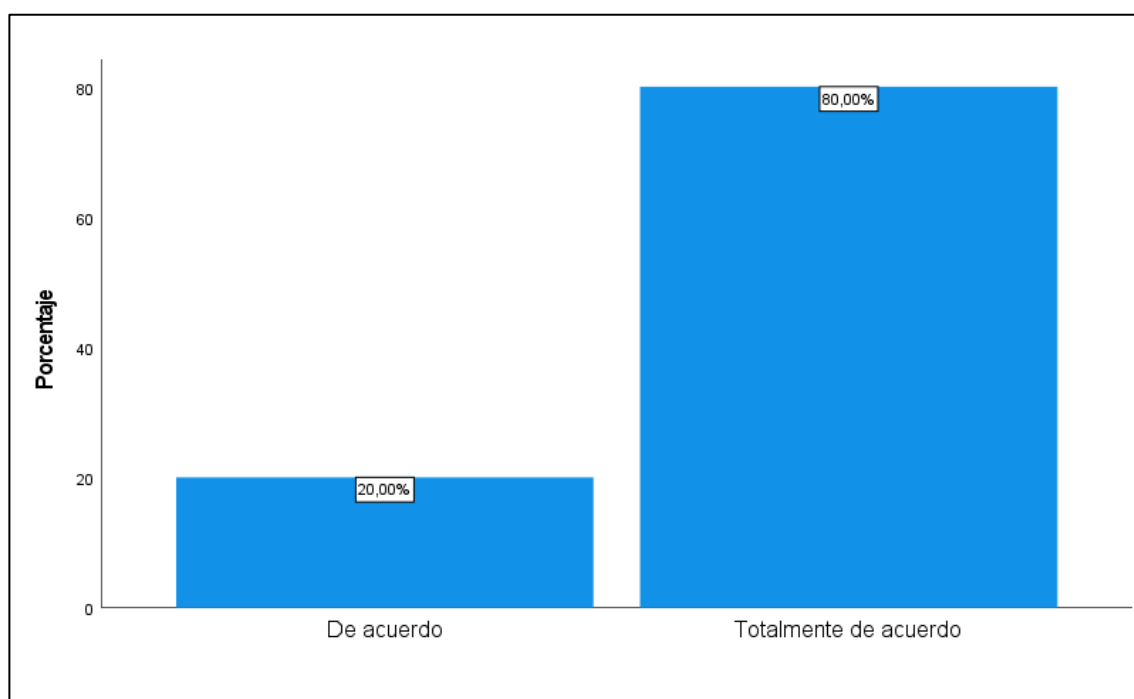
P13.- El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	2	20,0	20,0	20,0
	Totalmente de acuerdo	8	80,0	80,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 14

P13. El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Según la tabla 17 y figura 14, el 20% de los encuestados está de acuerdo en que el ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas, mientras que el 80% está totalmente de acuerdo.

Tabla 18

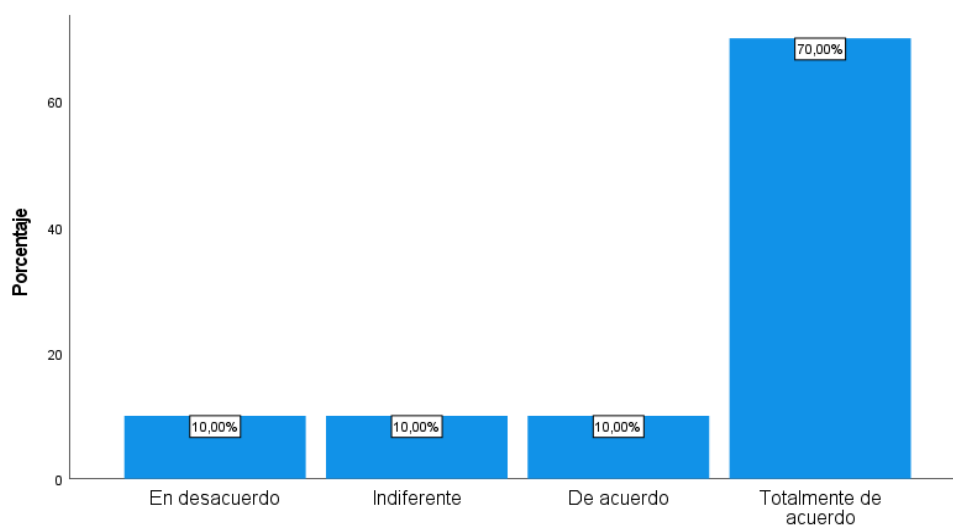
P14.- El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	Indiferente	1	10,0	10,0	20,0
	De acuerdo	1	10,0	10,0	30,0
	Totalmente de acuerdo	7	70,0	70,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 15

P14. El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

En relación con el apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda, el 10% de los encuestados está en desacuerdo, el 10% se muestra indiferente, el 10% está de acuerdo y el 70% está totalmente de acuerdo.

Tabla 19

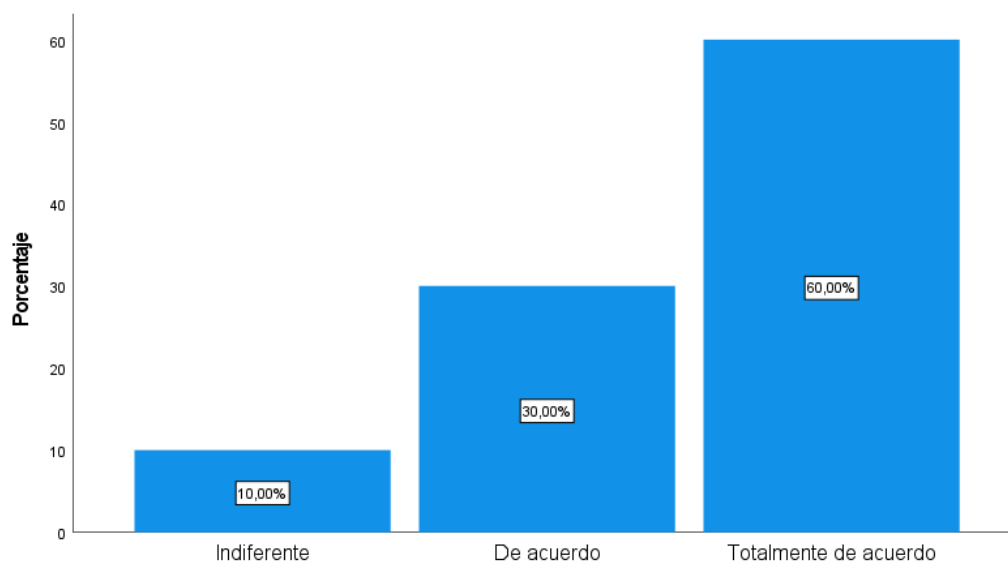
P15.- Analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	40,0
	Totalmente de acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 16

P15. Analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 19 y figura 16, respecto que *analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales*, el 10% es indiferente, el 30% está de acuerdo y el 60% está totalmente de acuerdo.

Tabla 20

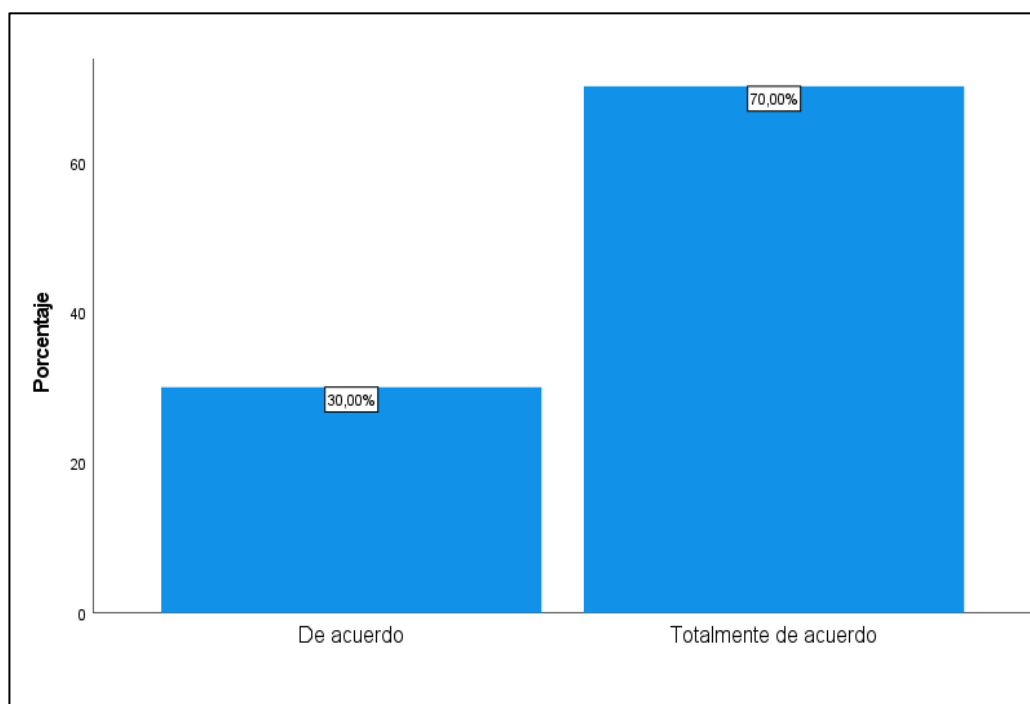
P16.- El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	De acuerdo	3	30,0	30,0	30,0
	Totalmente de acuerdo	7	70,0	70,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 17

P16. El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Tomando como referencia la tabla 20 y figura 17, el 30% de los encuestados está de acuerdo en el ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo, mientras que el 70% está totalmente de acuerdo.

Tabla 21

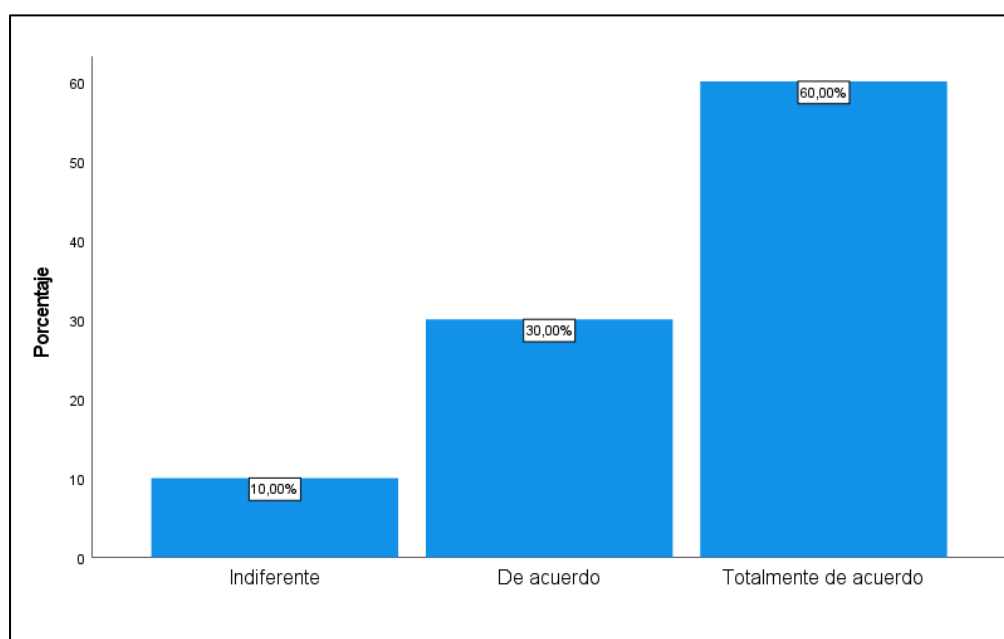
P17.- El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Indiferente	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	40,0
	Totalmente de acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 18

P17. El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.



Fuente. Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 21 y figura 18, respecto que el Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse, el 10% es indiferente, el 30% está de acuerdo y el 60% está totalmente de acuerdo.

Tabla 22

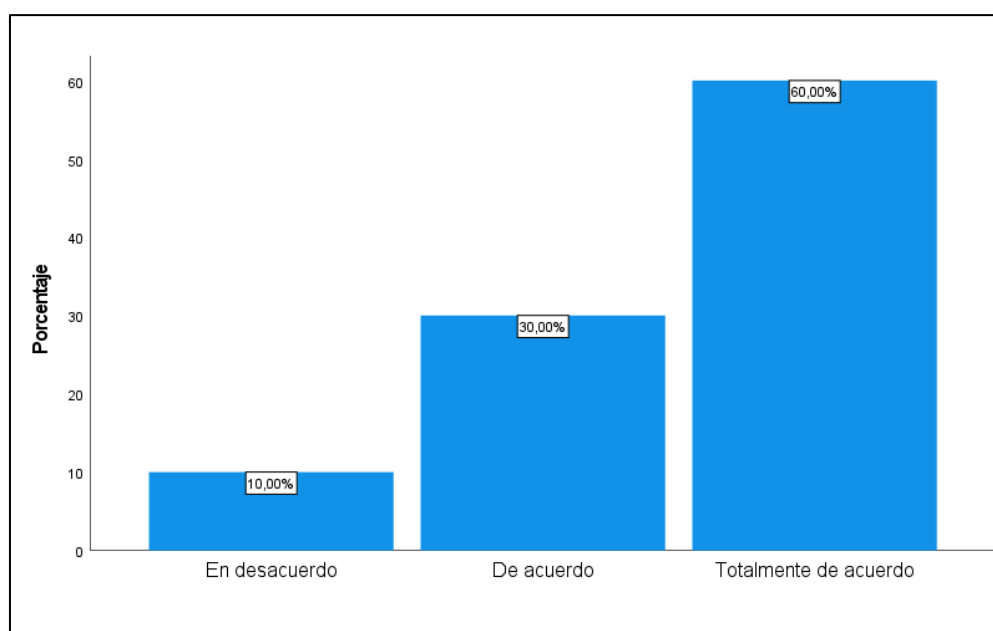
P18.- La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	En desacuerdo	1	10,0	10,0	10,0
	De acuerdo	3	30,0	30,0	40,0
	Totalmente de acuerdo	6	60,0	60,0	100,0
	Total	10	100,0	100,0	

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 19

P18. La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.



Fuente: en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

De acuerdo a la tabla 22 y figura 19, respecto que *la TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión*, el 10% está en desacuerdo, el 30% está de acuerdo y el 60% está totalmente de acuerdo.

3.1.1. Resultados de ratios de rentabilidad de los Estados Financieros

Tabla 23

Rentabilidad económica

Formula	Periodo 2023	Periodo 2024
Utilidad Neta / Activos	331,828.99/26,881,362.64	232,793.75/ 27,074,028.07
Resultados	0.01234 x 100= 1.23%	0.00860 x 100 = 0.86%

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Interpretación:

En el año 2023, la rentabilidad económica fue de 1.23%, mientras que en 2024 disminuyó a 0.86%, reflejando una reducción relativa del 30.08%.

$$\text{Crecimiento relativo} = \frac{(0.86 - 1.23)}{1.23} \times 100 \approx -30.08\%$$

La disminución refleja menor eficiencia en la gestión de activos en 2024, pues se obtuvo menos utilidad por cada sol invertido. Se sugiere revisar costos y uso de recursos para mejorar la rentabilidad.

Tabla 24

Rentabilidad financiera

Formula	Periodo 2023	Periodo 2024
Utilidad neta /Patrimonio	331,828.99/21,066,149.06	232,793.75/21,370,241.78
Resultados	0.01576 x 100 = 1.58%	0.01089 x 100 = 1.09%

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Interpretación:

En 2023, la rentabilidad financiera fue de 1.58%, lo que significa que por cada 100 soles de capital propio, la empresa generó aproximadamente 1.58 soles de utilidad neta.

En 2024, la rentabilidad financiera disminuyó a 1.09%, lo que representa una caída del 30.57% en términos relativos respecto al año anterior.

$$\text{Crecimiento relativo} = \frac{(1.09 - 1.58)}{1.58} \times 100 \approx -30.57\%$$

Esta reducción muestra que el retorno sobre el capital de los socios o accionistas disminuyó en 2024, reflejando una menor rentabilidad del patrimonio. Esto podría deberse a un aumento de los costos o a una menor eficiencia en la gestión financiera de la empresa.

Tabla 25

Rentabilidad de inversiones

Formula	Periodo 2023	Periodo 2024
Utilidad neta / Promedio de activos	331,828.99/ 26,977,695.36	9,137,229/ 26,977,695.36
Resultados	0.01230 x 100= 1.23%	0.00863 x 100= 0.86%

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Cálculo del promedio de activos

$$\text{Promedio de Activos} = \frac{26,881,362.64 + 27,074,028.07}{2} = 26,977,695.36$$

$$\text{Crecimiento relativo} = \frac{(0.86 - 1.23)}{1.23} \times 100 = -30.08\%$$

Interpretación:

En 2023, la rentabilidad de las inversiones fue de 1.23%, mientras que en 2024 disminuyó a 0.86%, lo que representa una caída del 30.08%.

Esto significa que por cada 100 soles invertidos en activos (promedio), la empresa generó 1.23 soles de utilidad neta en 2023, y solo 0.86 soles en 2024. Esto indica menor eficiencia global de la inversión empresarial.

3.2. Prueba de normalidad

Se aplicó la prueba de Shapiro-Wilk por tratarse de una muestra menor a 50 casos. Los resultados mostraron una distribución normal, con valores de significancia mayores a 0.05 (0.373 para Gestión de Inventarios y 0.070 para Rentabilidad).

Tabla 26

Resultado de la prueba de normalidad

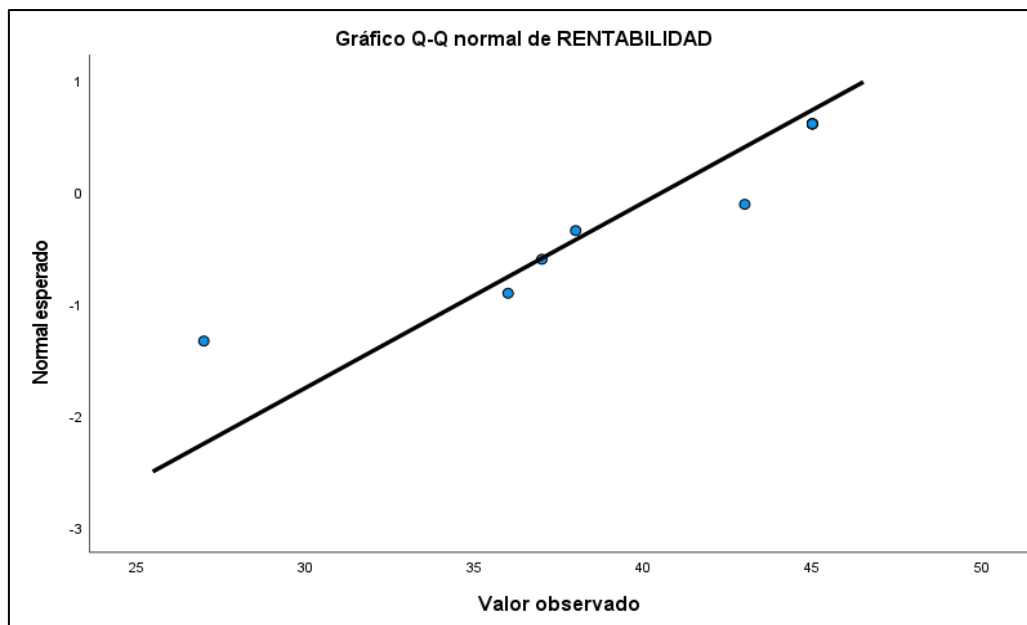
	Estadístico	gl	Sig.
Gestión de Inventarios	,922	10	,373
Rentabilidad	,774	10	,070

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

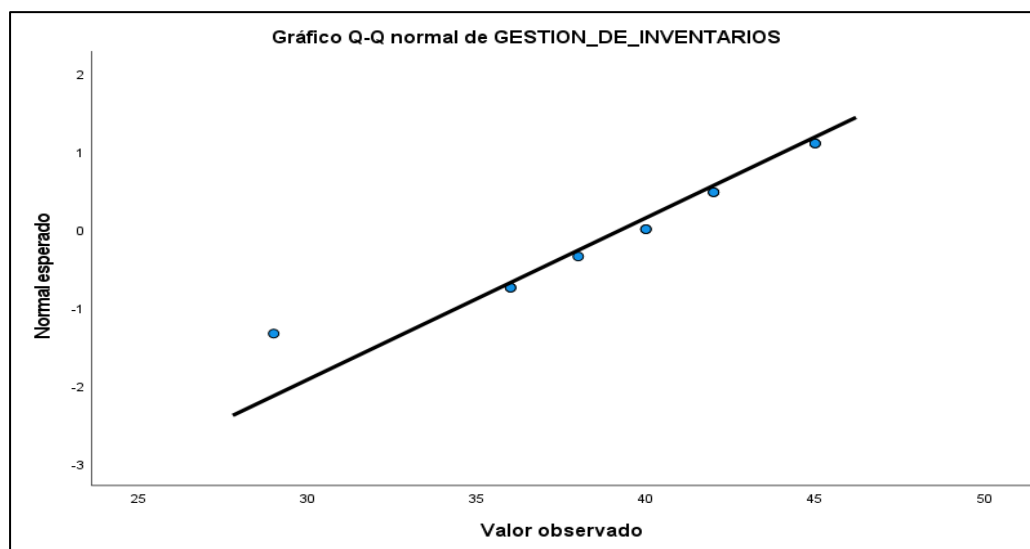
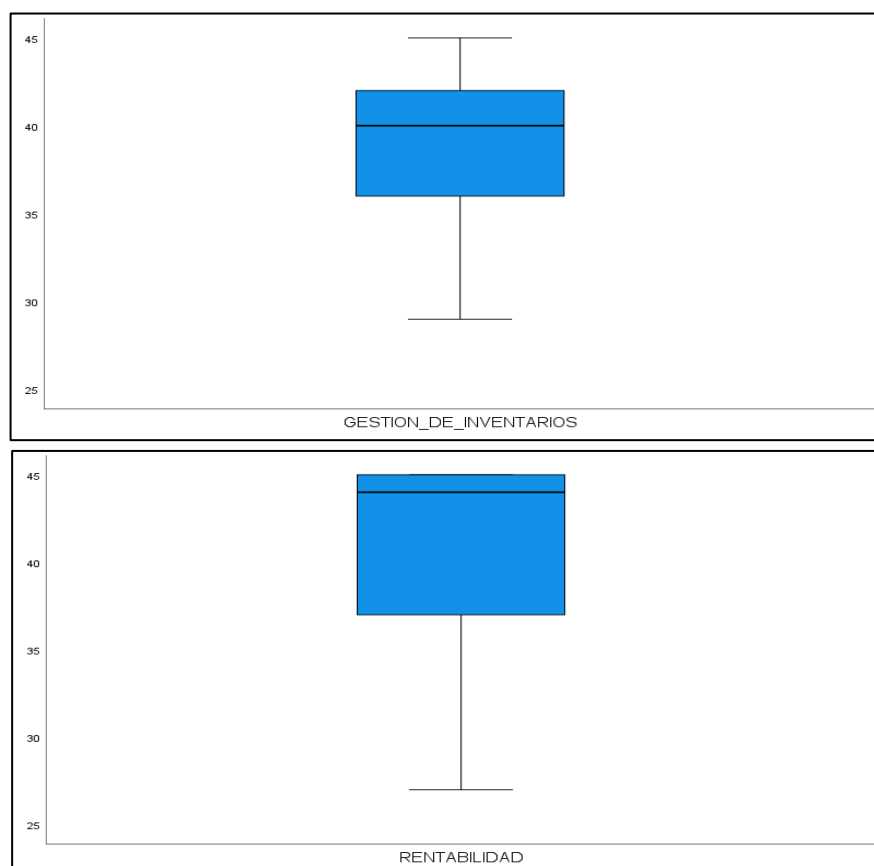
También, el análisis gráfico de los datos confirma la normalidad como se muestra a continuación:

Figura 20

Gráfica de normalidad esperada de Gestión Financiera



Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.

Figura 21*Gráfica de normalidad esperada de Rentabilidad**Fuente:* Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.**Figura 22***Diagrama de cajas para las dos variables**Fuente:* Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024

3.3. Contrastación de las hipótesis

3.3.1. Contraste de Hipótesis General

Hipótesis de la investigación: (H_i):

(H_i): “La Gestión de inventarios se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2023”.

Hipótesis nula (H_o):

(H_o): “La Gestión de inventarios no se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2023”.

Tabla 27

Correlación general

		Gestión de inventarios	Rentabilidad
Gestión de inventarios	Correlación de Pearson	1	,812
	Sig. (bilateral)		,004
	N	10	10
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,812	1
	Sig. (bilateral)	,004	
	N	10	10

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024

Interpretación:

La Tabla 27 muestra una correlación positiva ($r = 0.812$) con un nivel de significancia de 0.004, menor al 0.05 establecido. Esto evidencia una relación del 81.2% entre la gestión de inventarios y la rentabilidad de Axes Perú S.A.C., por lo que se acepta la hipótesis general (H_i) y se rechaza la nula (H_o).

Contrastación de las Hipótesis Específica 1

Tabla 28

Correlación específica 1

		Eficiencia operativa	Rentabilidad
Eficiencia operativa	Correlación de Pearson	1	,722
	Sig. (bilateral)		,028
	N	10	10
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,722	1
	Sig. (bilateral)	,028	
	N	10	10

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024

Interpretación:

La Tabla 28 muestra una correlación de 0.722 con un nivel de significancia de 0.028, indicando que la Eficiencia operativa está asociado en un 72.2% con la Rentabilidad de la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2023. En consecuencia, se acepta la hipótesis específica 1 y se rechaza la hipótesis nula.

Contrastación de las Hipótesis Específica 2

Tabla 29

Correlación específica 2

		Costos logísticos	Rentabilidad
Costos logísticos	Correlación de Pearson	1	,627
	Sig. (bilateral)		,042
	N	10	10
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,627	1
	Sig. (bilateral)	,042	
	N	10	10

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024

Interpretación:

La tabla 29 revela una correlación ($r = 0.627$) con una significancia de 0.042, lo que sugiere que los Costos logísticos están relacionados en un 62.7% con la Rentabilidad de la

empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2023. Por consiguiente, se acepta la hipótesis específica 2 de la investigación y se rechaza la hipótesis nula.

Contrastación de las Hipótesis Específica 3

Tabla 30

Correlación específica 3

		Servicio al cliente	Rentabilidad
Servicio al cliente	Correlación de Pearson	1	,796
	Sig. (bilateral)		,006
	N	10	10
Rentabilidad	Correlación de Pearson	,796	1
	Sig. (bilateral)	,006	
	N	10	10

Fuente: Encuesta en Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024

Interpretación:

La tabla 30 revela una correlación ($r = 0.796$) con una significancia de 0.006, lo que sugiere que el Servicio al cliente está relacionado en un 79.6% con la Rentabilidad de la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2023. Por ende, se acepta la hipótesis específica 3 de la investigación y se rechaza la hipótesis nula.

IV. DISCUSIÓN

El objetivo principal de este estudio fue determinar la relación entre la Gestión de Inventarios y la rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C.- El análisis de la hipótesis general reveló una correlación positiva de $r = 0.812$ con un nivel de significancia de $0.004 (< 0.05)$, indicando que la gestión de inventarios se relaciona en un 81.2% con la rentabilidad, lo que permitió aceptar la hipótesis general y rechazar la nula. Este resultado coincide con lo hallado por Sánchez (2022), quien reportó una correlación positiva media ($r = 0.372$; $p = 0.004$) entre gestión de inventarios y rentabilidad en la empresa agrícola Don Tomás S.A.C.

Para el primer objetivo específico, la relación entre eficiencia operativa y rentabilidad presentó una correlación positiva de $r = 0.722$ con significancia de 0.028 , mostrando que la eficiencia operativa se relaciona en un 72.2% con la rentabilidad, lo que permitió aceptar la hipótesis específica 1. Resultados similares fueron reportados por Rodríguez (2024) en empresas madereras de Tarapoto.

Respecto al segundo objetivo, los costos logísticos evidenciaron una relación positiva de $r = 0.627$ con un nivel de significancia de 0.042 , evidenciando una relación del 62.7% con la rentabilidad, aceptando la hipótesis específica 2. Esto es parcialmente comparable con Zapata (2023), quien encontró efectos negativos de los costos logísticos sobre la rentabilidad en empresas agroexportadoras.

Para el tercer objetivo, el servicio al cliente presentó correlación positiva de $r = 0.796$ con significancia de 0.006 , indicando que se relaciona en un 79.6% con la rentabilidad, aceptando la hipótesis específica 3, en línea con los hallazgos de Cañi (2016) en el sector hotelero de Tacna.

Entre 2023 y 2024, los indicadores de rentabilidad de la empresa registraron una caída superior al 30%, afectando la rentabilidad económica, financiera y de inversiones. Esta reducción refleja menor eficiencia en la gestión de recursos y activos, posiblemente por mayores costos operativos o menor efectividad financiera, disminuyendo el retorno sobre la inversión de los socios. Por ello, es fundamental analizar las causas de este deterioro y optimizar recursos y procesos para mejorar la productividad y la rentabilidad futura.

V. CONCLUSIONES

Objetivo general

Se confirmó que la gestión de inventarios se relaciona significativamente con la rentabilidad de Axes Perú S.A.C. en un 81.2% ($r = 0.812$; $p < 0.05$), evidenciando que una adecuada administración de los inventarios mejora indicadores como el ROA, ROE y los márgenes operativos y netos.

Objetivo específica 01

La eficiencia operativa mostró una relación positiva del 72.2% ($r = 0.722$; $p < 0.05$) con la rentabilidad, indicando que una buena gestión de la rotación de inventarios, días de inventario e inventario promedio incrementa la rentabilidad económica y la rotación de activos.

Objetivo específica 02

Los costos logísticos presentan una relación positiva del 62.7% ($r = 0.627$; $p < 0.05$) con la rentabilidad, demostrando que el control del costo de inventario, mantenimiento y la cantidad económica de pedido (EOQ) favorecen los márgenes operativos y el ROA.

Objetivo específica 03

El servicio al cliente tiene una relación significativa del 79.6% ($r = 0.796$; $p < 0.05$) con la rentabilidad, lo que refleja que tasa de cumplimiento de pedidos fortalece el ROE, el apalancamiento financiero y el margen neto.

En síntesis, la disminución de los indicadores de rentabilidad en 2024 evidencia una menor eficiencia en la gestión de los recursos y del capital, lo que resalta la necesidad de optimizar costos, mejorar la administración financiera y fortalecer las estrategias operativas para recuperar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad de la empresa.

VI. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda fortalecer la gestión de inventarios, mediante una planificación estratégica y control continuo de los recursos para mantener y mejorar los niveles de rentabilidad.

2. Optimizar la eficiencia operativa mediante una mejor rotación de inventarios y control de los días de inventario, para elevar la rentabilidad económica.

3. Implementar estrategias de reducción y control de costos logísticos, especialmente en el costo de inventario y la EOQ, con el fin de mejorar los márgenes operativos.

4. Refuerce sus estrategias de servicio al cliente, para optimizar el ROE y el margen neto.

5. Se recomienda realizar un análisis integral de costos y eficiencia operativa, implementando medidas de control y estrategias financieras que permitan mejorar el uso de los recursos y aumentar la rentabilidad en el próximo periodo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Arias, F. (2012). *El Proyecto de investigación*.

http://www.formaciondocente.com.mx/06_RinconInvestigacion/01_Documentos/El%20Proyecto%20de%20Investigacion.pdf.

http://www.formaciondocente.com.mx/06_RinconInvestigacion/01_Documentos/El%20Proyecto%20de%20Investigacion.pdf

Bassantes, K. (2020). *Gestión de stocks y su relación en la rentabilidad de la empresa*

Autorepuestos Universal Importaciones [Trabajo de Título de Ingeniera

Comercial, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio institucional.

<https://repositorio.puce.edu.ec/items/6ee98f99-bd90-4e99-8bdd-d20ed175e888>

BBVA. (6 de Agosto de 2024). *¿Qué es el Retorno de Activos (ROA) y cómo se calcula?*

Bbva: <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-retorno-de-activos-roa-y-como-se-calcula/>

Bind. (s/f). *La importancia del control de inventarios*. [https://bind.com.mx/recursos/guia-](https://bind.com.mx/recursos/guia-basica-para-el-control-de-inventarios#elementor-toc__heading-anchor-30)

[basica-para-el-control-de-inventarios#elementor-toc__heading-anchor-30](https://bind.com.mx/recursos/guia-basica-para-el-control-de-inventarios#elementor-toc__heading-anchor-30).

Block, S., Hirt, G., & Danielsen, B. (2013). *Fundamentos de Administración Financiera*.

https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25469w/Fundamentos_de_Administracion_Financiera.pdf.

Bowersox, D., Closs, D., & Cooper, M. (2007). *Administración y logística en la cadena de*

suministros. <http://up->

[rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/1331/Administraci%C3%B3n](http://up-rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/1331/Administraci%C3%B3n%20y%20log%C3%ADstica.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[%20y%20log%C3%ADstica.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://up-rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/bitstream/handle/123456789/1331/Administraci%C3%B3n%20y%20log%C3%ADstica.pdf?sequence=1&isAllowed=y).

Cañi, E. (2016). *La Gestión de Servicio al Cliente y el Nivel de Rentabilidad del Sector*

Hotelero del Distrito de Tacna Año 2015 [Tesis de Ingeniera Comercial, Universidad

Privada de Tacna]. Repositorio institucional.

<https://repositorio.upt.edu.pe/handle/20.500.12969/243>

Chiriboga, L. (2005). *Diccionario Técnico Financiero Ecuatoriano*.

<https://rfd.org.ec/biblioteca/pdfs/LP-031.pdf>.

Córdova, M. (2011). *Formulación y Evaluación de Proyectos*.

<http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/bitstream/20.500.14624/1206/1/C%C3%B3rdova-evaluaci%C3%B3n%20de%20proyectos%20da%20ed.pdf>.

Córdova, M. (2012). *Gestión financiera*.

https://books.google.com.pe/books?id=cr80DgAAQBAJ&printsec=copyright&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false.

El Economista. (18 de 05 de 2018). *Mala gestión de inventario causa muerte de Pyme*.

Eleconomista: <https://www.eleconomista.com.mx/el-empresario/Mala-gestion-de-inventario-causa-muerte-de-Pyme-20180518-0072.html>

Escudero, J. (2019). *Logística de almacenamiento*. <https://tecbiblio.com/wp-content/uploads/2025/05/logistica-de-almacenamiento.pdf>.

Gomstyn, A., & Jonker, A. (26 de Marzo de 2024). *¿Qué es la eficiencia operativa?* I.B.M.:

<https://www.ibm.com/es-es/think/topics/operational-efficiency>

Hearson, J. (6 de Junio de 2024). *¿Qué es la gestión de inventario?* Obtenido de Oracle:

<https://www.oracle.com/latam/scm/inventory-management/what-is-inventory-management/>

Jacobs, R., & Chase, R. (2019). *Administración de Operaciones. Producción y Cadena de*

suministros. <https://ucreeanop.com/wp-content/uploads/2020/08/Administracion-de-Operaciones-Produccion-y-Cadena-de-Suministro-13edi-Chase.pdf>.

Kuuse, M. (28 de Diciembre de 2023). *¿Qué es el stock de seguridad y cómo calcularlo?*

Obtenido de Mrpeasy: <https://www.mrpeasy.com/blog/es/stock-de-seguridad/>

- Lawler, J. (30 de Mayo de 2024). *Margen bruto, margen de beneficio neto y margen operativo: ejemplos y fórmula de cálculo*. Obtenido de trading212:
<https://www.trading212.com/learn/investing-101/gross-margin-net-profit-margin--operating-margin>
- Lopes, E. (2 de Octubre de 2024). *Costos logísticos: conócelos y gestiona*. Sydle:
<https://www.sydle.com/es/blog/costos-logisticos-628fc87d1cef9e2cd9fcf505>
- Marín-Blázquez, E. (20 de Agosto de 2024). *Rentabilidad Financiera vs. Rentabilidad Económica: Entendiendo la Diferencia*. Obtenido de Wecity:
<https://www.wecity.com/rentabilidad-financiera-vs-rentabilidad-economica-entendiendo-la-diferencia/>
- Mecalux. (28 de Enero de 2021). *Días de inventario: definición e importancia*. Mecalux:
<https://www.mecalux.es/blog/dias-de-inventario>
- Mecalux. (6 de Julio de 2023). *'Fill rate', el indicador para medir la eficiencia en las entregas*. Obtenido de Mecalux: <https://www.mecalux.es/blog/fill-rate>
- Mlti Logistics. (12 de Noviembre de 2024). *Cómo una gestión eficiente del inventario aumenta la rentabilidad*. Obtenido de mlti: <https://mlti.com.mx/como-una-gestion-eficiente-del-inventario-aumenta-la-rentabilidad/>
- Murillo, L. (2018). *Fundamentos de Servicio al Cliente*.
<https://digitk.areandina.edu.co/server/api/core/bitstreams/6f4671d1-d91e-4efd-8c87-f4ca792fd4c0/content>.
- Ortiz, F. (2003). *Diccionario de metodología de la investigación científica*. https://biblioteca-digital.universidadcolumbia.edu.mx/acervo/CONSULTA/Ortiz_Uribe_Frida_Gisela-Diccionario_De_Metodologia_De_La_Investigacion_Cientifica.pdf.
- Peña, S. (2017). *Análisis de Datos*. <https://core.ac.uk/download/pdf/326425169.pdf>.

- Revista Economía. (10 de Marzo de 2025). *La gestión de inventarios y cadena de suministros: Claves para la liquidez empresarial en el Perú*. revistaeconomia:
<https://www.revistaeconomia.com/la-gestion-de-inventarios-y-cadena-de-suministros-claves-para-la-liquidez-empresarial-en-el-peru/>
- Rodríguez, F. (2024). *Eficiencia operativa y rentabilidad en empresas de extracción de madera del distrito de Tarapoto, 2023 [Tesis de Maestría, Universidad César Vallejo]*. Repositorio institucional. Obtenido de
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/146475>
- Sanchez, S. (2022). *Gestión de inventarios y la rentabilidad de la empresa agrícola Don Tomas S.A.C. de Huaral, 2019 [Tesis de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias e Informática]*. Repositorio institucional. Obtenido de
<https://repositorio.upci.edu.pe/bitstream/handle/upci/825/TESIS%20FINAL%20%20SANCHEZ%20GAMBOA%2c%20STEPHANIE%20GERALDINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Santander. (11 de Enero de 2024). *Cómo calcular la rentabilidad de una inversión*. Bancosantander: <https://www.bancosantander.es/particulares/ahorro-inversion/bolsa-inversion/guia-invertir-bolsa/rentabilidad-inversiones>
- Sapag, N. (2011). *Proyectos de inversión. Formulación y evaluación*.
<http://librodigital.sangregorio.edu.ec/librosusgp/13076.pdf>.
- Schoelmann, E. (12 de Abril de 2024). *Su guía para comprender y minimizar los costos de inventario (con fórmula)*. Rfgen: <https://www.rfgen.com/blog/your-guide-to-understanding-minimizing-inventory-costs-with-formula/>
- Scotiabank. (s/f). *¿Qué es el margen neto?* scotiabank:
<https://www.scotiabank.com.mx/glosario-financiero/margen-neto.aspx>

- Serrahima, R. (25 de Marzo de 2011). *La Rentabilidad Financiera (ROE). Concepto y cálculo*. Raimon.serrahima: <https://raimon.serrahima.com/la-rentabilidad-financiera-roe-concepto-y-calculo/>
- Severn, W. (24 de Junio de 2024). *¿Qué es el lead time? ¿Cómo optimizarlo? Definición y consejos*. Obtenido de Slimstock: <https://www.slimstock.com/es/blog/lead-time-logistica/>
- Solunion. (26 de 09 de 2024). *Guía para potenciar tu ROE: claves para una rentabilidad financiera óptima*. Obtenido de Solunion: <https://www.solunion.es/blog/guia-para-potenciar-tu-roe-claves-para-una-rentabilidad-financiera-optima/>
- Torres, D. (2019). *Gestión de inventarios y rentabilidad de la empresa constructora Meizer S.A. cantón Salinas, año 2018. [Trabajo de de Titulación en Contabilidad y Auditoría, Universidad Estatal Península de Santa Elena]]*. Repositorio institucional. <https://repositorio.upse.edu.ec/items/457bcf6e-22e1-4cf5-873d-3c3da881ae1e>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>.
- Vara, A. (2012). *Desde La Idea hasta la sustentación: Siete pasos para una tesis exitosa*. <https://www.administracion.usmp.edu.pe/investigacion/files/7-PASOS-PARA-UNA-TESIS-EXITOSA-Desde-la-idea-inicial-hasta-la-sustentaci%C3%B3n.pdf>.
- Vipond, T. (s/f). *Margen operativo*. Obtenido de corporatefinanceinstitute: <https://corporatefinanceinstitute.com/resources/accounting/operating-margin/>
- Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros*. https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w25827w/analisis_wild.pdf.

Zambrano, E. (2023). *Análisis de la gestión de inventarios y su rol en el contexto de las Pymes.*[Trabajo de Ensayo de Magister en Administración de Empresas, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil}. Repositorio institucional.

<http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/21163>

Zapata, A. (2023). *Costos logísticos y rentabilidad de empresas agroexportadoras de la Región Piura hacia E.E.U.U. 2023* [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional.

<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/135884>

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de consistencia

“Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de cercado de Lima, 2024						
Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables			Metodología
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable Independiente	Dimensiones	Indicadores	
¿De qué manera la Gestión de inventarios se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?	Determinar la relación que existe entre la Gestión de inventarios y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	La Gestión de inventarios se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	Gestión de inventarios	Eficiencia operativa	Rotación de inventarios	Tipo: Descriptivo-Correlacional
					Días de inventario	
					Inventario promedio	
				Costos logísticos	Costo de mantenimiento de inventario	Diseño: No experimental, Transversal
					Costo de inventario	
					Cantidad económica de pedido (EQQ)	
				Servicio al cliente	Tasa de cumplimiento (fill rate)	Enfoque: Cuantitativo
					Stock de seguridad	
					Tiempo de entrega (lead time).	

¿De qué manera la Eficiencia operativa se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?	Determinar la relación entre el Eficiencia operativa y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	La Eficiencia operativa se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	Rentabilidad	Rentabilidad económica	Rentabilidad sobre activos (R.O.A.) Margen operativo Rotación de activos	Población y muestra: 10 trabajadores Técnicas e instrumentos: Encuesta y cuestionario. Estados Financieros
¿Cómo se relaciona el Costo logístico y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?	Determinar la relación entre el Costo logístico y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	El Costo logístico se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.		Rentabilidad financiera	Rentabilidad sobre el patrimonio (R.O.E.) Apalancamiento financiero Margen neto	
¿Cuál es la relación que existe entre el Servicio al cliente y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024?	Determinar la relación entre el Servicio al cliente y la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.	El Servicio al cliente se relaciona con la Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024.		Rentabilidad de inversión	Retorno sobre la inversión (R.O.I.) Periodo de recuperación (Pay-back) Tasa interna de retorno (T.I.R.)	

Anexo 2. Instrumentos de recolección de datos

Cuestionario de Gestión de inventarios dirigido a los trabajadores de la empresa Axes Perú S.A.C., Distrito de Cercado de Lima, 2024.

INSTRUCCIONES: Marque en el casillero en blanco con una X la alternativa que usted consideravalida, teniendo en cuenta la pregunta a responder, de acuerdo con la valoración siguiente:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

Item	PREGUNTA	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
I. Dimensión: Eficiencia operativa						
1	La empresa mantiene una rotación de inventarios que permite una adecuada renovación de productos.					
2	El tiempo promedio que los productos permanecen en inventario es óptimo para las operaciones de la empresa.					
3	El nivel promedio de inventario se mantiene en cantidades adecuadas según la demanda y la capacidad de almacenamiento.					
II. Dimensión: Costos logísticos						
4	Se controlan adecuadamente los costos asociados al mantenimiento del inventario (almacenaje, deterioro, seguros, etc.)					
5	La empresa evalúa periódicamente el costo total de inventario para mejorar la toma de decisiones.					
6	Se utiliza un análisis de cantidad económica de pedido (EOQ) para optimizar los niveles de reposición.					
III. Dimensión: Servicio al cliente						
7	La tasa de cumplimiento de pedidos es alta y se satisfacen las solicitudes del cliente en el primer intento.					
8	La empresa mantiene un stock de seguridad suficiente para prevenir quiebres de inventario.					
9	El tiempo de entrega (lead time) es monitoreado y se cumple según las expectativas del cliente.					

Cuestionario de Rentabilidad dirigido a los trabajadores de la empresa Axes Perú S.A.C., Distrito de Cercado de Lima, 2024.

INSTRUCCIONES: Marque en el casillero en blanco con una X la alternativa que usted considera valida, teniendo en cuenta la pregunta a responder, de acuerdo con la valoración siguiente:

Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indiferente	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
1	2	3	4	5

Item	PREGUNTA	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
I. Dimensión: Rentabilidad económica						
10	El ROA (Rentabilidad sobre los activos) es un indicador útil para conocer cuán eficientemente una empresa utiliza sus recursos.					
11	El margen operativo permite evaluar de manera efectiva la rentabilidad de las operaciones antes de intereses e impuestos.					
12	La rotación de activos es un buen indicador para medir la eficiencia con la que una empresa genera ventas a partir de sus activos.					
II. Dimensión: Rentabilidad financiera						
13	El ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) es esencial para evaluar el rendimiento del capital aportado por los socios o accionistas.					
14	El apalancamiento financiero ayuda a comprender cómo la empresa mejora su rentabilidad mediante el uso de deuda.					
15	Analizar la rentabilidad sobre fondos propios antes de impuestos permite conocer el desempeño financiero sin distorsiones fiscales.					
III. Dimensión: Rentabilidad de inversión						
16	El ROI es un indicador clave para determinar si una inversión ha generado suficientes beneficios respecto a su costo.					
17	El Payback es una herramienta efectiva para medir el tiempo que tarda una inversión en recuperarse.					
18	La TIR es un criterio confiable para evaluar la rentabilidad esperada de un proyecto de inversión.					

Muchas Gracias

Anexo 3. Base de datos

	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18
ENCUESTA 1	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 2	4	4	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4
ENCUESTA 3	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 5	4	4	4	4	4	4	5	4	5	5	4	4	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 6	4	4	4	3	4	5	3	4	5	5	3	4	5	3	4	5	4	4
ENCUESTA 7	4	4	4	4	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 8	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	4	4	4
ENCUESTA 9	5	5	5	4	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5
ENCUESTA 10	3	4	3	2	4	4	3	4	2	2	3	4	4	2	3	4	3	2

Anexo 4. Evidencia de similitud digital



Página 1 de 77 - Portada

Identificador de la entrega trn:old::1:3397005692

Mendoza Torres, J & Ipanaque Olivares, J Huamaní...

“Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de cercado de Lima, 2024”



Títulos



REVISION 2025



Universidad Peruana de Ciencias e Informática

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:old::1:3397005692

Fecha de entrega

3 nov 2025, 9:27 a.m. GMT-5

Fecha de descarga

3 nov 2025, 9:36 a.m. GMT-5

Nombre del archivo

Mendoza-Ipanaque-Huamani.docx

Tamaño del archivo

626.7 KB

73 páginas

11.993 palabras

68.730 caracteres



Página 1 de 77 - Portada

Identificador de la entrega trn:old::1:3397005692

24% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el Informe

- Bibliografía
- Texto citado

Fuentes principales

- 25%  Fuentes de Internet
- 1%  Publicaciones
- 21%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de Integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

No se han detectado manipulaciones de texto sospechosas.

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.

Fuentes principales

25%	 Fuentes de Internet
1%	 Publicaciones
21%	 Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Trabajos del estudiante	Universidad Peruana de Ciencias e Informatica	8%
2	Internet	repositorio.upci.edu.pe	6%
3	Trabajos del estudiante	Universidad Cesar Vallejo	1%
4	Internet	repositorio.ucv.edu.pe	1%
5	Internet	www.coursehero.com	<1%
6	Trabajos del estudiante	Universidad TecMilenio	<1%
7	Trabajos del estudiante	Universidad Cuauhtemec	<1%
8	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional de Educación a Distancia	<1%
9	Trabajos del estudiante	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez	<1%
10	Trabajos del estudiante	Universidad Tecnologica del Peru	<1%
11	Trabajos del estudiante	Universidad Ricardo Palma	<1%

12	Trabajos del estudiante Universidad Nacional del Chimborazo	<1%
13	Internet doku.pub	<1%
14	Internet repositorio.upla.edu.pe	<1%
15	Trabajos del estudiante Universidad Peruana de Las Americas	<1%
16	Internet www.repositorioacademico.usmp.edu.pe	<1%
17	Trabajos del estudiante Universidad Alas Peruanas	<1%
18	Trabajos del estudiante Pontificia Universidad Catolica del Peru	<1%
19	Trabajos del estudiante Universidad Católica de Santa María	<1%
20	Internet hdl.handle.net	<1%
21	Internet alicia.concytec.gob.pe	<1%
22	Publicación FCA CONSULTORES AMBIENTALES S.A.C... "PAMA del Fundo Blueberries Perú-IGA0...	<1%
23	Internet repositorio.unsaac.edu.pe	<1%

Anexo 5. Autorización de publicación en repositorio


UPCI
 CAMBIO AL ESTILO
 UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS E INFORMÁTICA

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN O TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

1.- DATOS DEL AUTOR

Apellidos y Nombres: MENDOZA TORRES JULISA KATHERINE

DNI: 43396817 Correo electrónico: julisa-escorpio13@hotmail.com

Domicilio: JR. SAN PEDRO NOBISCO ASCENT. H. EL CORRIEN ALTO HZ 5, L11 - COMAS

Teléfono fijo: - Teléfono celular: 968603034

2. IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO O TESIS

Facultad/Escuela: CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS

Tipo: Trabajo de Investigación Bachiller () Tesis ☒

Título del Trabajo de Investigación / Tesis:

"GESTION DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA AXES PERU S.A.C, DISTRITO DE CERCAJO DE
LIMA, 2024"

3.- OBTENER:

Bachiller () Título ☒ Mg. () Dr. () PhD. ()

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN EN VERSIÓN ELECTRÓNICA

Por la presente declaro que el documento indicado en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencias e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art23 y Art.33.

Autorizo la publicación de mi tesis (marque con una X):

☒ Si, autorizo el depósito y publicación total.

() No, autorizo el depósito ni su publicación.

Como constancia firmo el presente documento en la ciudad de Lima, a los 20 días del mes de NOVIEMBRE de 2025.






FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN O TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

1.- DATOS DEL AUTOR

Apellidos y Nombres: IRANQUE OLIVARES JUAN VERMEY
 DNI: 47885240 Correo electrónico: VERMEY-VERGO@HOTMAIL.COM
 Domicilio: ASENT. H. LA PRIMAVERA M2. C LT. 3 - COMAS
 Teléfono fijo: — Teléfono celular: 948159578

2. IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO O TESIS

Facultad/Escuela: CIENCIAS EMPRESARIALES Y DE NEGOCIOS

Tipo: Trabajo de Investigación Bachiller () Tesis (X)

Título del Trabajo de Investigación / Tesis:

"GESTIÓN DE INVENTARIOS Y RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA AXES PERÚ S.A.C., DISTRITO DE CERCAJO
DE LIMA, 2024"

3.- OBTENER:

Bachiller () Título (X) Mg. () Dr. () PhD. ()

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN EN VERSIÓN ELECTRÓNICA

Por la presente declaro que el documento indicado en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencias e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art.23 y Art.33.

Autorizo la publicación de mi tesis (marque con una X):

(X) Sí, autorizo el depósito y publicación total.

() No, autorizo el depósito ni su publicación.

Como constancia firmo el presente documento en la ciudad de Lima, a los

20 días del mes de NOVIEMBRE de 2025.

[Firma]





FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN O TESIS EN EL REPOSITORIO INSTITUCIONAL UPCI

1.- DATOS DEL AUTOR

Apellidos y Nombres: Huamán López Nidia Micaela

DNI: 41164322 Correo electrónico: Nidiamicaela@gmail.com

Domicilio: Juan Velasco Alvarado D19 Alto Selva Alegre - Arequipa.

Teléfono fijo: _____ Teléfono celular: 980912228

2.- IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO O TESIS

Facultad/Escuela: Contabilidad, Auditoría y Finanzas

Tipo: Trabajo de Investigación Bachiller () Tesis (X)

Título del Trabajo de Investigación / Tesis:

"Gestión de inventario y rentabilidad en la empresa Axes Perú SAC distrito de"
"Perú de Lima, 2024"

3.- OBTENER:

Bachiller () Título (X) Mg. () Dr. () PhD. ()

4. AUTORIZACIÓN DE PUBLICACIÓN EN VERSIÓN ELECTRÓNICA

Por la presente declaro que el documento indicado en el ítem 2 es de mi autoría y exclusiva titularidad, ante tal razón autorizo a la Universidad Peruana Ciencias e Informática para publicar la versión electrónica en su Repositorio Institucional (<http://repositorio.upci.edu.pe>), según lo estipulado en el Decreto Legislativo 822, Ley sobre Derecho de Autor, Art23 y Art.33.

Autorizo la publicación de mi tesis (marque con una X):

(X) Sí, autorizo el depósito y publicación total.

() No, autorizo el depósito ni su publicación.

Como constancia firmo el presente documento en la ciudad de Lima, a los

28 días del mes de noviembre de 2025.



Anexo 6. Formatos de validación de instrumento

FICHA DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO**I. DATOS GENERALES:**

Experto Informante: Mg. Bermeo Noriega, Manuel Francisco

Institución donde labora: Universidad Nacional del Callao.

Nombre del instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la Tesis:

“Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de cercado de Lima, 2024”

Autores del instrumento: Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine, Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizme y Bach. Huamani López, Nidia Micaela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
METODOLOGIA	Considera que los ítems miden lo que el investigador pretende medir					X
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando				X	
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre las dimensiones y los indicadores					X
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico				X	
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado				X	
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables y dimensiones				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis				X	
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad				X	

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación: **Ninguno**

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy bueno

Lima, julio del 2025



Firma del Experto Informante

DNI: 08437735 Telf./Cel.: 957817254

FICHA DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES:

Experto Informante: CUMPA LLONTOP, LUIS

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática -UPCI

Nombre del instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la Tesis: "Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024"

Autores del instrumento: Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine, Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizmay y Bach. Huamani López, Nidia Micaela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
METODOLOGIA	Considera que los ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando				X	
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre las dimensiones y los indicadores				X	
ORGANIZACION	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico				X	
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado				X	
OPERACIONALIZACION	Presenta operacionalizada sus variables y dimensiones					X
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis				X	
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con Tres años de antigüedad				X	

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación: **Ninguno**

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy bueno

Lima, julio del 2025



Firma del Experto Informante

DNI: 07247861 Telf./Cel.: 998087947

FICHA DE VALIDACIÓN POR JUICIO DE EXPERTO DEL INSTRUMENTO

I. DATOS GENERALES:

Experto Informante: HERMOZA OCHANTE, RUBEN EDGAR

Institución donde labora: Universidad Peruana de Ciencias e Informática -UPCI

Nombre del instrumento que motiva la evaluación: Cuestionario de la Tesis:

“Gestión de inventarios y Rentabilidad en la empresa Axes Perú S.A.C., distrito de Cercado de Lima, 2024”

Autores del instrumento: Bach. Mendoza Torres, Julisa Katherine, Bach. Ipanaque Olivares, Juan Vizme y Bach. Huamani López, Nidia Micaela

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN E INFORME:

INDICADORES	CRITERIOS	Deficiente 0 - 20%	Regular 21 - 40%	Bueno 41 - 60%	Muy Bueno 61 - 80%	Excelente 81 - 100%
METODOLOGIA	Considera que los ítems miden lo que el investigador pretende medir				X	
COHERENCIA	Considera que los ítems utilizados son propios del campo que se está investigando				X	
CONSISTENCIA	Existe Consistencia entre las dimensiones y los indicadores					X
ORGANIZACIÓN	Considera Organizado el desarrollo del Marco Teórico				X	
CLARIDAD	La investigación está desarrollada en un lenguaje apropiado				X	
OPERACIONALIZACIÓN	Presenta operacionalizada sus variables y dimensiones				X	
ESTRATEGIAS	Considera adecuado los Métodos estadísticos para contrastar las hipótesis				X	
ACTUALIDAD	Presenta Antecedentes actualizados hasta con tres años de antigüedad				X	

III. OPINIÓN PARA APLICAR EL INSTRUMENTO:

Qué aspectos se tienen que Modificar, aumentar o suprimir en los Instrumentos de Investigación: **Ninguno**

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN DEL INSTRUMENTO:

Muy bueno

Lima, julio del 2025

Firma del Experto Informante
DNI: 42037740 Telf/Cel.: 914228293

ESTADOS FINANCIEROS

AXES PERU S.A.C.
R.U.C. 20513546484

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>S/.</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>S/.</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	384,286.57	Sobregiro Bancario	-
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	261,512.05	Cuentas por Pagar Comerciales	52,679.81
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	34,000.00	Cuentas por Pagar-Relacionadas	498,079.93
Ctas Por Cobrar Pers, Accion, Directores y Gerentes	29,545.50	Anticipos Recibidos	915.26
Ctas Por Cobrar Diversas - Terceros	74,984.19	Tributos y Aport al Sist Pensiones y Salud Por Pagar	60,972.04
Ctas Por Cobrar Diversas - Relacionadas		Remuneraciones y Participaciones por Pagar	127,754.50
Serv. Y Otros Pagados Por Anticipado	419,927.08	Otras Cuentas por Pagar - Terceros	6,943
Estimaciones de Cobranza Dudoza	0.00	Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas	1,594,914.00
Inventario	11,481,127.48	Obligaciones Financieras	3,272,125.39
Productos Terminados	-		
Productos en Proceso	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,614,384.10
Existencias Por Recibir	952,086.09		
Crédito Fiscal por Impuestos	1,560,883.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Otros Activos Corrientes			
Activo Diferido	-	Obligaciones Financieras L/P	200,829.49
Anticipo a Proveedores	608.28	Obligaciones Tributarias L/P	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	15,198,960.24	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	200,829.49
		TOTAL PASIVO	5,815,213.58
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Propiedad Planta y Equipo Neto	11,651,601.11	Capital Emitido	7,186,633.06
Activo Intangibles Neto	30,801.29	Capital Adicional	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	11,682,402.40	Reservas	968,539.06
		Resultados Acumulados	12,165,586.07
		Resultado del ejercicio	745,390.87
		TOTAL PATRIMONIO	21,066,149.06
TOTAL ACTIVO	26,881,362.64	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	26,881,362.64

AXES PERU S.A.C.
R.U.C. 20513546484

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en Nuevos Soles)

INGRESOS OPERACIONALES	S/.	
Ventas Netas		19,498,813.89
Costo de Ventas		-12,578,801.65
UTILIDAD BRUTA		<u>6,920,012.24</u>
Gastos de Administración		-2,113,827.46
Gastos de Ventas		-3,874,367.38
Gastos de Producción		-1,606.76
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA		<u>930,210.64</u>
Ingresos Financieros		21.77
Gastos Financieros		-303,084.29
Diferencia de cambio Ganancia		904,043.98
Diferencia de cambio Pérdida		-711,274.67
Otros ingresos		36,510.00
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS A LA RENTA		<u>856,427.43</u>
Participación de los Trabajadores 8%		-111,036.56
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		<u>745,390.87</u>
Impuesto a la Renta 29.5%		-376,692.00
RESULTADO ANTES DE RESERVA LEGAL		<u>368,698.87</u>
Reserva Legal		-36,869.89
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		<u><u>331,828.99</u></u>

AXES PERU S.A.C.
R.U.C. 20513546484

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(Expresado en Nuevos Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>SI.</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO NETO</u>	<u>SI.</u>
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	153,917.15	Sobregiro Bancario	-
Cuentas por cobrar comerciales - Terceros	172,506.96	Cuentas por Pagar Comerciales	37,905.58
Cuentas por cobrar comerciales - Relacionadas	17,000.00	Cuentas por Pagar-Relacionadas	622,501.14
Ctas Por Cobrar Pers, Accion, Directores y Gerentes	27,370.11	Anticipos Recibidos	5,906.78
Ctas Por Cobrar Diversas - Terceros	12,229.79	Tributos y Aport al Sist Pensiones y Salud Por Pagar	61,539.36
Ctas Por Cobrar Diversas - Relacionadas		Remuneraciones y Participaciones por Pagar	136,577.85
Serv. Y Otros Pagados Por Anticipado	264,364.20	Otras Cuentas por Pagar - Terceros	810,537
Estimaciones de Cobranza Dudoza	0.00	Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas	1,342,045.01
Inventario	10,824,537.26	Obligaciones Financieras	2,686,773.78
Productos Terminados	-		
Productos en Proceso	-	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,703,786.29
Existencias Por Recibir	1,843,342.24		
Crédito Fiscal por Impuestos	1,783,183.00	PASIVO NO CORRIENTE	
Otros Activos Corrientes		Obligaciones Financieras L/P	-
Activo Diferido	-	Obligaciones Tributarias L/P	-
Anticipo a Proveedores	86,771.43	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	15,185,222.14	TOTAL PASIVO	5,703,786.29
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO NETO	
Propiedad Planta y Equipo Neto	11,861,537.02	Capital Emitido	7,186,633.06
Activo Intangibles Neto	27,268.91	Capital Adicional	-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	11,888,805.93	Reservas	1,005,408.94
		Resultados Acumulados	12,497,415.06
		Resultado del ejercicio	680,784.72
		TOTAL PATRIMONIO	21,370,241.78
TOTAL ACTIVO	27,074,028.07	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	27,074,028.07

AXES PERU S.A.C.
R.U.C. 20513546484

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(Expresado en Nuevos Soles)

INGRESOS OPERACIONALES	S/.	
Ventas Netas		20,016,296.77
Costo de Ventas		(12,305,259.09)
UTILIDAD BRUTA		7,711,037.68
Gastos de Administración		(2,362,420.56)
Gastos de Ventas		(4,180,046.92)
Gastos de Produccion		(11,441.38)
UTILIDAD O PERDIDA OPERATIVA		1,157,128.82
Ingresos Financieros		25.94
Gastos Financieros		(253,759.65)
Diferencia de cambio Ganancia		498,597.47
Diferencia de cambio Pérdida		(596,876.30)
Otros ingresos		97.42
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS A LA RENTA		805,213.70
Participación de los Trabajadores 8%		(124,428.98)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA		680,784.72
Impuesto a la Renta 29.5%		(422,125.00)
RESULTADO ANTES DE RESERVA LEGAL		258,659.72
Reserva Legal		(25,865.97)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		232,793.75