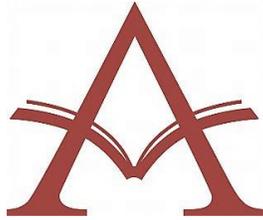


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**La mejora del proceso de la gestión de inventarios y su
incidencia en la liquidez en la empresa. Grupo San Luis
Perú S.A.C., Ate 2018.**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR:

COCHACHI PUENTE KENMY JHORDY

ASESOR:

Mg. MILLAN BAZAN, CESAR AUGUSTO

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ETICAS CONTABLES EN EMPRESAS PÚBLICAS Y
PRIVADAS.**

LIMA, PERÚ

DICIEMBRE - 2019

Resumen

El presente trabajo de investigación: *La mejora del proceso de la gestión de inventarios y su incidencia en la liquidez en la empresa. Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018*. Como objetivo Demostrar, como la gestión de inventarios, mediante técnicas financieros, determina el nivel de liquidez en la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C, Ate 2018.

La investigación es aplicada, nivel descriptivo, diseño no experimental transversal. La población es de 15 personas y la muestra de 15 personas el área de estudio que se realizó de administración, contabilidad y logística, basado en la cantidad de personas de ambos géneros y la función que desempeña el personal.

Los resultados de la indagación fueron conseguidos a través del proceso de la gestión de inventarios, esto ayudara a minimizar los costos y gastos en almacenes, sobre todo en estoquearse con las mercaderías compradas, mejorando la utilización del efectivo y sus equivalentes en forma correcta de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C.

Según las investigaciones ejecutadas al ente Grupo San Luis Perú S.A.C. se tuvo resultados que determinaran la mejora del proceso de la gestión de inventarios y esto tendrá como resultado en la liquidez de la sociedad.

Palabras clave: Gestión de inventario, Liquidez.

Abstract

The present research work: *the improvement of the inventory management process and its impact on liquidity in the company. Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018*. As an objective to demonstrate, how inventory management, through financial techniques, determines the level of liquidity in the company Grupo San Luis Perú S.A.C, Ate 2018.

The research is applied, descriptive level, non-experimental transversal design. The population is 15 people and the sample of 15 people the area of study that was carried out in administration, accounting and logistics, based on the number of people of both genders and the role of staff.

The results of the investigation were obtained through the process of inventory management, this will help to minimize costs and expenses in warehouses, especially in stocking with purchased merchandise, improving the use of cash and its equivalents in the correct way of company Grupo San Luis Peru SAC.

According to the investigations carried out by Grupo San Luis Perú S.A.C. There were results that determined the improvement of the inventory management process and this will result in the liquidity of the company.

Keyword: Inventory management, liquidity.

Tabla de Contenidos

Resumen.....	ii
Abstract.....	iii
Tabla de Contenidos.....	iv
1. Problema de la Investigación	
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2 Planteamiento del Problema.....	8
1.2.1 Problema general.....	8
1.2.2 Problemas específicos.....	8
1.3 Objetivos de la Investigación.....	9
1.3.1 Objetivo general.....	9
1.3.2 Objetivos específicos.....	9
1.4. Justificación e Importancia de la investigación.....	10
2. Marco Teórico	
2.1 Antecedentes.....	12
2.1.1 Internacionales.....	12
2.1.2 Nacionales.....	18
2.2 Bases Teóricas.....	24
2.3 Definición de Términos Básicos.....	50
3. Conclusiones	
4. Recomendaciones	
5. Aporte Científico del Investigador	
6. Cronograma	
7. Referencias	

1. Problemática de la Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

Gestión de inventarios es un sistema de contabilidad, que sirve para poder llevar un registro de cantidad y valores de sus mercaderías. Entre ellas están dos tipos de sistema de control de inventarios.

Sistema de control de inventarios periódico: nos permite llevar el control en un determinado tiempo mediante el conteo físico de sus mercaderías, con ello determinando la exactitud de la cantidad de los inventarios disponibles a la fecha, a la misma vez se puede saber el precio de coste de transacción de la mercancía vendida. Para determinar el costo de ventas del periodo, se tiene que realizar el conteo físico y valorizado de sus mercaderías el iniciar el periodo, sumado a las compras de mercadería y restando el inventario final de la mercadería, nos da el resultado de costo de ventas del periodo.

En este sistema no solo es usado para la mercadería de la empresa, sino también para la materia prima y los suministros, con la misma fórmula aplicada. Se tiene que tomar en cuenta la devolución de mercaderías compras y ventas.

Sistema de inventarios continuo, el ente lleva su control de inventarios de manera continua y muestra la disponibilidad en todo momento. Este sistema es útil, ya que con ello se puede utilizar para preparar los estados financieros de la empresa, mensuales, trimestrales o anuales. De acuerdo que disponga la empresa.

La valorización de los inventarios para determinar el costo de ventas tiene sus inconvenientes, por el motivo que las mercaderías que se van a adquirir tienen diferentes precios y para su debido control se tiene que llevar mediante métodos de valorización. Método promedio ponderado (se promediarán los inventarios de acuerdo se van adquiriendo), método PEPS (como las siglas lo indican, primeros que entran primeros que salen), método UEPS (últimos que entran primeros que salen), etc. Estos métodos de valorización pueden variar dependiendo el rubro de la empresa o las políticas de la empresa.

Los inventarios serán reflejados en la cuenta de (activos) en el estado de situación financiera de la empresa, detallado con su respectiva nota. Para su determinación de las existencias comprenden todos aquellos costos incurridos de derivados de la compra y conversión, entre otros costos actuales que viene a darle la condición y la ubicación de este.

El importe de la transacción, comprenderá el valor de la adquisición de la mercadería, incluyendo los impuestos y aranceles correspondientes de importación (que no sean recuperables por la empresa de la sunat), transporte, almacenamiento, seguro, carga y descarga y otros similares que determinarán el costo de obtención según la NIC 2.

El costo de transformación, comprenderá los costos directamente relacionados con el producto que se producirá, como MOD, los gastos indirectos de fabricación (variables o fijos) y los costos que haya incidido en la transformación de la materia primaria, el proceso de la producción puede darse simultáneamente varios productos.

La NIC 2 inventarios nos da a conocer el tratamiento contable que se realizara para las existencias, en su cantidad que deben de ser conocidas como un activo, para su determinación del costo o su posterior identificación como gasto con algunos cambios que pueda disminuir el costo en libros al valor neto realización; su valorización será al costo o al valor neto realizable cual sea el menor.

Costo de conversión, comprenderán aquellos costos relacionados con las unidades producidas, están son utilizadas mayormente para la empresas transformadoras o industriales, que se calcula sistemáticamente de los costos variables, de los costos fijos o de los costos indirectos. Los costos fijos son aquellos que no van a variar la producción de la mercadería en el periodo. Los costos indirectos variables, estas si van a variar de acuerdo a la producción de la mercadería, así como los suministros y la mano de obra directa.

Los inventarios serán medidos mediante unos indicadores financieros. Para ser preciso con la fórmula de rotación de inventarios, la rotación de inventarios nos permitirá identificar y analizar la cantidad de veces que la mercadería salió en un periodo. La rotación de mercadería nos permitirá saber las veces que rota la mercadería para poder convertirse en cuentas por cobrar o dinero (cuando se vende la mercadería), se puede saber con ello la eficiencia del capital de trabajo.

Para el tema de costo de servicios de un prestador de terceros, los costos que componen la mano de obra directa que esté involucrado en el servicio incluyendo personal de supervisión y otros costos que tengan relación con el servicio brindado.

La fórmula para identificar las veces que roto la mercadería es la siguiente: costo de la mercadería vendida entre el costo de inventarios, que nos dará el resultado N veces su rotación para su cálculo de periódico de un año, a su vez también podemos calcular la rotación de inventarios mensuales, con la fórmula de: 12 meses entre la rotación de inventarios, y para el cálculo del día, los días del año 365 días entre la rotación de inventarios. Con esos resultados podemos deducir cuan eficiente es el movimiento o venta de la mercadería de la empresa grupo san Luis Perú SAC.

La importancia de la rotación de inventarios en la empresa, determinara el periodo que demora en convertirse de existencias a enajenarse, si mayor es el resultado de la rotación significara que la mercadería pertenece menor tiempo en el depósito, haciendo más eficiente la empresa.

Una buena gestión de inventarios es muy importante para la compañía, y estas que tengan altamente controlado, vigilado y ordenado. Dado que es con esto depende de que se pueda proveer y la correcta distribución lo que se tiene en el momento preciso, toda empresa es necesario los inventarios y más si se trata de una empresa de comercialización, haciendo necesario la existencias de los inventarios, los cuales permiten obtener el control y reporte de las mercaderías, para un buen resultado en las empresas.

Liquidez es la capacidad que tiene la sociedad para poder tener dinero en efectivo o equivalente en efectivo y así pagar sus deudas a terceros de corto y largo plazo, es la facilidad para que el activo exigible pueda convertirse en dinero, la liquidez es muy importante, ya que permite a la compañía seguir con el proceso de comercialización o producción, de ser el caso contrario limita a que la empresa invierta en la misma compañía o terceros. La empresa al contar

con la liquidez suficiente puede cumplir con sus deberes que esta posee, mantener en marcha la empresa, entre algunas fuentes de ingreso de liquidez la empresa puede obtener, venta de mercadería, servicios o producción de la empresa, liquidación de los activos que no se usan o las que no sacan el máximo provecho, las aportaciones de accionistas o terceros, un adelanto o anticipo de los clientes, derivados financieros, factoring, obtener un financiamiento por parte de terceros (bancos y otros) e inversión, se puede obtener un buen control de la liquidez implementando una estructura de tesorería manejo y control de efectivo, a través de un sistema de información administrativo, medición contable y seguimiento, contar con los proyectos de respaldo para la falta de efectivo, supervisión constante de la tesorería y contabilidad de la compañía.

El riesgo de liquidez es la probabilidad que la sociedad pueda vender sus activos por debajo del valor del mercado o que la empresa no cuenta con las líneas de crédito ante una demanda de efectivo, probabilidad de poder incumplir con las obligaciones asumidas, algunos factores de conflicto de saldo, encargo inadecuada de activos y pasivos, extremo autorización de solvencia, descalce de plazos y tasas, volatilidad de medios captados, desequilibrio asociativa y volatilidad de capital, concentración de captaciones, causas exógenas, peligro de bienes y otros aspectos.

La liquidez es importante en los negocios por varias razones, afecta claramente al sugestivo de la firma de inversionistas, la liquidez de la sociedad dependerá en gran medida de la división en el que se encuentra, lo inversiones de capital pueden ser muy útiles para el negocio y esto son identificados en los activos de la empresa.

La empresa Grupo San Luis Perú SAC identificado con RUC 20554783334 inicio sus actividades 11 de noviembre del 2013, ubicado en carretera central km 15.5 (costado grifo ecamel) Lima Ate con su apoderado legal Hidalgo Laveriano Mercedes Silveria con juramento de director general identificado con DNI 42294153, que tiene como actividades económicas, venta comercial e importación de llantas de vehículos y transporte de carga por carretera.

La empresa Grupo San Luis Perú S.A.C está obligado a llevar sus libros de contabilidad electrónicos Ple (compras y ventas) desde la fecha 01 de enero del 2016 y a su vez comprobantes electrónicos desde su propio sistema desde el 20 de diciembre del 2018, posee como objetivo. Determinar la mejora el proceso de gestión de inventarios y su incidencia en la empresa.

La compañía Grupo San Luis Perú S.A.C., que se dedica a la comercialización e importación de neumáticos tiene como mayor importancia en sus inventarios, ya que la empresa en su rotación de inventarios no está siendo competente con el mercado, así acumulando gastos de alquiler de almacenes de sus productos, acumulándose las cuentas por pagar, por el mismo motivo de que la mercadería que se está vendiendo no tiene un proceso correcto de venta. Afectando de manera directa a la liquidez, al acumularse la mercadería, no está cumpliendo con la obligación de terceros, de las cuentas por pagar los proveedores y en la mayoría de los casos al momento de realizar los pagos de letras a terceros de mercadería se está pagando intereses y los protestos que hacen cuando no se realiza el pago en la fecha pactada.

La valoración de inventarios forma parte importante de la empresa, ya que con las técnicas que se pueden aplicar que son común mente utilizadas: método peps, método ueps y método promedio, con la cual la empresa puede valorizar cuanto de inventarios tiene en su almacén y cuanto se vendió para calcular el costo de las existencias enajenada, los saldos de los

datos de información que se llega a obtener con estos métodos en el almacén es cuánto de inventarios físicos contamos, y cuanto en inventarios en valores (soles) cuenta la empresa. El ratio de rotación de inventarios forma parte importante de este proceso, con ello identificaremos cuantas veces se está rotando la mercadería vendida, y si esto favorece a la empresa con estos resultados, la mercadería que se adquiere a los proveedores deben de pasar por un proceso de recepción en lo cual el encargado de dicha área debe identificar el tipo de mercadería que requiere la empresa y el tipo de mercadería que tiene en stock ayudando a que el centro de almacén este correctamente controlado, con los métodos de control seleccionados de acuerdo a los regímenes de la sociedad.

En la parte de las políticas de la empresa se está incumpliendo con los pagos a los proveedores a tiempo que estos señalan, generando que estos a corto y largo plazo cuantas por pagar e intereses, tiene que financiarse de terceros (préstamos bancarios, prestamos de terceros y préstamos de accionistas), indicando que por sí solo la empresa no puede cubrir sus obligaciones de pago.

La liquidez es importante y que estas conforman parte importante del activo de la compañía, el problema de la liquidez que se va arrastrando, desde que la sociedad no tiene una buena gestión de inventarios, las cuentas por cobrar no son cobradas en tiempo proporcionado en relación a las ventas y entre otros. Las obligaciones financieras, o también llamados apalancamiento en las empresas ayudan a que la empresa puede financiarse o invertir y también para poder cubrir las obligaciones con los proveedores. Generan un riesgo al invertir en mercadería que no son vendidas en el tiempo estimado, la liquidez de la empresa también es medida mediante ratios financieros, las cuales nos indican si estas pueden cubrir con sus obligaciones a corto y/o largo plazo.

Misión: estamos comprometidos a proveer la gran índole de nuestra manufactura y servicio con una buena atención a nuestros clientes, el crecimiento de la empresa de sus colaboradores con un valioso grupo humano, ofreciendo los mejores productos del mercado para lograr reducir los costos operativos de nuestros clientes en nuestra región.

Visión: ser una empresa líder en la solución de neumáticos y transporte, con la mayor participación en el mercado y a nivel nacional brindando la mejor calidad de productos y servicios a nuestros clientes.

Valores: credibilidad, respeto a todos los colaboradores y clientes de la empresa, compromiso, aprendizaje constantemente, capacitación y desarrollo de soluciones eficientes para la satisfacción de nuestros clientes.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Problema general.

¿De qué forma la gestión de inventarios influye en la liquidez de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018?

1.2.2 Problemas específicos.

¿Cómo la determinación de valoración de inventarios mejora los activos de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018?

¿De qué manera la rotación de existencias influye en la obligación de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018?

¿En qué medida el proceso de recepción de las mercaderías influye en el riesgo de liquidez de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo general.

Demostrar, como la gestión de inventarios, mediante técnicas financieras, determina el nivel de liquidez en la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C, Ate 2018.

1.3.2 Objetivo específico.

Demostrar como la determinación de valoración de inventarios mejora los activos en la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018.

Demostrar como la rotación de existencias influye en las obligaciones de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018.

Demostrar cómo el proceso de recepción de las mercaderías influye en el riesgo de liquidez de la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., Ate 2018.

1.4 Justificación e Importancia de la Investigación

1.4.1 Justificación teórica.

La presente investigación tiene como justificación teórica saber, revisar, conocer cuán importante es el proceso de gestión de inventarios y la liquidez en la empresa grupo San Luis Perú SAC, el objetivo es demostrar como la gestión de inventarios, mediante técnicas financieras, determina el nivel de liquidez.

1.4.2 Justificación práctica.

El estudio se utilizara para la solución a la problemática en la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C., sobre la gestión de inventarios que optimizara la liquidez. Accediendo que la empresa le pueda ser útil el estudio de las variables mencionadas.

1.4.3 Justificación metodológica.

La consiguiente indagación fue tipo básica ya que el discernimiento puro por medio de recaudación de datos, de forma que añade datos que se profundiza cada vez más la percepción ya existido, el nivel de explotación es descriptivo ya que pesquisa alcanzar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas, el diseño es no empírico longitudinal porque se utiliza sin manejar intencionalmente variables, observando fenómenos tal y como se dan su argumento original, para posteriormente analizarlos.

1.4.4 Importancia de la investigación.

Esta investigación es sustancial para la empresa en la gestión de inventarios y la liquidez de la compañía Grupo San Luis Perú S.A.C. Ate, 2018. El cual tendrá un amplio conocimiento acerca de la gestión de inventarios que ayudara la optimización en la liquidez, para la satisfacción de las incógnitas de la compañía.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales.

Guerrero, (2018), Realizo el presente trabajo de indagación titulado. *Aplicaciones, estimaciones y propuestas de eficiencia predictivas de riesgo de liquidez con la métrica Lvar para acciones chilenas. Tesis de post grado.* Universidad de Chile, postgrado economía y negocios, Santiago, Chile, cuyos objetivos fue: Cuantificar y estimar las pérdidas potenciales por riesgo liquidez para acciones chilenas proponiendo una técnica que capte este peligro. El procedimiento de estimación que utilizo es de tipo descriptiva cualitativa, su población está conformada de 450 datos y muestra de 300 datos, la técnica utilizada la recolección de datos.

En su indagación llegaron a las siguientes consecuencias: De las estimaciones muestran, que los variables montos transados y aspecto negociable, son esenciales para el correcto pronóstico en el desgaste por liquidez de un activo y sus portafolios. Dado lo anterior, se propone la métrica *LVAR*, para el cálculo y la problemática del peligro por liquidez de las acciones chilenas.

En su exploración llegaron al posterior término: El propósito de esta operación, es determinar el descargo de la métrica *LVAR* y realizar correcciones proponiendo una nueva propuesta de cálculo para acciones individuales y portafolios. Para después ser verificadas estas correcciones y sus resultados obtenidos, con 150 datos reales.

Comentario: Según Guerrero la metodología que capte el riesgo es substancial para la maniobra de la sociedad; estamos de acuerdo, sin embargo, el riesgo de liquidez formara parte de los procesos que realice en los que aplica un trámite correcta y el vínculo que tiene ese operación con la experiencia que se está por ejecutar.

Jiménez y Fernández, (2017), Realizaron un encargo de indagación titulado: *Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercialización J&F. Tesis de pre grado*. Pontifica universidad javeriana Cali, Colombia, cuyo objetivo fue: Diseñar los procedimientos de inspección interno para gestionar las existencias de la comercializadora J&F. El método de evaluación que utilizo es de tipo de estudio descriptivo, para la entrevista se utilizara un cuestionario para facilitar la evaluación y revisión.

En su exploración llegaron a las siguientes conclusiones: Los métodos usados para la recaudación de exploración, como la vigilancia de todo la causa en el examen realizada a la compañía y la audiencia ejecutada al apoderado, fueron el mediano inmediato para la preparación del mapa y flujo grama del causa presente de la comercializadora J&F. Se puede establecer que la compañía al no contar con los procesos propuestos claros, como en el área de logística de adquisición de las mercaderías, por falta de estos ocasionan que no exista una planificación del periodo lo cual se ejecutara para la adquisición de existencias.

Comentario: Según Jiménez y Fernández una organización es indefectible para la maniobra de todo objeto; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión de inventarios involucra porción de todos los procesos que se aplican en unido para una gestión óptima y correlación que tiene esa monografía con el artículo que se está por ejecutar.

Arratia, (2016), Realizo el presente trabajo de averiguación: *Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano. Tesis de pre grado.* Universidad mayor de San Andrés, La Paz, Bolivia, cuyos objetivos fue: Conocer la relación e impacto que existe entre la gestión de riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano y el desempeño del sector real de la economía boliviana. El procedimiento de valoración que utilizo es de descriptivo.

En su indagación llegaron a las siguientes conclusiones: a través de la aplicación de la metodología econométrica con el modelo de regresión múltiple, la implementación del proceso de riesgo de liquidez influye positivamente en el desarrollo de 84.14% en la economía real con la información comprobada, indicando que es el primordial ratio que predomina en la gestión de riesgo de liquidez lo cual se aprobaron resultados positivos para su implementación, la gestión de riesgo de liquidez antes de su implementación se tenía como resultado 83.61% y durante el periodo diciembre 2012 se tuvo como resultado un máximo de 98.53% , esto influye a que se obtenga buenos resultados en la gestión del riesgo de la liquidez.

Comentario: Según Arratia la estructura de un sistema es importante para el funcionamiento de esta entidad; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión del riesgo de liquidez comprende una porción de todos los procesos que se aplican en vinculado para la gestión de la empresa, y este trabajo tiene correlación con el estudio que se está por realizar.

Vásquez y Tomalá, (2016), Elaboraron un proyecto de indagación titulado: *Diseño de control de inventarios por procesos para el control de inventarios. Tesis de pre grado.* Universidad de Guayaquil, Ecuador, cuyo objetivo fue: El mejoramiento del control del inventario de la empresa Emdiquin cia ltda con un diseño de modelo de gestión para el proceso. El método de evaluación que se empleo es tipo descriptiva, su población está adecuada por 30

personas y la muestra por 30 personas técnica o instrumento de indagación usado es la encuesta y la entrevista, la encuesta es de 10 preguntas y entrevista de 5 preguntas resultados Esta pregunta tiene la intención de conocer la opinión de los encuestados respecto a las posibles ventajas de un modelo de gestión de procesos; es así que todos aciertan en que la utilización de una propuesta de gestión por procesos para controlar el inventarios mejoraría la rentabilidad de la empresa; y a su vez, otras áreas relacionadas como: atención al cliente, contabilidad y producción, ya que se manejaría información real y procesos más organizados al momento de realizar la asignación de costos de inventario de mercadería.

En su búsqueda llegaron al posterior desenlace: La empresa emdiquin cía. Ltda. tiene falencias en el manejo del inventario, debido a que los inventarios físicos y digitales de la empresa no existe una igualdad, La falta de procedimientos para compra de materias primas ocasiona desabastecimiento de producto terminado y por ende molestia del cliente por los productos no entregados a tiempo, las compras y ventas de los productos no tienen su debido procedimiento por el personal encargado del departamento de control de inventarios, los insumos para producción no tienen control alguno, llegan a una pequeña bodega y son solicitados cuando se tiene cero stock.

Comentario: Según Vásquez y Tomalá una estructura en el proceso del funcionamiento de la compañía, es de mucha importancia; estamos de acuerdo, sin embargo, el diseño de control de inventarios involucra parte de todos los procesos que aplican en un proceso de control de la gestión de inventarios agiliza y tiene concordancia con el estudio del proyecto que se está realizando.

Arana, (2015), Realizo el presente proyecto de indagación: *Gestión de inventarios en una empresa de repuestos automotrices. Tesis de pre grado*. Universidad de Chile, Santiago de Chile, cuyo objetivo fue: Busca el desarrollo y la evaluación que minimizan los costos de las existencias con una buena política de gestión de inventarios en relación a servicios positivos, como resultados se aprecia una alza positiva de 5.5% en las seis categorías que se modificaron, se obtuvo este resultado con la aplicación de la sugerencias de variación de niveles de servicio. Con ese valor se obtuvo resultados positivos y con crecimiento a futuros, estos hechos traen consigo un beneficio intrínseco no valorizado para aumentar los niveles de servicio, lo cual hace que los clientes valoricen a la compañía y siendo leales a ella.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: la compañía cuenta con varias categorías y estas están calibrados de acuerdo a los productos o el comportamiento de los costos que se entregan durante la situación histórica. Se identificó una conducta excesiva al momento de adquirir los productos en la mayoría de las categorías, en estos casos se pudo identificar la cantidad de adquisiciones que hacia la compañía innecesariamente, viendo los niveles de similitudes. Así es que el modelo propuesto por subcategoría protege las adquisiciones ya procura que los ítems estén de forma agregada.

Comentario: Según Arana las políticas son importante para el funcionamiento de la empresa; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión de inventarios involucra parte importante de la empresa y se aplica para un resultado favorable y este trabajo tiene relación con el estudio que se está por realizar.

Duran. (2015), Realizo el presente trabajo de investigación: *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa el mundo Berrezueta Carmona*

y cía., en el Cantón camilo Ponce Enríquez. Tesis de pre grado. Universidad técnica de Machala, Ecuador, cuyo objetivo fue: Para la identificación, presentación y obtención de resultados fiables al momento de la presentación de los Estados Financieros de la compañía El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., del cantón Camilo Ponce Enrique, se tuvo que establecer un debo control interno en las cuentas por cobrar. El Método de evaluación que utilizo es de tipo nivel exploratorio, nivel descriptivo, con una población de 52 clientes y el tamaño de la muestra de 34 clientes, la técnica utilizada de observación encuesta y entrevista recolección de datos preguntas cuestionario y resultados.

En su investigación llegaron a los siguientes resultados: La compañía refleja un 33.33% de manejo de quienes controlan la compañía la parte contable con personas altamente calificadas, se espera el cumplimiento de las normas internacionales de contabilidad y las NIIF, y conclusiones final en el proceso de la indagación se presenta mediante la terminación profesional en la sociedad El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía, del cantón Camilo Ponce Enríquez, no cuenta con un Control Interno de las Cuentas por Cobrar, donde permita obtener resultados estadísticos positivos del equilibrio prestamista que ofrece a su distinguida clientela; siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa.

Comentario: Según Duran la liquidez es indispensable para el funcionamiento de toda empresa; estamos de acuerdo, sin embargo, el control interno involucra parte de todos los procesos que se aplican en conjunto para una gestión óptima y tiene relación ese trabajo con el presente trabajo que está por realizar.

2.1.2 Nacionales.

Rivera. (2018), Realizo el trabajo de investigación titulado: *Control interno y su incidencia en la gestión de inventarios del sector comercio al por menor (farmacias sociales) pertenecientes a instituciones religiosas en la provincia constitucional de callao, periodo 2016. Tesis pre grado*. Universidad Inca Garcilaso de la vega, Lima, Perú, cuyo objetivo fue: Determinar en qué medida el control interno influye en la gestión de inventarios de la comercialización al por menor (farmacias sociales) correspondiente a Instituciones Religiosas en la Provincia Constitucional del Callao, periodo 2016. El método de evaluación que utilizo es de tipo aplicada, diseño tipo no experimental, su población compuesta de 54 instituciones y la muestra de 47 instituciones técnica de utilizada la recolección de datos cuestionario 20 preguntas.

En su investigación se llegó al resultado siguiente, con la prueba realizadas con la estadística de Pearson, para la determinación de la hipótesis orientado a la indagación se ha podido tener como resultado que si existe una relación positiva entre el control interno y la gestión de inventarios en el negocio de al por menor venta de farmacias y centros sociales.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: El Sistema de control interno influye significativamente en un 78,72% en la gestión de inventarios. En razón de implementar un sistema de control interno efectivo habrá mayor control de parte de los directivos y la gerencia de la institución religiosa y ello implica que habrá buena gestión que facilite confianza razonable en sus existencias para poder lograr sus objetivos la compañía en la comercialización del sector comercial de las farmacias.

Comentario: Según Rivera una estructura es indispensable para el funcionamiento de todo ente; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión de inventarios forma parte importante de los procesos de control para una gestión óptima, este trabajo tiene relación con el estudio por realizar.

Fiestas. (2018), Realizo un trabajo de investigación titulado: *Evaluación del proceso de facturación para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017. Tesis de pre grado.* Universidad católica santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú, cuyo objetivo fue: Evaluación del proceso de facturación para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa Transporte Pakatnamu SAC. El método de evaluación que utilizo es de tipo enfoque mixto diseño no experimental transaccional, su población y muestra está de la empresa transportes Pakatnamu SAC técnica utilizada observación, revisión de documentos y la entrevista resultado Transportes Pakatnamu SAC.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: La compañía se dedica al transporte de carga pesada de diversos productos a distintos lugares del Perú, ofrece una mayor comodidad para el traslado y repartición, de un punto de inicio donde se fabrica el producto, hasta el tramo final, la compañía transportes Pakatnamu SAC se estableció con la determinación de poder satisfacer a sus clientes con un servicio de alta calidad aplicando su experiencia y entendimiento en el campo laboral y conclusiones que durante el proceso de la facturación los trabajadores no están siendo eficiente, ya que no cuentan con una herramienta adecuada para poder potenciar el rendimiento en las tareas asignadas y no contar con una base en la compañía que vendría a ser el manual de operaciones y funciones. Los empleados no son capacitados apropiadamente para poder manejar las herramientas que ayuden en la eficacia en el campo

laboral, los procedimientos no son lo correcto, se maneja de una manera errónea los datos de documentos, no se cumplen con los estándares de tiempo al momento de entregar un informe o documentaciones.

Comentario: Según Fiestas la liquidez es parte importante en todas las empresas; estamos de acuerdo, sin embargo, la evaluación se involucra en el proceso que se aplican para la gestión óptima y relación que tiene ese trabajo con el estudio que se está por realizar.

Guía. (2017), Realizo un trabajo de investigación titulado: *Gestión de inventarios y su relación con la satisfacción del cliente de la empresa Archí distrito ate, año 2017. Tesis pre grado*. Universidad cesar vallejo, Lima, Perú, cuyo objetivo fue: Determinar el nivel de relación entre la gestión inventarios y la satisfacción del cliente en la empresa archí. El método de evaluación que utilizo es de tipo enfoque cuantitativo nivel descriptivo a nivel correlacional tipo de investigación aplicada, diseño de investigación no experimental y de corte transversal con una población de 66 clientes se utilizó una muestra probabilístico técnica utilizada recolección de datos.

En su investigación llegaron a los siguientes resultados: En la compañía ARCHI del distrito de Ate, año 2017, se tuvieron como resultado varios cuadros lo cual se identificaron de la siguiente manera, el mayor resultado es de 28.6% que vienen de la figura 22 y 23 lo cual representa 16 encuestados de su totalidad 56 que no prefieren opinar al respecto a que si existe o no “empatía” en el campo laboral de la compañía y conclusión Se determinó que existe una relación positiva considerable de la Gestión de inventarios con la Satisfacción del cliente de la empresa Archí distrito Ate, año 2017.

Comentario: Según Guía la satisfacción de los clientes es parte fundamental de todo ente; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión de inventarios involucra parte del proceso que se aplica en el proceso de control de inventarios, ese trabajo tiene relación con el estudio que se está por realizar.

Zanabria. (2017), Realizo un trabajo de investigación titulado: *Modelo de gestión de inventario probabilístico para la reducción de costos de inventario en la empresa inversiones manejo SAC. 2017. Tesis de pre grado.* Universidad peruana los andes, Huancayo, Perú, cuyo objetivo es: Determinar la influencia del modelo de gestión de inventario probabilístico de revisión periódica en los costos del inventario de mercadería en la empresa Inversiones Manejo SAC. El método de evaluación que utilizo es de tipo aplicada de nivel explicativo diseño de investigación pre-experimental, su población está conformada por 46 líneas de mercadería muestra misma cantidad técnica utilizada recolectar datos mediante documentación bibliográfica y observación.

Resultados se presenta la relación de toda la línea de productos y los costos de los mismo bajo la gestión de inventarios actuales que maneja la compañía Inversiones Manejo S.A.C. para ello se tuvo en cuenta el periodo de 2015 y 2016.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: Se identificaron varios puntos importantes en la compañía en el sector de existencias, al no tener conocimiento de un plan de modelo de gestión de inventarios la compañía obtiene muchas pérdidas de las existencias, lo cual genera mermas que se pueden prevenir, sobre stock, una falta de un sistema de seguridad y planeación por la mala adquisición de existencias, por lo cual se propuso para obtener un menor costo, así elevando los resultados positivos en las utilidades de la compañía,

generando una mayor producción, y se tendría un mejor control logístico al momento de solicitar la adquisición de una existencia a los proveedores, para cumplir la satisfacción de nuestro clientela.

Comentario: Según Zanabria la reducción de costos es parte fundamental en las empresas industriales; estamos de acuerdo, sin embargo, la gestión de inventarios involucra la parte de los procesos que se aplican en la producción óptima y relación que tiene ese trabajo con el estudio que se está por realizar.

Huanca. (2017), Realizo un trabajo de investigación titulado: *Sistema de detracciones en la liquidez de la empresa N&P” indutex SAC, Lima, 2017. Tesis de pre grado*. Universidad norbert Wiener, Lima, Perú, cuyo objetivo fue: Determinar cómo influye el sistema de detracciones en la liquidez de la empresa, para ver cómo afectaría positiva y negativamente con la aplicación del sistema de detracciones. El método de evaluación que utilizo es de tipo mixto, diseño no experimental, su población está conformada por 20 personas y muestra de 20 personas la técnica utilizada encuestas cuestionario de 14 preguntas.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: Uno de los puntos bajos en la compañía es la falta de la liquidez y en ello influye que en las ventas que posee, le detraen un 10% por el servicio o bien realizado, la compañía N&P Indutex SAC se ve perjudicado, ya que al momento de vender no se le está pagando en su totalidad, por lo cual la empresa recurre al apalancamiento financiero de terceros esto hace que aumente los gastos financieros. Consecuentemente la empresa tiene problemas al momento de pagar sus obligaciones producto de los préstamos, por la misma razón no tiene un planeamiento financiero, esto dando como resultado que reduzca su rentabilidad y utilidades.

Comentario: Según Huanca un proceso de sistema de detracción es fundamental para la empresa; estamos de acuerdo con eso, sin embargo, la liquidez involucra parte importante en todos los procesos que se aplican en conjunto para una gestión buena y relación que tiene este trabajo con el estudio que se está por realizar.

Cuenca y Vásquez. (2016), Realizaron un trabajo de investigación titulado: *El sistema de control interno en el área de caja y la mejora en la liquidez de la empresa lucky global fashion SAC de Trujillo, durante el primer semestre del año 2016. Tesis de pre grado.* Universidad privada del norte, Trujillo, Perú, cuyo objetivo fue: Demostrar que el sistema de control interno en el área de caja mejora la liquidez de la compañía lucky global fashion SAC de Trujillo, 2016. El método de evaluación que utilizo es de tipo pre experimental, su población todas las áreas de la empresa lucky global fashion sac muestra conformada por el área de caja técnica utilizada recolección de datos análisis documental y entrevista método cuestionario, resultados falta establecer el procedimiento para cancelar a los proveedores, ya que no sólo es necesario adjuntar la factura pendiente de pago, sino es necesario revisar la cuenta corriente del proveedor, adicionar el recibo de egreso de caja y el cheque a cancelar.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: Como resultado evaluación que se realizó en cada uno de los procesos operativos de la caja chica así como del efectivo y su equivalente de la compañía, se encontraron varias fallas al no contar con un procedimiento eficiente para la cancelación de las deudas de los proveedores, su falta de compromiso al momento del llenado de la planilla de movilidad en cada sucursal de venta y los pagos de aquellos gastos que tienen relación con cada actividad de la compañía.

Comentario: Según Cuenca y Vásquez la liquidez es parte importante en todas las empresas; estamos de acuerdo, sin embargo, el control interno involucra parte de todos los procesos que se aplican en conjunto para una gestión óptima y relación que tiene ese trabajo con el estudio que se está por realizar.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Gestión de inventarios.

2.2.1.1 Definición de gestión.

Flamarique (2018) sostiene que: Es el resultado del recuento físico, real, de las existencias en un almacén. Es una cantidad exacta, real en un momento dado. En otro momento, el inventario será diferente. La actividad diaria de las empresas y las organizaciones conlleva movimientos de entrada y salida de mercaderías que hacen variar la cantidad de existencias en los almacenes. Otro factor a tener en cuenta en la variación de las existencias es su tipología o naturaleza. Algunas de sus características pueden hacer variar su estatus dentro del almacén. Esto sucede, por ejemplo, con los productos perecederos, con fecha de caducidad, fecha de consumo preferente, o los obsoletos. (p.82)

Molina (2015) sostiene que: Es una masa de existencias que poseen las compañías para poder comercializar, con el objetivo de adquirir y vender la adquisición o producción de sus productos, en un tiempo determinado. Forman parte de los activos a corto plazo y están plasmados en el estado de situación financiera de la compañía, en la mayoría de las

entidades es la parte más grande numéricamente en sus resultados, la cual muchas de las empresas están invertidas su dinero en ello, su supervisión y conteo físico es contante y más aún en las compañías grandes que realizan su comercialización de productos perecibles, y se puede obtener el resultado de las ventas en un determinado mes o año, de acuerdo lo que requiera la compañía. (p.11)

2.2.1.2 Definición de inventario.

Cruz (2017) sostiene que: el inventario ayuda a la empresa al aprovisionamiento de sus almacenes y ayuda el proceso de comercialización o producción, sea cual sea su naturaleza en la que consiste el ordenado listado y valorado de productos de la compañía, favoreciendo la disposición del producto a los comensales. (p.10)

Cruz (2017) sostiene que: Es muy importante ya que nos ayuda a controlar los inventarios y las existencias que la empresa posee en ese momento en el almacén, valorando la empresa como una de las herramientas primordiales que nos ayudaran a gestionar la necesidad de cada uno de los productos que estas poseen en tiempo real, cuando se realizan los pedidos a los proveedores. (p.13)

2.2.1.2.1 Stock.

Sorlózano (2018) sostiene que: Es el conjunto de productos almacenados en las dependencias de la compañía. El tipo de producto acumulado depende de la tipología de empresa; de esta forma, en compañías fabriles, el stock está constituido por materias primas y/o

productos semiterminados, y en empresas comerciales o distribuidoras, por productos terminados. (p.155)

Pulido (2015) sostiene que: Representa una parte importante de la inversión de la empresa. Estas existencias suponen un capital inmovilizado importante dentro de la cuenta financiera, por lo que su correcta gestión es fundamental. Si se mantienen inventarios demasiado altos, puede haber demasiado dinero inmovilizado con el peligro de pérdidas por obsolescencia. De otro ángulo si no se tiene un nivel adecuado de los inventarios, podría haber una inconformidad en la atención de los clientes insatisfechos. (p.219)

2.2.1.2.2 *Existencias.*

Abolacio (2018) sostiene que: Las existencias que poseen la compañía para ser enajenados en el transcurso normal de su actividad cotidiana o para ser transformados en un proceso productivo más desarrollado. Las existencias forman parte del activo corriente de una empresa, estando directamente ligadas a su ciclo de explotación. (p.167)

Polo (2017) sostiene que: Son aquellas mercancías que son adquiridas al precio de compra, en lo cual se tiene que adicionar los procesos que suceden a aquellas antes de ser colocadas en el mercado para su respectiva venta, se conoce como mercadería, luego de su adquisición no requieren de ninguna transformación para su posterior enajenación en el mercado. (p.8)

2.2.1.3 Importancia.

Las existencias en las compañías es de suma importancia, para ello tienen cada producto, listado detallado y valorado cada uno de los productos. La parte logística de la compañía ordenara detalladamente en el almacén cada uno de sus productos dependiendo de sus características y formas, asociadas por su similitud y valor, y estas son expresadas en valor económico formando parte de la inversión de la compañía. (Cruz, 2017, p.2)

2.2.1.4 Tipos de inventarios.

Arenal (2018) sostiene que: El inventario se realiza a través de la contabilidad en la firma, por lo que se habla de catálogo contable, resulta de incrementar o reducir nuestro inventario cuando hay entradas o salidas. En este caso no hay arqueo físico de las unidades que quedan en depósito. (p.40)

Pulido (2015) sostiene que: El inventario tiene una doble acepción. El inventario como las existencias de la empresa, que se correspondería con el término stock, e inventario como la acción de inventariar. El inventario representa una parte importante de la inversión de la empresa. Estas existencias suponen gran parte del capital inmovilizado dentro de la cuenta financiera, por lo que su correcta gestión es fundamental. (p.2014)

2.2.1.4.1 Inventarios físicos.

Fierro y Fierro (2015) sostiene que: Es un método aplicado por las empresas grandes y pequeñas que se dedican a la comercialización y producción por lo cual se verifica lo que se

encuentra en las bodegas de los almacenes, por su forma, tamaño, calidad, valor unitario y otros. La aplicación de un sistema periódico ayuda a definir el precio y cantidad al final de cada periodo o año, con esta técnica se podrá corroborar cada uno de los productos registrados y se diagnosticara los faltantes y sobrantes. (p.267)

2.2.1.4.2 Inventarios valorizados.

“Es un registro auxiliar de la parte tributaria, cuyo fin es llevar un control de las existencias, como pueden ser en unidades físicas o valorizadas y cuyo libro lleva el nombre de registro de inventarios permanente valorizado” (Torres, 2016, párr.4).

2.2.1.5 Almacenamiento.

Izquierdo, Mohamed y Verdú (2018) refieren: La mayoría de las empresas deben disponer de un espacio destinado al almacenaje. El almacén es un elemento vivo cuya gestión repercute directamente en el desarrollo de la actividad comercial; de hecho, en la actualidad forma parte de las estrategias de la empresa. Las mercancías que se pueden encontrar en un almacén pueden ser muy diversas. Es por ello, que se requiere una correcta gestión de las existencias, sabiendo identificarlas, almacenarlas e inventariarlas correctamente. (p.195)

Carballosa, Guitart y Baraza (2014) sostienen que: La gestión eficaz de un depósito tratará de minimizar la sistematización de maniobra y envío, buscando la proporción entre la accesibilidad de los materiales y el beneficio del territorio. Los almacenes de productos

en su mayoría necesitan las compañías, por el motivo de poder guardar los productos cuando están sean necesarios por una establecida temporada. (p.586)

2.2.1.5.1 Almacén.

Izquierdo, Mohamed y Verdú (2018) refieren: El almacén suele ser un eslabón clave que permite unir la cadena de producción o comercialización con el cliente. Por eso, hoy día, el término “calidad” está cada vez más presente en las diferentes estrategias de las empresas que necesitan demostrar que la satisfacción y conformidad de sus clientes no es cosa del azar, sino de un eficaz sistema de gestión de almacenes que se encuentra en continua mejora. (p.220)

2.2.1.6 Variables de gestión de inventarios.

El tema más importante en la logística es los inventarios, deben de tener una estrategia que cada compañía tiene sus propias situaciones y sus características lo cual hará que cada empresa tome una decisión diferente de acuerdo a lo que necesita, como en el caso del provisionar stock de más mercancías esto permitiendo elaborar un manejo estratégico. (Iglesias, 2015, p.1)

2.2.1.7 Modelo reposición de existencia.

El reto de todo modelo de planeación de la demanda basado en pronósticos de la misma radica en obtener de manera coordinada un nivel de servicio elevado ($\geq 98\%$) y un incremento en la rotación del inventario, lo cual requiere que se elija el mejor modelo

de pronóstico (el que menor error arroje) y se calcule correctamente el modelo de reposición de inventarios que incluye el tiempo para liberar y cantidad de una orden así como la determinación del inventario de seguridad. (Grupo editorial el arca, 2014, p.1)

2.2.1.8 Método de valorización.

Los inventarios son necesarios en las compañías. Ayudan a garantizar y la continuidad de la producción y prestación de servicios, los expertos desarrollaron métodos para lo cual cuanto es la cantidad correcta promedio que debe de tener de inventario la empresa sin afectar la producción y satisfacción de cada cliente. (Betancourt, 2018, p1)

2.2.1.8.1 Promedio ponderado.

Abolacio (2018) sostiene que: El precio medio ponderado de las existencias se obtiene a través de un cliente en el que el numerador lo constituye la suma de las distintas entradas de materiales multiplicadas por su precio de entrada y el denominador es la suma de todas las unidades que han entrado. (p.169)

Fierro y Fierro (2015) sostienen que: Este método se genera dividiendo el total de salgo en valores con la cantidad de productos que posee la compañía en los inventarios, cada vez que se adquiere y va ingresando un nuevo producto al su almacén este cambiara su valor unitario, para cuando esta se vende sale con el precio promedio de todas las adquisiciones de los productos. (p.262)

2.2.1.8.2 *Peps.*

Molina (2015) sostiene que: “Es un método de control de inventario y consiste en que lo que primero entra, primero tendrá que salir de los productos adquiridos, para su continua venta.” (p.9)

Cárdenas (2016) sostiene que: Es una técnica de control de los inventarios en lo que lo que primero ingresa de mercadería, materia prima u otros suministros, es lo primero que tiene que salir hasta que estas se agoten y así sucesivamente, también existen otros métodos pero estos deben de ser usados de acuerdo al análisis del producto que se vende o de la situación interna y externa de la empresa. (p.34)

2.2.1.8.3 *Ueps.*

Polo (2017) sostiene que: Es el método en que consiste que los inventarios que entraron ultimo son los primeros que deben de salir, así como lo indica sus siglas, aquel método es mayormente usado cuando los niveles de los precios aumentan por la inflación constantemente y se cree que en el futuro no bajara, por tanto los precios se reflejaran en el costo de ventas. (p.60)

Cárdenas (2016) sostiene que: se tiene que valorar aquellas salidas del almacén a producción, utilizando los precios o costos de la última entrada, hasta agotar sus cantidades en especie por capas o renglones. (Aclarando que “precios” se refiere a control de los artículos terminados). Los de las materias primas y “costos” o valor en el Con esta técnica, almacén. Por cada que sale se va eliminando lo que ultimo ingreso al Por lo

tanto, las mercancías quedan valuadas al valor más antiguos de acuerdo pensamiento conservador y las salidas a los costos más recientes acordes con la realidad. Con el Lógicamente la técnica UEPS, se convierte al final del periodo en PEPS, en virtud de que las existencias finales quedan valuadas a los precios más antiguos. (p.32)

2.2.1.9 Método de control de inventario.

Flamarique (2018) sostiene que: Una gestión eficaz y eficiente del inventario es vital para la empresa. Existen diferentes métodos para realizar según las necesidades de esta. En todos aquellos es importante analizar las causas de las regularizaciones, sean positivas o negativas, y los eventos que se produjeron antes de ellas para mejorar los resultados en el futuro, aplicar medidas preventivas y correctoras y reducir sus costos en la cuenta de resultados. Una regularización implica que en el almacén hay más o menos producto del que se tenía anotado, pero también una mala gestión en la entrada o en la salida, o que se estén produciendo hurtos u otros posibles problemas. (p. 96)

2.2.1.9.1 El sistema abc.

Sorlózano (2018) sostiene que: Es un sistema de inventario administrativo de los inventarios basados en el principio de análisis del sistema ABC, que estas se agrupan en diferentes zonas tal como lo indica su nombre. (p.180)

Carballosa, Guitart y Baraza (2014) sostienen que: Hay muchas empresas en las que el encargo de stocks no es factible, lugar que la cifra de artículos implicados puede ser muy elevado y además estos son visiblemente diferentes entre sí. Algunas organizaciones mantienen

muchos productos en su lista, pero por cada uno de ellos se merece la más cuidadosa atención e inspección por parte logística. Para determinar una eficaz gestión de existencias, es forzoso conocer el importe de cada producto ya que no es eficaz ejecutar un rastreo tan minucioso para cada artículo insuficiente separados con los más importantes, para ello se suele clasificar cada uno de los artículos por separado por el encargado de almacén por cada una de las cualidades para ello diferenciarlas. Existen los artículos clase a, artículos clase b y artículos clase c. (p.120)

2.2.1.9.2 Método eoq cantidad económica de pedido.

Zapata (2014) sostiene que: El costo total de manejo de inventario en esencia es cuya suma del costo de mantener el inventario y el de pedir, son costos asociados a la orden que se hace el pedido a todo proveedor según el pedido de aprovisionamiento y su depósito de la mercadería. (p. 35)

2.2.1.9.3 El conteo cíclico.

Son un método de control de inventario que facilita el control de ello, consistiendo en agrupar según el criterio y contar con las existencias del almacén, con frecuencia y de forma periódicamente en vez de realizar uno solo al culminar el periodo. (atox, 2018, p.1)

2.2.1.9.4 Punto de reorden.

Se conoce como nivel de renovación, es la proporción de los artículos que se debe de tener para poder abastecerse de nuevas adquisiciones y pedidos del mismo artículo, no siempre es

conveniente usar este método, aunque en su mayoría sirve para formular estimaciones futuras del sentido común. (Pacheco, 2019, p.1)

2.2.1.9.5 *Existencia de reservas o seguridad de inventarios.*

Zapata (2014) sostiene que: Lo primero que debe de hacerse para el correcto cálculo del inventario de seguridad, es medir el nivel del servicio que se desea ofrecer en el almacén, ejemplo se desea realizar un servicio en un determinado artículo, se garantiza una demanda del 90% de probabilidad, durante el tiempo que se entrega y por la cual la diferencia es la que se agoté, en este caso es el 10%.(p. 45)

2.2.1.9.6 *Control de inventarios justo a tiempo.*

En particularidad esta técnicas se fundamento en crear obtener cantidad los productos a las compañías como aquellos artículos a los consumidores Justo a tiempo. Con la peculiaridad de que solo se usa en casos obligatorio y en las proporciones adecuadas. Con esta técnicas se minimizara la escasez de almacenamiento y con ello, los tiempos de elaboración. Ya que si no hay productos en el depósito menos período se pierde en moverlos a la planta de fabricación. Esta técnica debe ser muy precisa, Toyota, la jornada que recibe los accesorios y los monta, es la semejante fecha que los coches salen de la línea de elaboración. Esto les permite someter los costes de gestión, investigación de inventarios, perdidas en almacenes. (Anónimo)

2.2.1.10 Ratios de gestión.

Estos ratios son necesarios para la empresa, el manejo con respecto a la cobranza para la comparación de las ventas totales, de ventas de contado e inventarios, son comúnmente conocidas como razones de cambio de eficiencia, ya que miden la eficiencia y eficacia de las compañías, la evidencia del manejo de la compañía con respecto a las cobranzas, ventas totales y ventas al crédito de los activos que son relacionados con el análisis de la solvencia y la liquidez, deben de considerarse el valor de la correspondencia entre las ventas y los activos que requiera la sociedad . (Riquelme, 2018, p.1)

2.2.1.10.1 Rotación de inventarios.

Caballero (2014) sostiene que: El ratio de rotación informa sobre la eficiencia de la empresa en el manejo del inventario. Representa la relación entre el coste de las ventas con los productos del inventario. Un óptimo ratio de inventario ha de ser elevado. Enunciado: rotación de existencias = coste de ventas / existencias promedio. (p. 65)

Definida como la cantidad de veces que se han actualizado las mercaderías durante un periodo, tenía como meta mejorar al menos un 50% este indicador alcanzando una rotación de 7 veces, lo cual equivale a 1.71 meses de inventario en promedio. (Grupo editorial el arca, 2014, p2)

2.2.1.10.2 *Ratios de control de stock.*

Arenal (2018) sostiene que: El itinerario de giro de stock es una diligencia que pesquiza calcular el valor de eficacia con que la sociedad hace la gestión de inventarios en Stock. Cuanto superior sea el importe de ratio de giro de clientes, mayor será la validez de inventarios en Stock. La ratio de revolución de stocks se calcula dividiendo el total de las ventas en una animosa etapa de época por el valor medio en stock en la semejante etapa de estación. Así, como el importe de stock tiene relación con el importe, se puede computar más educadamente, utilizando el precio de mercancías vendidas y materiales consumidos en vez de valor de ventas. La ratio de giro de stocks puede ser interpretada como el dígito de veces que el stock se convierte en ventas mientras una animosa etapa de estación. $R = \text{CVMC} / \text{Stocks}$, donde: $R = \text{stock}$, $\text{CVMC} = \text{costo de ventas y materiales consumidos}$, $\text{stocks} = \text{valor medio de stocks de inventarios}$. (p.55)

2.2.1.10.3 *Días de ventas de inventarios.*

El número de días promediado de cada artículo equivale a los días de los inventarios. En la estimación es necesario una correcta asignación de los costos de almacenamiento de las existencias (los costos que se almacenan que son parte de los costos de inventario). $\text{Días de inventario} = \text{inventario promedio} / \text{ventas promedio}$. (Tutoriales, 2015, p1)

2.2.1.10.4 *Rotación de cuentas por cobrar.*

Son términos utilizados en valores de las finanzas, títulos y valores. Se realiza una igualdad entre el total del promedio de cuentas pendientes y la proporción de las enajenaciones periódicas a crédito y el promedio de lo que se tiene por cobrar. El resultado que obtendríamos de esa división sería la cantidad de veces que están a crédito durante un periodo comercial, para determinar la estimación de los días de ventas por cobrar, o el tiempo que transcurre para que la compañía reciba dinero y estas se dividen en la cantidad de días que tiene como rotación las cuentas por cobrar. ICC (Índice de Rotación de cuentas al crédito) = VNC (Ventas Netas a Crédito)/((Saldo inicial de CxC + Saldo final de CxC)/2). (Olivares, 2019, p.1)

2.2.1.10.5 *Días de cuentas por cobrar.*

El ratio destacado como Giro de cuentas por recaudar (Rcc) puede ser una instrumento valiosa para el inspección del capital que te deben por ventas a solvencia. Este cuadro mide el conjunto de veces que se cobran las cuentas por recoger durante el periodo en examen. Se calcula dividiendo el monto de las ventas a crédito (Vc) por el promedio de la cuenta créditos por cobrar. (Belokurov, 2018, p.1)

2.2.1.10.6 *Rotación de capital de trabajo.*

Una de las herramientas financieras que se utiliza en contabilidad y las finanzas para ayudar una mejor eficiencia en las operaciones, es una formula conocida como la rotación de capital de trabajo la cual mide cuanto de eficiente puede ser una empresa en administrar

sus activos y pasivos para generar sus ingresos. Y en su interpretación es cuando mayor sea la rotación del capital de trabajo en general a las ventas mejor es la situación de la empresa, también demuestra el alto nivel de la liquidez que posee la empresa y su capacidad de cubrir eficientemente sus deudas de largo y corto plazo. (Joseph, 2018, párr.4)

2.2.1.10.7 Rotación de activos fijos.

Unos de los ratios más eficientes y eficaces en las empresas es el índice de la rotación de activos aplicada en los estados financieros de las empresas, mide la cantidad de las ventas generadas en relación a cuanto se dio de uso a los activos fijos de la empresa, así si la empresa adquiere una nueva maquinaria esta se verá si tiene resultados positivos la nueva inversión. (Mohr, 2018, párr.1)

2.2.1.10.8 Rotación de activo total.

Este ratio es primordial para comprender el buen funcionamiento de la compañía, su función primordial es medir la eficiencia de la compañía a la hora de gestionar el total de sus activos para producir sus ventas, cuanto mayor sea el resultado, la empresa tendrá una producción mayor lo cual nos indica que el total de los activos tienen facilidad al producir ventas y estos teniendo resultados en una buena rentabilidad de la empresa, la rotación total de los activos (RA)= ventas netas / activo total neto medio. (Galván, 2019, párr.9)

2.2.1.11 *Planificación de compras.*

Para poder tener una eficiente administración de los productos en stock se requiere planificar así reponiendo determinados productos. Ya que de no ser el caso de podrá tener problemas con las compras así acarreando problemas financieros y administrativos. Para obtener una buena planificación de las compras se requiere ver la estimación de las ventas, esto puede determinar muchos factores, como el mercado en donde estas compitiendo, los productos que estas ofreciendo o a que clientes estas captando. (Destino negocios, 2015, párr.2)

2.2.1.12 *Recepción de cotización.*

En aquellas operaciones de compra y venta suele usarse la expresión cotización para poder indicar el valor del producto que el comprador y el vendedor estén de acuerdo a seguir con la transacción. Significa cuanto hace para poder llegar a un acuerdo el precio de lo cual se hace una estimación, esta palabra es utilizada para medir el precio de una adquisición o de una venta en el mercado, si están dispuestos a culminar la operación que se está realizando entre estas dos partes, pero no efectivamente se tiene que cerrar el trato a final. (García, 2018, p.1)

2.2.1.13 *Proceso de pedidos.*

Son etapas las cuales son: la elaboración, el traspaso, el ingreso, el surtido del informe sobre el estado del pedido. En primer lugar se recopila la averiguación necesaria total o parcial de los servicios o productos que se van adquirir. En la actualidad con los avances

tecnológicos es más accesible a los pedidos mediante el código de barras o por las paginas webs de las empresas, la información que se recopila están codificadas inalámbricamente por las computadoras para la información de los productos que se está ofreciendo, la tecnología ayuda agilizar los pasos para los pedidos. (Videla, 2015, p.1)

2.2.2 Liquidez.

2.2.2.1 Definición de liquidez.

Córdoba (2014) sostiene que: significa la capacidad de pago que posee la empresa en sus activos para cubrir sus necesidades o deudas de corto o largo plazo, para que la empresa posea dinero en sus cuentas, tiene que pasar por varias etapas adicionales a no ser que esta ya posee efectivo y equivalente en efectivo y caja chica, el tiempo que puede transcurrir en estas operaciones puede variar de cada producto o bien que se venda la compañía, la cantidad de dinero que la empresa puede convertir o que estas se recuperen con dinero en efectivo. (p. 227)

Cue y Quintana (2014) sostienen que: Que un activo sea líquido significa que puede usarse para efectuar compras o para saldar deudas, incurriendo en un costo de transacción mínimo. Es cierto que se puede comprar algo o pagar una deuda, vendiendo antes un auto, una casa, acciones, bonos o un televisor; sin embargo, al hacerlo se debe estar de acuerdo con cubrir diversos costos, como el tiempo y el esfuerzo requeridos para encontrar comprador o la pérdida monetaria que quizá ocurra en la transacción (p. ej., al vender algo con premura por lo general se tiene que ofrecer un descuento en el precio). Por el contrario, si se compra o se paga una deuda con efectivo (billetes y monedas) o con

cheque, se tiene la seguridad de que la transacción será expedita y el costo por realizarla también será reducido. (p.98)

2.2.2.1.1 *Flujo de caja.*

Rodríguez (2017) sostiene que: Es un listado de ingresos y salidas de dinero que varía en el tiempo. Este estado financiero se construye haciendo un compilado de las entradas o ingresos. Después se enumeran las salidas o gastos estimando el valor de cada uno. Finalmente, se suman las entradas, por un lado, y las salidas, por el otro, y se calcula la resta de los dos, que muestra la situación neta de caja que se tiene en el periodo analizado (por ejemplo, un día, un mes). (p.31)

2.2.2.1.2 *La inversión.*

Cue y Quintana (2014) sostienen que: El aumento de las actividades económicas puede deberse al incremento de las inversiones, así también como la disminución de ello. Una de las decisiones más importantes de los economistas en las empresas es la cantidad de recursos destinados a las inversiones productivas de la empresa. Hay muchos factores que influyen a las compañías a invertir, existe un gran vínculo en el momento de la decisión de invertir, con un flujo de caja proyectado, para poder percibir cuanto de ingresos recibirán en los periodos posteriores, con los periodos presentes se puede estimar cuanto es lo que se podrá invertir en proyectos a futuro, es un aporte que realiza la compañía para que obtenga ganancias futuras a corto o largo plazo, dependiendo de las estimaciones que se realiza. (p.2)

2.2.2.1.3 *El trueque.*

Cue y Quintana (2014) sostienen que: Este es un mecanismo directo para efectuar el intercambio mercantil. Consiste en cambiar un bien por otro. Cuando alguien ofrece sus servicios laborales y obtiene, por ejemplo, una canasta de bienes de consumo, ha participado en un intercambio mediante el trueque. Asimismo, si se efectúan exportaciones de trigo mexicano y se obtienen a cambio bicicletas extranjeras, este intercambio también constituiría un trueque. (p.96)

2.2.2.2 *Importancia.*

Sirven para pagar sus deudas inmediatamente con el efectivo y equivalente en efectivo que estas poseen en la compañía de las finanzas corporativas, los depósitos bancarios los valores como acciones o los bonos corporativos, dependiendo si una obligación está a punto de vencer. El dinero es la forma física e inmediata para poder cumplir con aquellas obligaciones, ya es lo más accesible inmediatamente para las empresas, que a la vez son considerados activos líquidos. (Fortuño, 2017, p.1)

2.2.2.3 *Sistema financiero.*

Cue y Quintana (2014) sostienen que: Los bancos cumplen diversas funciones de gran significación para la ocupación económica de un país. La más importante es servir como intermediarios financieros debido a que vinculan a quienes gastan menos que su ingreso (entidades superavitarias) y a quienes gastan más que su ingreso (entidades deficitarias). Los bancos reciben los fondos de las entidades superavitarias (familias, empresas y

gobiernos) mediante la emisión de pasivos bancarios, con el propósito de prestarlos a las entidades deficitarias (familias, empresas y gobiernos) mediante la emisión de los activos bancarios. (p.29)

2.2.2.3.1 *Activos financieros.*

Son títulos valores financieros emitidos por las compañías, empresas privadas o públicas o instituciones financieras, cuyo adquirente espera el crecimiento o ganancia. Como para el adquirente el título representa porque le da derecho a que cobre alguna suma de dinero o ganancias, para el que la emite representa una deuda de carácter obligatorio económico, que se espera recibir una ganancia a la inversión que se realizó. Bonos o acciones que emiten las compañías son para financiarse de dinero en efectivo y estas pagarlos al final de cada periodo, representa la propiedad de la empresa. Estas son negociadas por el mercado de valores en la bolsa de valores, donde se pueden adquirir y vender, de acuerdo como sea el caso. (Expansión, 2018, p1)

2.2.2.3.2 *Mercados financieros.*

Son mercados físicos o virtuales en lo cual se hacen intercambio de activos financieros, se determinan precios de las cotizaciones de los activos que están disponibles, los inversores suelen llamarle intercambio de instrumentos financieros a este espacio. Y también debemos de comprender que este mercado bursátil es muy amplio. (Burgos, 2019, p.1)

2.2.2.4 Capacidad de pago a proveedores.

Es la extensión o desplazamiento que posee cada compañía en cuanto a sus proveedores para cumplir con sus obligaciones, sirve para muchas cosas una de ellas poder apalancarse con las entidades financieras, ya que estas te realizan préstamo de dinero si cumples con tus obligaciones a terceros. (bbva, 2015, p1)

2.2.2.4.1 Corto plazo.

Es una manifestación que se utiliza en la economía, para las deudas que las empresas poseen en unos cuantos meses, de acuerdo a ello minuciosamente se toma decisiones importantes de manejo y orientación de recursos de la acción determinada. (Porporatto, 2015, p1)

2.2.2.4.2 Largo plazo.

Es la economía es una etapa de tiempo más largo, suficientemente para hacer cambios radicales en la compañía, no existe una decisión exacta de cuánto tiempo se habla esta duración de tiempo, ya que dependerá de cada situación y decisión de la empresa. (Porporatto, 2015, p1)

2.2.2.5 Riesgo de liquidez.

Son hechos y situaciones que se pueden provocar una pérdida, afectando el cumplimiento de pago a las obligaciones de terceros, puede ser inducida por la incapacidad a la hora de

vender los productos o situaciones que no pueden ser previstas por los especialistas.
(Jennifer, 2017, p1)

2.2.2.5.1 Financiera.

Se describe esencialmente al peligro que puede estar asociado de cualquier forma de financiamiento, que implicaría a que la compañía no genere beneficios futuros esperados, es una hipótesis que pueda ocurrir de cualquier evento contrario a que la compañía espera. (rpp noticias, 2017, p.1)

2.2.2.5.2 Económica.

Son riesgos que hacen mención a indecisiones de rendimiento de las inversiones a cambio de producto de la situación económica en el lugar que actúa la compañía, dicha contingencia se puede prevenir con la aplicación de las políticas de la compañía la repartición de mercaderías o servicios, con la aparición de nuevos retos y mejora en los gustos de los usuarios. (Mascareñas. 2014, p.1)

2.2.2.6 Derivados financieros.

Son instrumentos financieros cuyo importe dependerá directamente del precio de otro activo, su cotización es basada de acuerdo al importe de otro activo llamado derivados subyacentes, aquellos son comercializados en la bolsa de valores, existen gran cantidad y variedad de los derivados financieros. Que pueden ser como acciones, rentas fijas,

rentas variables, bonos u otro tipo de intereses, se pueden comercializar en los mercados privados de los mercados bursátiles. (Caurin, 2016, p.1)

2.2.2.6.1 *Futuros.*

Pampillón et al. (2016) sostienen que: Es similar al de la compraventa financiera a plazo previamente analizada, pero en este caso al negociarse en mercados normalizados o regulados, el tipo de activo subyacente, precios y la fecha de liquidación están estandarizados. Por este motivo, los futuros permiten una cobertura aproximada de riesgos, no total, pero son contratos que tienen mayor liquidez que los contratos hechos a medida ya que resulta más fácil deshacer posiciones y encontrar contrapartida en el mercado. (p.262)

2.2.2.6.2 *Opciones.*

Pampillón et al. (2016) sostienen que: En el caso de las opciones, estas dan al tenedor el derecho, pero no al compromiso, de adquirir o enajenar una cierta cuantía de activo subyacente en una fecha precisa y a un valor previamente acordado. Nos podemos encontrar dos tipos de opciones. Las opciones de compra (opciones call) dan al tenedor el derecho a comprar una gran suma definida de un activo subyacente en un tiempo futuro y a un valor acordado. Cuando se ejercita la opción call se produce un efecto de llamada sobre el activo. (p. 258)

2.2.2.6.3 *Swap.*

Pérez (2014) sostiene que: son compromisos legales entre dos o más partes que intercambian monedas diferentes y también pagos de algunas tasas por un periodo acordado, intercambio inicial de divisas a un plazo establecido. (p.428)

2.2.2.6.4 *Forward.*

Pérez (2014) sostiene que: Son contratos privados entre el adquiriente y el usuario, donde se pueden entregar productos como (trigo, maíz, oro, otros) son llamadas activos subyacentes, en un futuro de una fecha que entren de acuerdo, para poder pagar el precio estipulado al principio. El forward debe tener información específica del producto que se está haciendo la transacción, al precio spot. Tienen que tener muy claro algunas especificaciones en este tipo de transacciones, como la calidad del producto, el peso, tamaño y cuando se va a pagar, también la forma que se desembolsara a su vez se exige una garantía. (p. 273)

2.2.2.7 *Razón liquidez.*

Baena (2014) sostiene que: Con estos indicadores podemos saber si la empresa tiene capacidad de pago a corto o largo plazo a sus terceros y también el tiempo que de la conversión de los activos a efectivo y equivalente en efectivo. (p.138)

2.2.2.7.1 *Razón corriente.*

Tapia y Jiménez (2018) sostienen que: es utilizado para saber si la compañía puede convencer sus deberes de corto plazo, pues está asociada el tiempo en convertirse en efectivo los activos, e incluye las siguientes razones. Activo circulante / pasivo de corto plazo. (p.53)

2.2.2.7.2 *Prueba de liquidez.*

Madroño (2016) sostiene que: Radica en desistir la suficiente o insuficiente de los recursos de la compañía para hacer frente a sus compromisos a corto plazo y puede calcularse con base a lo siguiente: Prueba de liquidez = activo circulante / pasivo circulante. (p. 97)

Caballero (2014) sostiene que: Es la amplitud de la sociedad para transformar los activos en medios de pago. Se calcula a través de la siguiente fórmula: liquidez = activo corriente / pasivo corriente. (p. 62)

2.2.2.7.3 *Prueba acida.*

Tapia y Jiménez (2018) sostienen que: Los pasivos circulantes deben ser cubiertos por el efectivo y equivalente en efectivo. Especifica que la compañía puede cumplir con sus deberes de corto plazo con el efectivo y el equivalente al efectivo. Activo circulante – inventario / pasivos de corto plazo. (p.53)

Baena (2014) sostiene que: Es un resultado también llamado prueba súper acida, lo cual es más estricto con el dinero que posee la empresa para que pueda cubrir sus obligaciones que

posee en ese momento, sin que pueda necesitar de las existencias, solo dinero en efectivo o todo aquello con valor igual que sea fácil obtener la liquidez sin ningún problema, dependiendo de las empresas comerciales, de servicio o etc. (p.141)

2.2.2.7.4 *Prueba defensiva.*

Nos mide la capacidad de la sociedad en la cual pueda operar con los activos efectivos (dinero) en su capacidad de plazo corta, efectivo caja bancos y aquellos valores negociables, entre las deudas a corto plazo. (Anónimo, 2015, p.6)

2.2.2.7.5 *Capital de trabajo.*

Córdoba (2014) sostiene que: Con la especificación del capital de trabajo puede calcular la amplitud de pago de la compañía para cumplir con los compromisos de corto plazo, sin embargo la conclusión del indicador no puede ser apropiado, se logra con la siguiente formula: $\text{capital de trabajo neto} = \text{activo circulante} - \text{pasivo circulante}$. (p. 227)

2.2.2.7.6 *Cuentas por cobrar.*

Madroño (2016) sostiene que: Es una de los problemas que tienen la mayoría de las compañías, usualmente siempre se obtienen perdida, por la estimación de cuentas por cobrar dudosa, los intereses, el personal de cobranza, por ello el crédito debe de analizarse a los clientes para minimizar el grado, aunque existen empresas que no tienen problemas con esto ya que les pagan por adelantado. (p.112)

2.3 Definición de Términos

Acciones: Es un título valor emitido por una compañía, que representa una fracción del valor de una sociedad, permiten que el que posee goza de las utilidades o dividendos de las empresas. Cuanto mayor será la cantidad que posee el accionista mayor derecho obtiene de ello en la compañía. (Fabián, 2018)

Activos fijos: Son aquellos bienes y derechos que tiene la compañía y que pueden ser explotados por ellas, pueden ser muebles, inmuebles, vehículos, maquinarias, etc. Que tienen de vida mayor a un periodo o año. (Moreno, 2017)

Artículos: Son líneas escritas por un redactor donde el autor puede demostrar su pensamiento o inquietud, que pueden ser de muchos temas como: estudios, medicina, opinión pública, política, económica, etc. (Raffino, 2019)

Bienes: Son cosas útiles para el ser humano que satisfagan sus necesidades, están pueden ser perceptible o inmaterial que colabora con la comodidad de las personas. (conceptodefinicion.de, 2019)

Bolsa de valores: Es donde se realiza la adquisición o venta de valores, acciones de sociedades, bonos, certificados que pueden ser públicas o privadas, de las participaciones de títulos que amplían la variedad de herramientas de inversión y estas a su vez ayudan las necesidades de sus segmentos y está constituida como organismo privada. (Wikipedia, 2019)

Caja: Es donde se guarda el dinero, los cheques o aquellos valores representativos como dinero, es también un libro en la contabilidad donde se registran los movimientos de salida e ingreso de movimientos de dinero. (conceptos.com, 2019)

Clientes: Es aquel sujeto que compra frecuentemente o de manera ocasional la mercadería o servicio que están a su disposición en una transacción de la compañía. (significados.com, 2015)

Crédito: Es una entrega de dinero a otra persona natural o jurídica y estas pueden ser devueltas por partes en cuotas o de manera total con sus respectivos intereses, de acuerdo que establezcan el contrato entre dos partes. (Educación financiera, 2018)

Deudas: Se refiere a la obligación que posee una persona o empresa, proveniente de un préstamo o crédito, algunas personas recurren a aquellas cuando tienen problemas de dinero. (Pérez y Gardey, 2014)

Divisas: Es una terminología que se refiere al dinero que es utilizado en algún país o región, pueden variar su valor de acuerdo al mercado monetario al que pertenecen, y estas pueden ser cambiadas, por otras iguales pero de distinto valor económico y pueden variar de acuerdo a la inflación, crecimiento económico o político de cada país. (Broseta, 2019)

Económica: Es una ciencia donde se estudia, la administración, producción y distribución de los bienes y servicios, derivando de la terminología economía. (significados.com, 2017)

Efectivo: Es como se encuentra el dinero la cual puede ser utilizado para la cancelación de deudas, obligaciones o para adquirir un producto y servicio, cual sea la necesidad del poseedor de esta. (Banda, 2016)

Eficiente: Es la correspondencia que existe entre los medios utilizados en una propuesta y los resultados obtenidos con el semejante. Hace informe relativo todo a la producción de un igual objetivo con el empleo del mínimo número viable de medios o cuando se alcanzan más metas con el igual número de medios o menos. Es muy significativo en las empresas, ya que se consigue el grande beneficio con el imperceptible coste. (García, 2017)

Empresa: Se puede identificar por un grupo de personas que tienen el mismo interés de por medio, con la adquisición de rendimiento futuras para cada uno de los integrantes que están conformadas. (definanzas.com, 2017)

Flujo de ingreso: Es un dinero producto de ganancias diversas, estas pueden ser obtenidas mediante un trabajo, alquiler de una casa, prestación de un servicio o ganancias por dividendos de una compañía. (Mejías, 2018)

Inflación: En la economía es cuando los importes de los productos están inestables con sujetos a cambios bruscos, existe cuando hay un excesivo aumento en el precio de señalados artículos, como resultado se puede minimizar la adquisición de aquellos productos. Para poder medir la inflación se saca un porcentaje de acuerdo a los precios de la canasta básica familiar de cada país. (Economía, 2019)

Invertir: Es por lo cual una empresa o persona puede desembolsar dinero en una compañía, para obtener beneficios positivos futuros emprendiendo especular que se obtendrá aquellas ganancias, es un riesgo ya que no se sabe si se ganara o perderá durante el proceso. (Ortiz, 2015)

Recuento físico: El conteo físico del inventario aprueba tener reservas actualizadas, incrementa la organización de existencias, verificar precios, entre otros aspectos. Todo ello acepta prestar un mejor servicio al cliente. (Finanzas, 2018)

Renta fija: Es una ganancia que desde el inicio sabemos lo que vamos a percibir por ello se dice que es fija, no habrá variación durante el proceso de la obtención de la renta, hasta culminar el contrato. (broseta, 2017)

Renta variable: Es una ganancia que a su contrario a fija, esta es variable, en su mayoría esta renta se puede obtener más ganancia ya que es un riesgo invertir cuando es variables, así como se puede ganar más o también se puede perder en su totalidad, estas pueden variar de acuerdo a muchos factores internos y externos de donde se esté invirtiendo. (broseta, 2017)

Sociedad: Es una asociación de personas o seres vivos que viven de manera sistematizado, también es una empresa donde están varios accionistas. (Imaginario, 2019)

3. Conclusiones

Se ha determinado que la gestión de inventarios es sin duda una herramienta óptima para que la empresa sea más competitiva. Los departamentos de logística, compras y ventas tienen que garantizar el correcto funcionamiento de los inventarios, mediante técnicas financieras para determinar el nivel de la liquidez.

Se ha determinado que la valorización de inventarios es muy importante para la empresa, ya que esto ayuda a mejorar los activos, como los de corto plazo: la liquidez, las cuentas por cobrar, las mercaderías y otras cuentas adicionales, que éstas conllevan a que la empresa tenga resultados en la liquidez.

Se ha determinado que la rotación de existencias cuanto mayor sea el número de veces, mayor mercadería habrá salido del almacén en las ventas, pero que estas a su vez llevan a que la empresa obtenga cuentas por cobrar, se tiene que analizar el segundo proceso que son las cuentas por cobrar a los clientes.

Se ha determinado que la recepción de mercadería tiene que tener un proceso correcto, esto para tener un mayor control, de no ser así, se estaría conllevando a que la empresa pueda tener un riesgo de pérdida, ya sea en producto o dinero.

4. Recomendaciones

En la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C. se recomienda tener un mayor control en los inventarios, e implementen técnicas financieras para tener resultados positivos en la liquidez que ayudara a que la empresa sea más efectiva en el mercado.

En la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C. es muy importante la valorización de inventarios, para ello se recomienda llevar un mejor control en esa área, y también que se capacite a los trabajadores para el cuidado del producto y entre otros.

A la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C. se recomienda que el contador o la parte administrativa analice más a fondo los ratios financieros, ya que con estos se puede estimar en mayor frecuencia cuantas veces se está vendiendo el producto a comparación de periodos anteriores o de empresas similares.

En la empresa Grupo San Luis Perú S.A.C. que se dedica a la comercialización, la recepción de mercaderías tienen que ser más estrictos, no solo porque los materiales son costosos, sino también para que la empresa no tenga demasiada mercadería acumulada en stock.

5. Aporte Científico del Investigador

Según el trabajo de investigación la implementación de un proceso de la gestión de inventarios es importante para todas las empresas, es por eso que la empresa Grupo San Luis Perú SAC debe de implementar, el propósito de dicha implementación es para tener un control amplio en los inventarios, así poder mejorar en la liquidez de la empresa.

Para la adquisición de mercaderías en la empresa, una de las mejores opciones es poder financiarse con derivados financieros, ya que la empresa adquiere mercaderías en dólares y de importación, así minimizaría el riesgo cambiario del dólar.

La gestión en los inventarios ayudara para mejorar la rotación de mercaderías de la empresa Grupo San Luis Perú SAC, minimizando el riesgo de deudas en la empresa, y mejorando en la liquidez de la empresa, que esta a su vez se puede invertir en otro tipo de actividades.

6. Cronograma

Actividades	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Producto/ Resultado
1. Problema de la investigación								X					
1.1 Descripción de la realidad problemática								X					
1.2 Planteamiento del problema								X					
1.2.1 Problema general								X					
1.2.2 Problemas específicos													
1.3 Objetivos de la investigación									X				
1.3.1 Objetivo general									X				
1.3.2 Objetivos específicos													
1.4 Justificación e importancia de la investigación									X				
2. Marco teórico									X				
2.1 Antecedentes										X			
2.1.1 Internacionales										X			
2.1.2 Nacionales													
2.2 Bases teóricas										X			
2.3 Definición de términos										X			
3. Conclusiones											X		
4. Recomendaciones											X		
5. Aporte científico del investigador												X	

Partida presupuestal*	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos	01	1	300.00	300.00
Bienes y servicios	02	30	13.00	390.00
Útiles de escritorio	03	20	4.00	80.00
Mobiliario y equipos	04	2	180.00	360.00
Pasajes y viáticos	05	30	8.00	240.00
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)	06	6	50.00	300.00
Servicios a terceros	07	2	150.00	300.00
Otros	08	10	20.00	200.00
Total				S/ 2170.00

7. Referencias

Anónimo. (2015). *Ratios financieros*. Recuperado por

<http://asesorfinanciero.blogspot.com/2015/07/ratios-financieros.html>

Anónimo. *Como funciona just in time*. Recuperado

de <http://www.inprou.com/2018/03/23/just-in-time/>

Arana, F. (2015). *Gestión de inventarios en una empresa de repuestos automotrices*. (Tesis de pre grado). Universidad de Chile, Santiago de Chile, Chile.

Arenal, C. (2018). *Aprovisionamiento y almacenaje en la venta UF0033*. Recuperado de:
diciembre 2018

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5635495&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Arratia, E. (2016). *Análisis de la gestión del riesgo de liquidez en el sistema bancario*

boliviano. (Tesis de pre grado). Universidad Mayor de San Andrés, La Paz, Bolivia.

Baena, D. (2014). *Análisis financiero enfoque y proyecciones*. Recuperado de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4870513&query=importancia%2Bliquidez>

Banda, José. (2016). *Definición efectivo*. Recuperado por:

<https://www.economiasimple.net/glosario/efectivo>

Bbva. (2018). *Finanzas para emprendedores: capacidad de pago y solvencia*. Recuperado por:

<https://www.bbva.com/es/finanzas-para-emprendedores-xviii-capacidad-de-pago-y-solvencia/>

Belokurov, N. (2018). *Rotación de cuentas por cobrar*. Recuperado de

<https://www.buenosnegocios.com/notas/indicadores/rotacion-las-cuentas-cobrar-n2323>

Broseta, A. (2017). *Que es la renta fija y renta variable*. Recuperado por:

<https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3513817-que-renta-fija-variable-ejemplos>

Broseta, A. (2019). *Que son las divisas y para qué sirven, tipos y ejemplos*. Recuperado por:

<https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3512782-que-son-divisas-para-sirven-tipos-ejemplos#titulo1>

Burgos, J. (2019). *Mercados financieros, ¿Qué son y cuál es su función en la economía?*.

Recuperado por <https://efxto.com/diccionario/mercados-financieros>

Caballero, P. (2014). *Gestión económico financiera básica de la actividad de ventas e intermediación comercial*. Recuperado de: noviembre 2014
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4499044&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Carballosa, A.N., Guitart, L. y Baraza, X. (2014). *Direcciones de operaciones decisiones tácticas y estrategias*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=3222458&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Cardenas, R.A. (2016). *Costos II la gestión gerencial*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5308802&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Caurin, J. (2016). *Definición de derivados financieros*. Recuperado por
<https://www.economiasimple.net/glosario/derivado-financiero>

Conceptodefinicion.de, redacción (2019). *Definición de bienes*. Recuperado por:
<https://conceptodefinicion.de/bienes/>

Córdoba, M. (2014). *Análisis financiero*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4870512&query=cordoba>

Cruz, A. (2017). *Gestión de inventarios UF0476*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5426407&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Cue, A. y Quintana, L. (2014). *Fundamentos de economía*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=3227713&query=importancia%2Bliquidez>

Cue, A. y Quintana, L. (2014). *Introducción a la macroeconomía un enfoque integral para México*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=3227445&query=importancia%2Bliquidez>

Cuenca, R., Vásquez, L. (2016). *El sistema de control interno en el área de caja y la mejora en la liquidez de la empresa lucky global fashion SAC. De Trujillo, durante el primer semestre del año 2016*. (Tesis de pre grado). Universidad Privada del Norte, Trujillo, Perú.

Deconceptos.com (2019). *Concepto de caja en contabilidad*. Recuperado por:
<https://deconceptos.com/ciencias-sociales/caja-en-contabilidad>

Definanzas.com (2017). *Definición de empresa*. Recuperado por:
<https://definanzas.com/definicion-de-empresa/>

Destino negocios. (2015). *Como hacer la planificación de compras de tu empresa*.

Recuperado de <https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/como-hacer-la-planificacion-de-compras-de-tu-empresa/>

Docenteunivia. (2014). *Método de razones simples para el análisis financiero*. Recuperado de

<https://analisisinterpretaciondeestadosfinancierosunivia.wordpress.com/2014/06/23/metodo-de-razones-simples-para-el-analisis-financiero/>

Durán, J. (2015). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa el mundo Berrezueta Carmona y cía., en el cantón camilo Ponce Enríquez*. (Tesis de pre grado). Universidad Técnica de machala, Machala, Ecuador.

Economía. (2019). *Que es la inflación, conoce sus causas y consecuencias*. Recuperado por

<https://www.pqs.pe/actualidad/noticias/que-es-la-inflacion-conoce-sus-causas-y-consecuencias>

Educación financiera. (2018). *Que es el crédito*. Recuperado por:

<https://www.clientebancario.cl/clientebancario/educacion-financiera?articulo=que-es-el-credito>

Expansión. (2019). *¿Qué son los activos financieros y para que se utilizan?*. Recuperado de

<https://www.expansion.com/economia-para-todos/economia/que-son-activos-financieros-y-para-que-se-utilizan.html>

Fabian, E. (2018). *¿Qué es unas acciones? Tipos de acciones*. Recuperado por:

<https://www.rankia.pe/blog/analisis-igbvl/4104415-que-accion-tipos-acciones>

Fierro, A.M. Y fierro, F.A. (2015). *Contabilidad de activos con enfoque NIIF para las mypes. (3era ed.)*. Recuperado de: noviembre 2015

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4422282&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Fiestas, B. (2018). *Evaluación del proceso de facturación para determinar el impacto en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa transportes Pakatnamu SAC, 2017*.

(Tesis de pre grado). Universidad Studiorum Sanctus Turibius de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

Finanzas (2018). *La importancia del conteo físico del inventario*. Recuperado por

<https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/la-importancia-del-conteo-fisico-del-inventario-noticia-1099690>

Flamarique, S. (2018). *Gestión de existencias en el almacén*. Recuperado de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5486134&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Fortuño, M. (2017). *La importancia de la liquidez en la empresa*. Recuperado de

<https://www.euribor.com.es/bolsa/la-importancia-de-la-liquidez-en-una-empresa/>

Galvan, J. (2019). *¿Qué es la rotación de activos?* Recuperado de
<https://getquipu.com/blog/que-es-la-rotacion-de-activos/>

García, I. (2017). *Definición de eficiencia*. Recuperado por:
<https://www.economiasimple.net/glosario/eficiencia>

García, I. (2018). *Definición de cotización*. Recuperado de
<https://www.economiasimple.net/glosario/cotizacion>

GEO tutoriales. (2015). *Gestión de operaciones*. Recuperado de
<https://www.gestiondeoperaciones.net/inventarios/que-es-y-como-se-calcula-los-dias-de-inventario/>

Guerrero, I. (2018). *Aplicaciones, estimaciones y propuestas de eficiencia predictivas de riesgo liquidez con la métrica LV AR para acciones chilenas*. (Tesis de post grado).
Economía y negocios universidad de chile, Santiago, chile.

Guia, G. (2017). *Gestión de inventarios y su relación con la satisfacción del cliente de la empresa Archí distrito Ate, año 2017*. (Tesis de pre grado). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú.

Grupo editorial el arca. (2014). *Modelo de reposición de inventarios para productos con demanda finita*. Recuperado de <https://www.mfgsolutions.com.mx/single-post/2014/07/15/Modelo-de-Reposici%C3%B3n-de-Inventarios-para-productos-con-demanda-finita->

Huanca, M. (2017). *Sistema de detracciones en la liquidez de la empresa N&P Indutex SAC, Lima, 2017*. (Tesis de pre grado). Universidad Norbert Wiener, Lima, Perú.

Imaginario, A (2019). *Significado de sociedad*. Recuperado por:
<https://www.significados.com/sociedad/>

Inglesias, A. (2015). *Variables previas para diseñar una estrategia en el manejo de los inventarios*. Recuperado de
<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2015/02/25/variables-previas-para-disenar-estrategia-manejo-inventarios/>

Izquierdo, F.A., Mohamed, A. y Verdú, F. (2018). *Gestión administrativa del proceso comercial*. Recuperado de
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5810066&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Jennifer, C. (2017). *Gaps de liquidez: definición, formula, y ejemplos*. Recuperado por
<https://www.rankia.cl/blog/analisis-ipsa/3482220-gaps-liquidez-definicion-formula-ejemplos>

Jiménez, C., Fernández, Y. (2017). *Diseño de los procedimientos de control interno para la gestión de inventarios de la comercializadora J&F*. (Tesis de pre grado). Pontificia Universidad Javeriana Cali, Santiago de Cali, Colombia.

Joseph, C. (2018). *Cuida tu dinero*. Recuperado de <https://www.cuidatudinero.com/13129060/que-indica-una-alta-tasa-de-rotacion-de-capital-de-trabajo>

Madroño, M. E. (2016). *Administración financiera del circulante*. Recuperado de: abril 2016 <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5308775&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Mascareñas, J. (2014). *Riesgos económicos y financieros*. Recuperado por <file:///C:/Users/Usuario/Downloads/SSRN-id2315674.pdf>

Mejias, A. (2018). *Que es una fuente de ingreso*. Recuperado por: <https://www.cuidatudinero.com/13121010/que-es-una-fuente-de-ingresos>

Miguel, T. (2016). *Registro de inventario permanente electrónico*. Recuperado de <https://www.noticierocontable.com/inventario-permanente-valorizado/>

Mohr, A. (2018). *Cuida tu dinero*. Recuperado de

<https://www.cuidatudinero.com/13129113/indice-de-rotacion-de-activos-fijos>

Moreno, G. (2017). *El activo fijo, tipos y característica*. Recuperado por: [https://retos-](https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/)

[directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/](https://retos-directivos.eae.es/el-activo-fijo-tipos-y-caracteristicas/)

Olivares, D. (2019). *Como calcular las rotaciones de cuentas por cobrar*. Recuperado de

<https://www.muypymes.com/2019/02/13/como-calcular-las-rotaciones-de-cuentas-por-cobrar>

Ortiz, J. (2015). *Que es invertir y por qué hacerlo*. Recuperado por:

<https://finanzasproyectos.net/que-es-invertir-y-por-que-hacerlo/>

Pacheco, J. (2019). *Que es un punto de orden*. Recuperado de

<https://www.webyempresas.com/punto-de-reorden/>

Pampillón, et al. (2016). *Sistema financiero en perspectiva*. Recuperado de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4824234&query=derivados%2Bfinancieros>

Perez, J. (2014). *Finanzas internacionales como gestionar los riesgos financieros*

internacionales. Recupero de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=3221361&query=swap>

Perez, J. y Gardey, A. (2014). *Definición de deuda*. Recuperado por:

<https://definicion.de/deuda/>

Polo, B. E. (2017). *Contabilidad de costos en la alta gerencia*. Recuperado de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=4909256&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Porporatto, M. (2015). *A corto plazo*. Recuperado por <https://quesignificado.com/a-corto-plazo/>

Pulido, C. (2015). *Gestión de bodegas en restauración*. Recuperado de

<https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5486556&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Raffino, M.E. (2019). *Concepto de artículos*. Recupero por: <https://concepto.de/articulo/>

Riquelme, M. (2018). *Ratios financieros: la gestión*. Recuperado de

<https://www.webyempresas.com/ratios-financieros-la-gestion/>

Rivera, L. (2018). *Control interno y su incidencia en la gestión de inventarios del sector comercio al por menor (farmacia sociedades) pertenecientes a instituciones religiosas en la provincia constitucional del callao, periodo 2016*. (Tesis de pre grado). Universidad Inca Garcilaso de la Vega, Lima, Perú.

Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales, su mejor plan de vida*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5636587&query=importancia%2Bliquidez>

Rpp noticias. (2017). *¿De qué se trata un riesgo financiero?*. Recuperado por <https://rpp.pe/campanas/contenido-patrocinado/de-que-se-trata-un-riesgo-financiero-noticia-1065000>

Significados.com (2015). *Cliente*. Recuperado por: <https://www.significados.com/cliente/>

Significados.Com (2017). *Económico*. Recuperado por: <https://www.significados.com/economico/>

Soluciones atox. (2018). *Conteos cíclicos*. Recuperado de <http://www.atoxgrupo.com/website/noticias/conteos-ciclicos>

Sorlózano, M. J. (2018). *Gestión de pedidos y stock UF0929*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5486541&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Tapia, C.K. y Jiménez J.A. (2018). *Como entender finanzas sin ser financiero*. Recuperado de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/bibliouchsp/reader.action?docID=5758756&query=gestion%2Bde%2Binventarios>

Vásquez, A., Tomalá, E. (2016). *Diseño de modelo de gestión por procesos para el control de inventarios*. (Tesis de pre grado). Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Videla, P. (2015). *Procesamiento de pedido*. Recuperado de <https://logisticahub.wordpress.com/2015/09/27/procesamiento-de-pedidos/>

Zanabria, E. (2017). *Modelo de gestión de inventario probabilístico para la reducción de costos de inventario en la empresa inversiones manejo SAC.2017*. (Tesis de post grado). Universidad Peruana los Andes, Huancayo, Perú.